



# Informe de Auditoría de Redsys, Servicios de Procesamiento, S.L.

(Junto con las cuentas anuales e informe de gestión de la Sociedad de Redsys, Servicios de Procesamiento, S.L. correspondientes al ejercicio finalizado el 31.12.2019)



KPMG Auditores S.L.  
Paseo de la Castellana 259 C  
28046 Madrid

## **Informe de Auditoría de Cuentas Anuales emitido por un Auditor Independiente**

A los accionistas de Redsys Servicios de Procesamiento, S.L.

### **Opinión**

---

Hemos auditado las cuentas anuales de Redsys Servicios de Procesamiento, S.L. (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 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 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.

### Reconocimiento de ingresos

La Sociedad ha obtenido sus ingresos principalmente por la prestación de servicios de procesamiento de pago a sus asociados. Dichos ingresos se registran conforme a las tarifas establecidas. Identificamos como riesgo de incorrección material de nuestra auditoría el adecuado registro de los ingresos, conforme a la normativa aplicable.

Como parte de nuestros procedimientos, en el contexto de nuestra auditoría, hemos obtenido un entendimiento de los procesos asociados al reconocimiento de ingresos, así como del entorno de control interno y los controles clave que forman parte del mismo. Adicionalmente, hemos realizado revisiones analíticas de los ingresos devengados a lo largo del ejercicio. Asimismo, hemos obtenido confirmaciones externas de una muestra de los saldos de las cuentas a cobrar y de la facturación efectuada durante el ejercicio 2019.

Adicionalmente, hemos evaluado si la información revelada en las cuentas anuales cumple con los requerimientos del marco normativo de información financiera aplicable a la Sociedad.

## Párrafo de énfasis

---

Llamamos la atención respecto de lo señalado en la nota 29 de la memoria adjunta, en la que los administradores hacen mención al hecho posterior en relación con la emergencia sanitaria asociada a la propagación del Coronavirus COVID-19 y las principales consecuencias identificadas a la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales, considerando las medidas adoptadas por el Gobierno de España en los Reales Decretos 463/2020, de 14 de marzo (y 8/2020 de 17 de marzo), así como las dificultades que conlleva la estimación de los potenciales impactos que podría tener esta situación. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.





## Otra información: Informe de gestión

---

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 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 la información contenida en el informe de gestión se encuentra definida en la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas, que establece dos niveles diferenciados sobre la misma:

- a) Un nivel específico que resulta de aplicación al estado de la información no financiera, que consiste en comprobar únicamente que la citada información se ha facilitado en el informe de gestión, o en su caso, que se ha incorporado en éste la referencia correspondiente al informe separado sobre la información no financiera en la forma prevista en la normativa, y en caso contrario, a informar sobre ello.
- b) Un nivel general aplicable al resto de la información incluida en el informe de gestión, que consiste en evaluar e informar sobre la concordancia de la citada información 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, así como evaluar e informar de si el contenido y presentación de esta parte 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 anteriormente, hemos comprobado que el informe de gestión incluye una referencia relativa a que la información mencionada en el apartado a) anterior se presenta en el informe de gestión consolidado del Grupo Redsys en el que la Sociedad se integra y que el resto de 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, 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 Redsys Servicios de Procesamiento, S.L., 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.

KPMG Auditores, S.L.

Inscrito en el R.O.A.C nº S0702

Julio Álvaro Esteban  
Inscrito en el R.O.A.C nº 1.661

1 de junio de 2020





REDSYS SERVICIOS DE PROCESAMIENTO, S.L.

Balances

al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en euros)

| ACTIVO  | Nota | 31.12.2019                | 31.12.2018                |
|---|------|---------------------------|---------------------------|
| ACTIVO NO CORRIENTE   |      | 95.648.858                | 86.361.377                |
| Inmovilizado intangible                                     | 6    | 5.669.130                 | 4.370.842                 |
| Inmovilizado material                                       | 7    | 66.178.474                | 75.583.271                |
| Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo | 9    | 20.215.000                | 3.015.000                 |
| Inversiones financieras a largo plazo                       |      | <u>573.159</u>            | <u>748.101</u>            |
| Créditos a terceros   | 11   | 208.368                   | 388.234                   |
| Otros activos financieros                                   |      |                           |                           |
| Fianzas   | 10   | 364.791                   | 359.867                   |
| Activos por impuesto diferido                               | 19   | 3.013.095                 | 2.644.163                 |
| ACTIVO CORRIENTE  |      | 20.026.920                | 37.506.367                |
| Existencias   | 12   | 727.597                   | 1.355.040                 |
| Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar               | 11   | <u>11.990.088</u>         | <u>17.236.276</u>         |
| Clientes por ventas y prestaciones de servicios             |      | 9.105.565                 | 14.356.018                |
| Clientes empresas del grupo y asociadas                     |      | 69.645                    | 148.873                   |
| Deudores varios   |      | 135.401                   | 46.170                    |
| Personal  |      | 276.609                   | 280.710                   |
| Activos por impuesto corriente                              | 20   | 2.358.612                 | 2.402.537                 |
| Otros créditos con las Administraciones Públicas            |      | 44.256                    | 1.968                     |
| Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo | 11   | -                         | 42.215                    |
| Inversiones financieras a corto plazo                       | 11   | <u>63.548</u>             | <u>1.050</u>              |
| Otros activos financieros                                   |      | 63.548                    | 1.050                     |
| Periodificaciones a corto plazo                             |      | 3.923.568                 | 1.929.592                 |
| Efectivo y otros activos líquidos equivalentes              | 13   | <u>3.322.119</u>          | <u>16.942.194</u>         |
| Tesorería   |      | <u>3.322.119</u>          | <u>16.942.194</u>         |
| TOTAL ACTIVO  |      | <u><u>115.675.778</u></u> | <u><u>123.867.744</u></u> |

La memoria adjunta forma parte de las cuentas anuales del ejercicio 2019.

REDSYS SERVICIOS DE PROCESAMIENTO, S.L.

Balances

al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en euros)

| PATRIMONIO NETO Y PASIVO                                | Nota    | 2019        | 2018        |
|---|---------|-------------|-------------|
| PATRIMONIO NETO   |         | 67.712.438  | 59.464.969  |
| Fondos propios  | 14      | 67.691.487  | 59.431.652  |
| Capital social  |         | 5.814.880   | 5.814.880   |
| Prima de emisión  |         | 197.038     | 197.038     |
| Reservas  |         | 53.419.734  | 44.689.179  |
| Resultado del ejercicio                                 |         | 8.259.835   | 8.730.555   |
| Subvenciones, donaciones y legados recibidos            |         | 20.951      | 33.317      |
| PASIVO  |         | 47.963.340  | 64.402.775  |
| PASIVO NO CORRIENTE                                     |         | 3.334.422   | 11.763.008  |
| Provisiones a largo plazo                               |         | 3.021.288   | 690.430     |
| Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal | 17      | 3.021.288   | 535.578     |
| Otras provisiones                                       | 18      | -           | 154.852     |
| Deudas a largo plazo                                    |         | 313.134     | 11.072.578  |
| Deudas con entidades de crédito                         | 16      | 126.881     | 10.772.173  |
| Otros pasivos financieros                               | 15 y 16 | 186.253     | 300.405     |
| PASIVO CORRIENTE  |         | 44.628.918  | 52.639.767  |
| Provisiones a corto plazo                               | 17 y 18 | 1.513.566   | 1.234.614   |
| Deudas a corto plazo                                    |         | 13.143.223  | 15.153.789  |
| Deudas con entidades de crédito                         | 16      | 10.681.138  | 14.897.951  |
| Otros pasivos financieros                               | 15 y 16 | 2.462.085   | 255.838     |
| Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo | 16      | -           | 90.771      |
| Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar          | 16      | 28.943.663  | 36.160.593  |
| Proveedores   |         | 24.621.331  | 31.428.557  |
| Proveedores, empresas del grupo y asociadas             |         | 442.530     | 921.418     |
| Acreedores varios                                       |         | 1.895       | 39.045      |
| Personal  |         | 2.478.661   | 2.320.023   |
| Otras deudas con las Administraciones Públicas          |         | 1.399.246   | 1.451.550   |
| Periodificaciones a corto plazo                         |         | 1.028.466   | -           |
| TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO                          |         | 115.675.778 | 123.867.744 |



REDSYS SERVICIOS DE PROCESAMIENTO, S.L.  
 Cuenta de pérdidas y ganancias correspondientes a los ejercicios terminados el  
 31 de diciembre de 2019 y 2018  
 (Expresados en euros)

|  | Nota  | 2019             | 2018              |
|--|-------|------------------|-------------------|
| <b>OPERACIONES CONTINUADAS</b>   |       |                  |                   |
| Importe neto de la cifra de negocios                                       | 21.a  | 175.924.559      | 174.282.441       |
| Ventas   |       | 2.623.865        | 206.691           |
| Prestaciones de servicios  |       | 173.300.694      | 174.075.750       |
| Aprovisionamientos   | 21.c  | (2.406.002)      | (211.359)         |
| Consumo de mercaderías   |       | (2.034.400)      | (128.544)         |
| Consumo de materias primas y otras materias consumibles                    |       | (371.602)        | (82.815)          |
| Otros ingresos de explotación  | 21.b  | 7.217.396        | 7.861.518         |
| Ingresos accesorios y otros de gestión corriente                           |       | 7.217.396        | 7.861.518         |
| Gastos de personal   | 21.d  | (39.040.478)     | (37.124.616)      |
| Sueldos, salarios y asimilados   |       | (28.111.442)     | (29.232.374)      |
| Cargas sociales  |       | (8.404.029)      | (8.235.402)       |
| Provisiones  |       | (2.525.007)      | 343.160           |
| Otros gastos de explotación  | 21.e  | (88.708.153)     | (84.646.140)      |
| Servicios exteriores   |       | (88.890.215)     | (84.781.744)      |
| Tributos   |       | 81.342           | 673               |
| Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales |       | 102.497          | 134.931           |
| Otros gastos de gestión corriente  |       | (1.777)          | -                 |
| Amortización del inmovilizado  | 6 y 7 | (44.765.238)     | (50.244.896)      |
| Exceso de provisiones  |       | 173.238          | -                 |
| Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado                   |       | 767.769          | 1.340.606         |
| Deterioros y pérdidas  | 6 y 7 | 1.664.398        | 2.521.180         |
| Resultados por enajenaciones y otras                                       | 21.f  | (896.629)        | (1.180.574)       |
| <b>RESULTADO DE EXPLOTACIÓN</b>  |       | <b>9.163.091</b> | <b>11.257.554</b> |
| Ingresos financieros   |       | 304.165          | 196.046           |
| Gastos financieros   |       | (190.481)        | (309.273)         |
| Diferencias de cambio  |       | (89.862)         | 652               |
| <b>RESULTADO FINANCIERO</b>  | 22    | <b>23.822</b>    | <b>(112.575)</b>  |
| <b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>  |       | <b>9.186.913</b> | <b>11.144.979</b> |
| Impuestos sobre beneficios   | 20    | (927.078)        | (2.414.424)       |
| <b>RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS</b>       |       | <b>8.259.835</b> | <b>8.730.555</b>  |
| <b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>   | 14.3  | <b>8.259.835</b> | <b>8.730.555</b>  |

REDSYS SERVICIOS DE PROCESAMIENTO, S.L.

A) Estados de Ingresos y Gastos Reconocidos correspondientes a los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018

|  | <u>2019</u>             | <u>2018</u>             |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias   | 8.259.835               | 8.730.555               |
| Ingresos imputados directamente al patrimonio neto<br>Subvenciones, donaciones y legados recibidos | <u>(12.366)</u>         | <u>(15.636)</u>         |
| Total de ingresos y gastos reconocidos   | <u><u>8.247.469</u></u> | <u><u>8.714.919</u></u> |

A) Estado Total de Cambios en el Patrimonio Neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019

|                                       | Capital Social<br>Escriturado | Prima<br>de emisión   | Reservas                 | Resultado<br>del ejercicio | Subvenciones,<br>donaciones y<br>legados recibidos | Total                    |
|---------------------------------------|-------------------------------|-----------------------|--------------------------|----------------------------|--|--------------------------|
| Saldo al 31 de diciembre de 2018      | 5.814.880                     | 197.038               | 44.689.179               | 8.730.555                  | 33.317   | 59.464.969               |
| Saldo ajustado al 1 de enero de 2019  | 5.814.880                     | 197.038               | 44.689.179               | 8.730.555                  | 33.317   | 59.464.969               |
| Total ingresos y gastos reconocidos   | -                             | -                     | -                        | 8.259.835                  | (12.366)   | 8.247.469                |
| Otras variaciones del patrimonio neto | <u>-</u>                      | <u>-</u>              | <u>8.730.555</u>         | <u>(8.730.555)</u>         | <u>-</u>   | <u>-</u>                 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2019      | <u><u>5.814.880</u></u>       | <u><u>197.038</u></u> | <u><u>53.419.734</u></u> | <u><u>8.259.835</u></u>    | <u><u>20.951</u></u>                               | <u><u>67.712.438</u></u> |

B) Estado Total de Cambios en el Patrimonio Neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2018

|                                       | Capital Social<br>Escriturado | Prima<br>de emisión   | Reservas                 | Resultado<br>del ejercicio | Subvenciones,<br>donaciones y<br>legados recibidos | Total                    |
|---------------------------------------|-------------------------------|-----------------------|--------------------------|----------------------------|--|--------------------------|
| Saldo al 31 de diciembre de 2017      | 5.814.880                     | 197.038               | 35.369.677               | 9.319.502                  | 48.953   | 50.750.050               |
| Saldo ajustado al 1 de enero de 2018  | 5.814.880                     | 197.038               | 35.369.677               | 9.319.502                  | 48.953   | 50.750.050               |
| Total ingresos y gastos reconocidos   | -                             | -                     | -                        | 8.730.555                  | (15.636)   | 8.714.919                |
| Otras variaciones del patrimonio neto | <u>-</u>                      | <u>-</u>              | <u>9.319.502</u>         | <u>(9.319.502)</u>         | <u>-</u>   | <u>-</u>                 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2018      | <u><u>5.814.880</u></u>       | <u><u>197.038</u></u> | <u><u>44.689.179</u></u> | <u><u>8.730.555</u></u>    | <u><u>33.317</u></u>                               | <u><u>59.464.969</u></u> |

REDSYS SERVICIOS DE PROCESAMIENTO, S.L.

Estados de Flujos de Efectivo correspondientes a los ejercicios terminados el  
31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en euros)

|   | 2019                | 2018                |
|---|---------------------|---------------------|
| Flujos de efectivo de las actividades de explotación        |                     |                     |
| Resultado del ejercicio antes de impuestos                  | 9.186.913           | 11.144.979          |
| Ajustes del resultado                                       | 43.973.646          | 49.016.864          |
| Amortización del inmovilizado (+)                           | 44.765.237          | 50.244.896          |
| Correcciones valorativas por deterioro (+/-)                | (1.664.398)         | (2.521.180)         |
| Variación de provisiones (+/-)                              | -                   | -                   |
| Resultados por bajas y enajenaciones de inmovilizado        | 896.629             | 1.180.574           |
| Ingresos financieros (-)                                    | (304.165)           | (196.046)           |
| Gastos financieros (+)                                      | 190.481             | 309.273             |
| Diferencias de cambio (+/-)                                 | 89.862              | (653)               |
| Cambios en el capital corriente                             | 1.889.468           | 3.566.185           |
| Existencias (+/-)   | 627.443             | (1.272.225)         |
| Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-)                     | 5.202.263           | 4.108.422           |
| Otros activos corrientes (+/-)                              | (1.993.976)         | 774.164             |
| Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-)                    | (7.216.930)         | 6.188.141           |
| Otros pasivos corrientes (+/-)                              | 3.422.894           | (8.545.678)         |
| Otros activos y pasivos no corrientes (+/-)                 | 1.847.774           | 2.313.361           |
| Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación  | (769.469)           | (2.527.651)         |
| Pagos de intereses (-)                                      | (190.481)           | (309.273)           |
| Cobros de intereses (+)                                     | 304.165             | 196.046             |
| Pagos (cobros) por impuesto sobre beneficios (-/+)          | (883.153)           | (2.414.424)         |
| Total flujos de efectivo de las actividades de explotación  | <u>54.280.558</u>   | <u>61.200.377</u>   |
| Flujos de efectivo de las actividades de inversión          |                     |                     |
| Pagos por inversiones (-)                                   | (55.254.116)        | (35.024.470)        |
| Empresas del grupo y asociados                              | (17.200.000)        | -                   |
| Inmovilizado intangible                                     | (5.479.377)         | (2.414.430)         |
| Inmovilizado material                                       | (32.512.241)        | (32.610.040)        |
| Otros activos financieros                                   | (62.498)            | -                   |
| Cobros por desinversiones (+)                               | 2.317.816           | 64.962              |
| Empresas del grupo y asociadas                              | 42.215              | -                   |
| Inmovilizado intangible                                     | 743.109             | -                   |
| Inmovilizado material                                       | 1.357.550           | 64.962              |
| Otros activos financieros                                   | 174.942             | -                   |
| Total flujos de efectivo de las actividades de inversión    | <u>(52.936.300)</u> | <u>(34.959.508)</u> |
| Flujos de efectivo de las actividades de financiación       |                     |                     |
| Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio               | (12.366)            | (15.636)            |
| Subvenciones, donaciones y legados recibidos                | (12.366)            | (15.636)            |
| Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero        | (14.862.105)        | (19.711.887)        |
| Emisión/Devolución y amortización                           | (14.862.105)        | (19.711.887)        |
| Obligaciones y otros valores negociables, y otras deudas    | -                   | -                   |
| Total flujos de efectivo de las actividades de financiación | <u>(14.874.471)</u> | <u>(19.636.752)</u> |
| Efecto de las variaciones de los tipos de cambio            | (89.862)            | 653                 |
| Aumento/disminución neta del efectivo o equivalentes        | <u>(13.620.075)</u> | <u>6.604.770</u>    |
| Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio           | 16.942.194          | 10.337.424          |
| Efectivo o equivalentes al final de ejercicio               | <u>3.322.119</u>    | <u>16.942.194</u>   |

# REDSYS SERVICIOS DE PROCESAMIENTO, S.L.

## Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2019

### 1. Información general

#### 1.1. Constitución, denominación y objeto social

Redsys Servicios de Pago, S.L.- Sociedad Unipersonal, se constituyó en Madrid, con fecha 20 de mayo de 2010, ante el Notario de esta ciudad D. Manuel González-Meneses García-Valdecasas, nº 787 de su protocolo con la denominación social, Redsys Servicios de Pago, S.L.- Sociedad Unipersonal y con domicilio social en el término municipal de Madrid, Calle Gustavo Fernández Balbuena, nº 15. Con fecha 28 de mayo de 2010 fue inscrita en el Registro Mercantil de Madrid, al Tomo 27.802, folio 70, sección 8, hoja número M-501052, inscripción 1.

Con fecha 25 de mayo de 2010, se produjo una modificación de su denominación social, sustituyendo la anterior, Redsys Servicios de Pago, S.L.- Sociedad Unipersonal, por la de Redsys Servicios de Procesamiento, S.L.- Sociedad Unipersonal (en adelante, Redsys o la Sociedad). Esta modificación ha sido elevada a público ante el Notario D. Manuel González-Meneses García-Valdecasas, nº824 de su protocolo, con la consiguiente subsanación de la escritura de constitución de la Sociedad y con fecha 31 de mayo de 2010 se ha inscrito en el Registro Mercantil de Madrid, al Tomo 27.802, folio 73, sección 8, hoja número M-501052, inscripción 2.

Como consecuencia de las operaciones de fusión y escisión que se formalizaron en escritura pública con fecha 1 de abril de 2011, la Sociedad cambió la situación de unipersonalidad, al haberse transmitido todas las participaciones sociales del socio único de la Sociedad a los accionistas de Servired, Sociedad Española de Medios de Pago, S.A., y Redes y Procesos, S.A. (véanse Notas 1.2 y 14).

Según consta en el artículo 2º de sus estatutos sociales, la Sociedad tiene por objeto las siguientes actividades:

- (i) El desarrollo y la prestación de servicios de procesamiento en los negocios de emisión y adquisición de sistemas y medios de pago bajo cualquier modalidad disponible en el mercado (incluyendo tarjetas de crédito, débito, pago y cobro), así como la prestación de cualesquiera servicios de apoyo y accesorios que formen parte del ciclo de pago.
- (ii) El desarrollo informático y tecnológico de los medios de pago y servicios electrónicos asociados, así como el lanzamiento de nuevos productos y servicios basados en nuevas tecnologías y su adaptación a las exigencias del mercado de los sistemas y medios de pago.
- (iii) La prestación de servicios operativos e informáticos relacionados con la utilización de tarjetas de crédito y de débito u otros medios de pago.



## REDSYS SERVICIOS DE PROCESAMIENTO, S.L.

### Memoria de las Cuentas Anuales

- (iv) El asesoramiento y la consultoría en materia de sistemas informáticos y procesos operativos.
- (v) El diseño y desarrollo de programas informáticos para la operativa de tarjetas de crédito y de débito, de transferencias electrónicas de fondos y servicios a entidades financieras para ejecución por éstas de banca electrónica y banca automática a clientes, y demás servicios de similar naturaleza a sus clientes.
- (vi) El asesoramiento en materia de compra venta, adaptación, transformación de cajeros automáticos y otros sistemas de emisión de medios de pago similares, terminales punto de venta, cajas registradoras y conexiones de todos estos con ordenadores y centros informáticos o de cálculo, el estudio, análisis, investigación y averiguación de infracciones a la seguridad del tráfico documentario y electrónico de fondos e implementación de sistemas de prevención del fraude en dicho tráfico.
- (vii) La prestación de servicios de conexión de ordenadores y expedición de consultas de autorización de operaciones, transmisión de datos relativos a las operaciones mencionadas en este artículo; la grabación, estampación y tratamiento informático de las operaciones realizadas con los medios y productos señalados en este artículo.

El régimen legal aplicable a la Sociedad como consecuencia de la actividad que desarrolla es, de manera general, el Real Decreto Legislativo 1/2010, de 2 de julio, por el que se aprueba el texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital (en adelante, Ley de Sociedades de Capital o L.S.C.), que deroga la Ley de Sociedades Anónimas y la Ley de Sociedades de Responsabilidad Limitada.

#### 1.2. Operaciones de fusión por absorción de Servicios para Medios de Pago, S.A.U. por Servired, Sociedad Española de Medios de Pago, S.A.; escisión de la rama de actividad a favor de Redsys, Servicios de Procesamiento, S.L.U. y posterior fusión con Redes y Procesos, S.A.- REDY

Con fecha 26 de mayo de 2010, los Órganos de Administración de Servicios para Medios de Pago, S.A.U. (en adelante, Sermepa) y Redsys, aprobaron el Proyecto común de fusión y escisión parcial suscrito por Servired Sociedad Española de Medios de Pago, S.A. (en adelante, Servired), Sermepa y Redsys.

En este contexto, con fecha 22 de julio de 2010 la Junta General de Accionistas de Servired, ratificó las operaciones de fusión y escisión anteriormente descritas. Asimismo, en la mencionada Junta General de Accionistas, se acordó la fusión de Redsys por absorción de Redy.

Con fecha 14 de marzo de 2011 se dictó Resolución por la Comisión Nacional de la Competencia, en segunda fase, mediante la cual se autorizó la operación de concentración económica consistente en la fusión entre Redsys Servicios de Procesamiento, S.L.U. y Redes y Procesos, S.A., lo que constituía una condición suspensiva del proceso de fusión de Servicios para Medios de Pago, S.A.U con Servired, Sociedad Española de Medios de Pago, S.A. y de la escisión parcial de ésta a favor de Redsys Servicios de Procesamiento, S.L.U.

## REDSYS SERVICIOS DE PROCESAMIENTO, S.L.

### Memoria de las Cuentas Anuales

Asimismo, con fecha 29 de marzo de 2011, el Ministerio de Economía y Hacienda comunicó su ratificación a dicha autorización, por lo que se procedió a elevar a escritura pública las operaciones societarias de fusión y escisión el día 1 de abril de 2011, con lo que culminó el proceso en el que estaban inmersas Servicios para Medios de Pago, S.A.U., Servired, Sociedad Española de Medios de Pago, S.A., Redsys Servicios de Procesamiento, S.L.U. y Redes y Procesos, S.A.

#### 1.3. Transacción del negocio de salud

El 26 de noviembre de 2018 la Sociedad transmitió a título oneroso a su Sociedad dependiente, Redsys Salud y la unidad de negocio del sector salud, consistente en la prestación de servicios de procesamiento de actos médicos, así como el desarrollo de productos relacionados con las tecnologías de la información, el asesoramiento y el consultorio en materia de sistemas informáticos y transacciones inherentes a la sanidad privada. La transacción se instrumentalizó mediante la transmisión de los activos y pasivos correspondientes a la mencionada unidad de negocio asociada a Redsys Salud S.L.U, todos los recursos humanos, las relaciones mercantiles y elementos patrimoniales adscritos a la referida unidad de negocio. La efectividad de esta transacción se estableció al 1 de noviembre de 2018.

Los activos netos transmitidos son los siguientes:

|                                       |        |
|---------------------------------------|--------|
| Aplicaciones informáticas             | 25.946 |
| Equipos para el procesos informáticos | 11.528 |
| Mobiliario                            | 666    |
|                                       | <hr/>  |
|                                       | 38.140 |

Este importe es el que se satisface por la Sociedad como precio de la transacción.

Asimismo se han transmitido determinados elementos patrimoniales de circulante con un importe neto de 92.987 euros a pagar por la Sociedad a Redsys Salud S.L.U.

Los resultados del negocio transmitidos no se han desglosado en la cuenta de pérdidas y ganancias como actividades interrumpidas, ni se han representado las cifras de 2017, por la poca significatividad de las cifras de este negocio.

#### 2. Bases de presentación

##### a) Imagen fiel

Las cuentas anuales se han preparado a partir de los registros contables de la Sociedad y se presentan de acuerdo con la legislación mercantil vigente y con las normas establecidas en el Plan General de Contabilidad aprobado mediante Real Decreto 1514/2007 y las modificaciones incorporadas a éste mediante Real Decreto 602/2016, con objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Sociedad, así como la veracidad de los flujos de efectivo incorporados en el estado de flujos de efectivo.

## REDSYS SERVICIOS DE PROCESAMIENTO, S.L.

### Memoria de las Cuentas Anuales

Estas cuentas anuales, que han sido formuladas por los Administradores de la Sociedad, se someterán a la aprobación por la Junta General de socios, estimándose que serán aprobadas sin ninguna modificación. Por su parte, las cuentas anuales del ejercicio 2018 fueron aprobadas por la Junta General de socios celebrada el 26 de junio de 2019.

Las cifras que se muestran en las cuentas anuales están expresadas en euros.

b) Principios contables obligatorios

No existen principios contables de carácter obligatorio que teniendo un efecto significativo en las cuentas anuales hayan dejado de ser aplicados.

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

La preparación de las cuentas anuales exige el uso por parte de la Sociedad de ciertas estimaciones y juicios en relación con el futuro que se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros que se creen razonables bajo las circunstancias actuales.

Las estimaciones contables resultantes, por definición, raramente igualarán a los correspondientes resultados reales. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 no existen estimaciones y juicios que tienen un riesgo significativo de dar lugar a un ajuste material en los valores en libros de los activos y pasivos dentro del ejercicio financiero siguiente.

d) Corrección de errores

En los ejercicios 2019 y 2018 no se han efectuado correcciones de errores de carácter significativo en el proceso de elaboración de las presentes cuentas anuales.

e) Comparación de la información

Las cuentas anuales presentan a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de cambios en el patrimonio neto, del estado de flujos de efectivo y de la memoria, además de las cifras del ejercicio 2019, las correspondientes al ejercicio anterior, que formaban parte de las cuentas anuales del ejercicio 2018 aprobadas por la Junta General de Accionistas de fecha 26 de junio de 2019. En ciertos casos se ha optado por suprimir aquellas partidas que no presentaban datos al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

f) Empresa en funcionamiento

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Sociedad presenta un fondo de maniobra negativo. Las cuentas anuales de los ejercicios 2019 y 2018 han sido formuladas por los Administradores, respectivamente, bajo el principio de empresa en funcionamiento al entender que no hay factores que afecten a dicho principio, considerando para ello, la evolución de sus resultados, la naturaleza de sus clientes (entidades financieras) y su solvencia, y su capacidad financiera, que incluye líneas de crédito con disponibilidad, tal y como se indica en la Nota 16.

## REDSYS SERVICIOS DE PROCESAMIENTO, S.L.

### Memoria de las Cuentas Anuales

#### g) Cambios en criterios contables

Durante el ejercicio 2019 no se han producido cambios de criterios contables significativos respecto a los criterios aplicados en el ejercicio 2018.

#### 3. Criterios contables

Los criterios contables más significativos aplicados en la formulación de las cuentas anuales son los que se describen a continuación:

##### a) Inmovilizado intangible

El inmovilizado intangible se valora inicialmente por su coste, ya sea éste el precio de adquisición o el coste de producción. Después del reconocimiento inicial, el inmovilizado intangible se valora por su coste, menos la amortización acumulada y, en su caso, el importe acumulado de las correcciones por deterioro registradas. Para cada inmovilizado intangible se analiza y determina si la vida útil es definida o indefinida.

Los activos intangibles que tienen vida útil definida se amortizan sistemáticamente en función de la vida útil estimada de los bienes y de su valor residual. Los métodos y periodos de amortización aplicados son revisados en cada cierre de ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva. Al menos al cierre del ejercicio, se evalúa la existencia de indicios de deterioro, en cuyo caso se estiman los importes recuperables, efectuándose las correcciones valorativas que procedan.

Las reparaciones que no representan una ampliación de la vida útil y los costes de mantenimiento son cargados en la cuenta de pérdidas y ganancias en el ejercicio en que se producen.

Las inmovilizaciones intangibles se corresponden a:

- Las licencias para programas informáticos adquiridas a terceros que se capitalizan sobre la base de los costes en que se ha incurrido para adquirirlas y prepararlas para usar el programa específico. Estos costes se amortizan durante sus vidas útiles estimadas entre 1,5 y 3,08 años. Los gastos relacionados con el mantenimiento de programas informáticos se reconocen como gasto cuando se incurre en ellos.
- La adquisición de los alquileres futuros de los derechos de uso de los Terminales de Punto de Venta (TPV) efectuada por Sermepa durante los ejercicios 2003, 2004, 2005 y 2006 e incorporada al balance de la Sociedad en virtud de los procesos de fusión y escisión descritos en la Nota 1.2, se contabiliza a coste menos amortización acumulada y correcciones por deterioro del valor reconocidas, y se registra en el epígrafe "Otro inmovilizado inmaterial". Su amortización se realiza de forma lineal en un periodo de 5 años. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 se encontraban totalmente amortizados.



## REDSYS SERVICIOS DE PROCESAMIENTO, S.L.

### Memoria de las Cuentas Anuales

#### b) Inmovilizado material

Los elementos del inmovilizado material se reconocen por su precio de adquisición o coste de producción menos la amortización acumulada y el importe acumulado de las pérdidas reconocidas.

El importe de los trabajos realizados por la empresa para su propio inmovilizado material se calcula sumando el precio de adquisición de los materiales consumible, los costes directos o indirectos imputable a dichos bienes.

Los costes de ampliación, modernización o mejora de los bienes del inmovilizado material se incorporan al activo como mayor valor del bien exclusivamente cuando suponen un aumento de su capacidad, productividad o alargamiento de su vida útil, y siempre que sea posible conocer o estimar el valor contable de los elementos que resultan dados de baja del inventario por haber sido sustituidos.

Los costes de reparaciones importantes se activan y se amortizan durante la vida útil estimada de los mismos, mientras que los gastos de mantenimiento recurrentes se cargan en la cuenta de pérdidas y ganancias durante el ejercicio en que se incurre en ellos.

La amortización del inmovilizado material, con excepción de los terrenos que no se amortizan, se calcula sistemáticamente por el método lineal en función de su vida útil estimada, atendiendo a la depreciación efectivamente sufrida por su funcionamiento, uso y disfrute. Las vidas útiles estimadas son:

|   | <u>Años de vida útil estimada</u> |
|---|-----------------------------------|
| Instalaciones técnicas, utillaje y mobiliario | 2 - 10                            |
| Otro inmovilizado:                            |                                   |
| Equipos para procesos informáticos            | 1,8 - 4                           |
| Elementos de transporte                       | 5 - 7                             |

En relación con los Terminales de Punto de Venta (TPV), en el ejercicio 2011 la Sociedad adquirió TPV en uso que fueron contabilizados por su coste de adquisición, e incorporó al balance los TPV procedente de Sermepa, en virtud de los procesos de fusión y escisión descritos en la Nota 1.2. En el ejercicio 2011, la amortización de estos activos se vino realizando de forma lineal en el período restante de vida útil hasta los 4,75 años, teniendo en cuenta la fecha de adquisición original de cada TPV.

En el ejercicio 2013 la Sociedad procedió a reestimar la vida útil de estos elementos y como consecuencia del análisis técnico realizado por expertos, su amortización pasó a realizarse de forma lineal en el periodo restante de vida útil hasta los 4,58 años, teniendo en cuenta la fecha de adquisición original de cada TPV. Dicha vida no está limitada por el desgaste de los distintos elementos del Terminal, sino por las características técnicas que, dependiendo de los modelos y los requerimientos para los que han sido diseñados, limitan su crecimiento y la posible utilización de nuevas aplicaciones.

## REDSYS SERVICIOS DE PROCESAMIENTO, S.L.

### Memoria de las Cuentas Anuales

Durante el ejercicio 2016 la Sociedad procedió a reestimar la vida útil de estos elementos y como consecuencia del análisis técnico realizado por expertos, su amortización pasó a realizarse de forma lineal en el periodo restante de vida útil hasta los 4 años, teniendo en cuenta la fecha de adquisición original de cada TPV. Dicha vida no está limitada por el desgaste de los distintos elementos del Terminal, sino por las características técnicas que, dependiendo de los modelos y los requerimientos para los que han sido diseñados, limitan su crecimiento y la posible utilización de nuevas aplicaciones. El impacto en el resultado del ejercicio por este cambio en la vida útil de estos elementos fue de una mayor amortización por importe de 6.232.509 euros.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisa, ajustándose si fuese necesario, en la fecha de cada balance.

Cuando el valor contable de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable. La Sociedad contabiliza las correspondientes provisiones por depreciación del inmovilizado material como consecuencia de la depreciación duradera del mismo.

Las pérdidas y ganancias por la venta de inmovilizado material se calculan comparando los ingresos obtenidos por la venta con el valor contable y se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias.

#### c) Préstamos y partidas a cobrar

Los préstamos y partidas a cobrar son activos financieros no derivados con cobros fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde de la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y partidas a cobrar se incluyen en “Créditos a terceros”, “Créditos a empresas” y “Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar” en el balance.

Estos activos financieros se valoran inicialmente por su valor razonable, incluidos los costes de transacción que les sean directamente imputables, y posteriormente a coste amortizado reconociendo los intereses devengados en función de su tipo de interés efectivo, entendido como el tipo de actualización que iguala el valor en libros del instrumento con la totalidad de sus flujos de efectivo estimados hasta su vencimiento. No obstante lo anterior, los créditos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año se valoran, tanto en el momento de reconocimiento inicial como posteriormente, por su valor nominal siempre que el efecto de no actualizar los flujos no sea significativo.

Al menos al cierre del ejercicio, se efectúan las correcciones valorativas necesarias por deterioro de valor si existe evidencia objetiva de que no se cobrarán todos los importes que se adeudan.

El importe de la pérdida por deterioro del valor es la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados al tipo de interés efectivo en el momento de reconocimiento inicial. Las correcciones de valor, así como en su caso su reversión, se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias.

## REDSYS SERVICIOS DE PROCESAMIENTO, S.L.

### Memoria de las Cuentas Anuales

d) Inversiones mantenidas hasta el vencimiento

Los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento son valores representativos de deuda con cobros fijos o determinables y vencimiento fijo, que se negocian en un mercado activo y que la Dirección de la Sociedad tiene la intención efectiva y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Si la Sociedad vendiese un importe que no fuese insignificante de los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, la categoría completa se reclasificaría como disponible para la venta. Estos activos financieros se incluyen en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimiento inferior a 12 meses a partir de la fecha del balance que se clasifican como activos corrientes.

e) Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo

Las inversiones en empresas del grupo, asociadas y multigrupo se reconocen inicialmente al coste, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada, incluyendo los costes de transacción incurridos y se valoran posteriormente al coste, menos el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro.

f) Fianzas

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la partida de Inversiones financieras a largo plazo incluye las fianzas constituidas en relación con el alquiler de las oficinas en las que la Sociedad lleva a cabo su actividad. La Sociedad considera que el valor nominal se asimila a su valor razonable, no actualizándose, ya que el efecto financiero no se considera significativo.

g) Existencias

Las existencias se valoran a su coste o a su valor neto realizable, el menor de los dos. Cuando el valor neto realizable de las existencias sea inferior a su coste, se efectuarán las oportunas correcciones valorativas, reconociéndolas como un gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias. Si las circunstancias que causan la corrección de valor dejan de existir, el importe de la corrección es objeto de reversión y se reconoce como ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias.

El coste se determina por el coste medio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costes estimados necesarios para llevar a cabo la venta.

h) Fondos Propios

El capital social está representado por participaciones ordinarias.

La Sociedad no tiene participaciones propias. En su caso, los costes de emisión de nuevas participaciones se presentan directamente contra el patrimonio neto, como menores reservas.

## REDSYS SERVICIOS DE PROCESAMIENTO, S.L.

### Memoria de las Cuentas Anuales

En el caso de adquisición de participaciones propias de la Sociedad, la contraprestación pagada, incluido cualquier coste incremental directamente atribuible, se deduce del patrimonio neto hasta su cancelación, emisión de nuevo o enajenación. Cuando estas participaciones se venden o se vuelven a emitir posteriormente, cualquier importe recibido, neto de cualquier coste incremental de la transacción directamente atribuible, se incluye en el patrimonio neto.

#### i) Débitos y partidas a pagar

Esta categoría incluye débitos por operaciones comerciales y débitos por operaciones no comerciales. Estos recursos ajenos se clasifican como pasivos corrientes, a menos que la Sociedad tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del balance.

Estas deudas se reconocen inicialmente a su valor razonable ajustado por los costes de transacción directamente imputables, registrándose posteriormente por su coste amortizado según el método del tipo de interés efectivo. Dicho interés efectivo es el tipo de actualización que iguala el valor en libros del instrumento con la corriente esperada de pagos futuros previstos hasta el vencimiento del pasivo.

No obstante lo anterior, los débitos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tienen un tipo de interés contractual se valoran, tanto en el momento inicial como posteriormente, por su valor nominal cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.

#### j) Subvenciones recibidas

Las subvenciones que tengan carácter de reintegrables se registran como pasivos hasta cumplir las condiciones para considerarse no reintegrables, mientras que las subvenciones no reintegrables se registran como ingresos directamente imputados al patrimonio neto y se reconocen como ingresos sobre una base sistemática y racional de forma correlacionada con los gastos derivados de la subvención. Las subvenciones no reintegrables recibidas de los socios se registran directamente en fondos propios.

A estos efectos, una subvención se considera no reintegrable cuando existe un acuerdo individualizado de concesión de la subvención, se han cumplido todas las condiciones establecidas para su concesión y no existen dudas razonables de que se cobrará.

Las subvenciones de carácter monetario se valoran por el valor razonable del importe concedido y las subvenciones no monetarias por el valor razonable del bien recibido, referidos ambos valores al momento de su reconocimiento.



## REDSYS SERVICIOS DE PROCESAMIENTO, S.L.

### Memoria de las Cuentas Anuales

Las subvenciones no reintegrables relacionadas con la adquisición de inmovilizado intangible, material e inversiones inmobiliarias se imputan como ingresos del ejercicio en proporción a la amortización de los correspondientes activos o, en su caso, cuando se produzca su enajenación, corrección valorativa por deterioro o baja en balance. Por su parte, las subvenciones no reintegrables relacionadas con gastos específicos se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias en el mismo ejercicio en que se devengan los correspondientes gastos y las concedidas para compensar déficit de explotación en el ejercicio en que se conceden, salvo cuando se destinan a compensar déficit de explotación de ejercicios futuros, en cuyo caso se imputan en dichos ejercicios.

#### k) Impuestos corrientes y diferidos

El gasto (ingreso) por impuesto sobre beneficios es el importe que, por este concepto, se devenga en el ejercicio y que comprende tanto el gasto (ingreso) por impuesto corriente como por impuesto diferido.

Tanto el gasto (ingreso) por impuesto corriente como diferido se registra en la cuenta de pérdidas y ganancias. No obstante, se reconoce en el patrimonio neto el efecto impositivo relacionado con partidas que se registran directamente en el patrimonio neto.

Los activos y pasivos por impuesto corriente se valorarán por las cantidades que se espera pagar o recuperar de las autoridades fiscales, de acuerdo con la normativa vigente o aprobada y pendiente de publicación en la fecha de cierre del ejercicio.

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus valores en libros. Sin embargo, si los impuestos diferidos surgen del reconocimiento inicial de un activo o un pasivo en una transacción distinta de una combinación de negocios que en el momento de la transacción no afecta ni al resultado contable ni a la base imponible del impuesto no se reconocen. El impuesto diferido se determina aplicando la normativa y los tipos impositivos aprobados o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que resulte probable que se vaya a disponer de ganancias fiscales futuras con las que poder compensar las diferencias temporarias.

Se reconocen impuestos diferidos sobre las diferencias temporarias que surgen en inversiones en dependientes, asociadas y negocios conjuntos, excepto en aquellos casos en que la Sociedad puede controlar el momento de reversión de las diferencias temporarias y además es probable que éstas no vayan a revertir en un futuro previsible.

## REDSYS SERVICIOS DE PROCESAMIENTO, S.L.

### Memoria de las Cuentas Anuales

#### l) Prestaciones a los empleados a largo plazo

La Sociedad clasifica sus compromisos por pensiones dependiendo de su naturaleza en planes de aportación definida y planes de prestación definida. Son de aportación definida aquellos planes en los que la Sociedad se compromete a realizar contribuciones de carácter predeterminado a una entidad separada (como puede ser una entidad aseguradora o un plan de pensiones), y siempre que no tenga la obligación legal, contractual o implícita de realizar contribuciones adicionales si la entidad separada no pudiera atender los compromisos asumidos. Los planes que no tengan el carácter de aportación definida se consideran de prestación definida.

- Planes de aportación definida

Para los planes de aportaciones definidas, la Sociedad paga aportaciones a planes de seguros de pensiones gestionados de forma pública o privada sobre una base obligatoria, contractual o voluntaria. Una vez que se han pagado las aportaciones, la Sociedad no tiene obligación de pagos adicionales. Las contribuciones se reconocen como prestaciones a los empleados cuando se devengan. Las contribuciones pagadas por anticipado se reconocen como un activo en la medida en que una devolución de efectivo o una reducción de los pagos futuros se encuentren disponibles.

La Sociedad reconoce un pasivo por las contribuciones a realizar cuando, al cierre del ejercicio, figuren contribuciones devengadas no satisfechas.

El plan de aportación definida de la Sociedad está formalizado en Ahorro Madrid IX, Fondo gestionado por Bankia Pensiones, S.A., E.G.F.P.

- Planes de prestación definida

La Sociedad reconoce en balance la diferencia entre el valor actual de las retribuciones comprometidas y el valor razonable de los activos afectos al plan y el importe procedente de costes por servicios pasados todavía no reconocidos. Si de esta diferencia se pone de manifiesto un activo, su valoración no puede superar el valor actual de las prestaciones económicas que pueden retornar a la Sociedad en forma de reembolsos directos o en forma de menores contribuciones futuras, más, en su caso, la parte pendiente de imputar a resultados de los costes por servicios pasados no reconocidos.

Todas las variaciones de estos importes se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias, excepto:

- Las pérdidas y ganancias actuariales, que se registran directamente en patrimonio neto, reconociéndose como reservas.
- El importe que no puede ser registrado como activo por exceder del valor actual de las prestaciones económicas que pueden retornar a la Sociedad en forma de reembolsos o menores contribuciones futuras, más la parte pendiente de imputar a resultados de costes por servicios pasados, que se registra directamente en reservas.

## REDSYS SERVICIOS DE PROCESAMIENTO, S.L.

### Memoria de las Cuentas Anuales

Los costes por servicios pasados surgidos por el establecimiento de un nuevo plan de prestación definida o por una mejora en las condiciones del plan existente, se reconocen como gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias de la siguiente forma:

- Los derechos irrevocables se registran de forma inmediata.
- Los derechos revocables se registran de forma lineal en el periodo medio que resta hasta que sean irrevocables, salvo que surja un activo, en cuyo caso se registran de forma inmediata.

La Sociedad tiene los siguientes compromisos de prestación definida:

- a) Con sus empleados procedentes de Sermepa (excluyendo directivos), abono de una mensualidad cada periodo de 10 años que cumple el empleado trabajando para la empresa.
  - b) Con determinados empleados miembros de la Dirección procedentes de Sermepa, abono de una anualidad de su salario en el momento de la jubilación. Estos compromisos se encuentran exteriorizados mediante contrato de seguros con Vidacaixa, S.A. de Servicios y Reaseguros.
  - c) Con determinados empleados miembros de la Dirección procedentes de Redsys, la Sociedad tiene suscrita una póliza de seguro colectivo de rentas para instrumentar los compromisos por pensiones con estos empleados.
  - d) El personal contratado antes del 8 de marzo de 1980 en Sistema 4B, S.A., que forma actualmente parte de la plantilla de la Sociedad, tiene derecho a percibir una pensión complementaria en los casos de jubilación, fallecimiento e invalidez. Estos compromisos se encuentran exteriorizados mediante contratos de seguros con Santander Seguros y Reaseguros, Compañía Aseguradora, S.A.
  - e) Adicionalmente, en relación con las prestaciones por fallecimiento e invalidez en activo recogidas en distintos acuerdos, hay suscrito con una compañía de seguros un contrato de seguro de vencimiento anual para los empleados.
- Planes mixtos:

Adicionalmente a los planes detallados con anterioridad, la Sociedad tiene un compromiso con una persona de la Dirección. Este plan se define como mixto al contar con un sistema de aportación definida para la contingencia de jubilación, mientras que las prestaciones derivadas del fallecimiento o la invalidez del directivo se definen como prestación definida. La Sociedad tiene contratada una póliza de seguro de vida para cubrir estos compromisos.

## REDSYS SERVICIOS DE PROCESAMIENTO, S.L.

### Memoria de las Cuentas Anuales

#### m) Provisiones y pasivos contingentes

La Sociedad reconoce como provisiones los pasivos que, claramente especificados en cuanto a su naturaleza, en la fecha de cierre del ejercicio, son indeterminados en cuanto a su importe exacto o a la fecha en que se cancelarán, y puedan venir determinadas por una disposición legal, contractual, o por una obligación implícita o tácita cuyo nacimiento se sitúe en la expectativa válida creada por la Sociedad frente a terceros.

Con la información disponible en cada momento, se valoran en la fecha de cierre del ejercicio, por el valor actual de la mejor estimación posible del desembolso que sea necesario para cancelar, o transferir a un tercero, la obligación. Los ajustes en la provisión con motivo de su actualización se reconocen, en su caso, como un gasto financiero conforme se vayan devengando.

El importe de las provisiones con vencimiento inferior o igual a un año figura en el pasivo corriente, y si su efecto financiero no es significativo no se descuentan.

Por su parte, se consideran pasivos contingentes aquellas posibles obligaciones surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya materialización está condicionada a que ocurra o no uno o más eventos futuros independientes de la voluntad de la Sociedad. Dichos pasivos contingentes no son objeto de registro contable, y, si existieran, se informa de ellas en la memoria de las cuentas anuales.

#### n) Clasificación de los activos y pasivos entre corrientes y no corrientes

Los activos y pasivos se presentan en el balance clasificados entre corrientes y no corrientes. A estos efectos, los activos y pasivos se clasifican como corrientes cuando están vinculados al ciclo normal de explotación de la Sociedad y se esperan vender, consumir, realizar o liquidar en el transcurso del mismo; son diferentes a los anteriores y su vencimiento, enajenación o realización se espera que se produzca en el plazo máximo de un año; se mantienen con fines de negociación o se trata de efectivo y otros activos líquidos equivalentes cuya utilización no está restringida por un periodo superior a un año.

El ciclo normal de explotación es inferior a un año para todas las actividades.

#### o) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se registran por el valor razonable de la contraprestación a recibir y representan los importes a cobrar por los bienes entregados y los servicios prestados en el curso ordinario de las actividades de la Sociedad, menos devoluciones, rebajas, descuentos y el Impuesto sobre el Valor Añadido.

La Sociedad reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad, es probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la Sociedad y se cumplen las condiciones específicas para cada una de las actividades tal y como se detalla a continuación. No se considera que se puede valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

## REDSYS SERVICIOS DE PROCESAMIENTO, S.L.

### Memoria de las Cuentas Anuales

- i) Ingresos por prestación de servicios: La Sociedad presta servicios operativos e informáticos relacionados con la utilización de tarjetas de crédito, débito u otros medios de pago de administración y gestión de terminales así como servicios en la conexión de ordenadores y expedición de consultas de autorización de operaciones, transmisión de datos, grabación, estampación y tratamiento informático de las operaciones realizadas a entidades financieras. Los ingresos por prestación de servicios se registran sin incluir los importes correspondientes a los impuestos que gravan estas operaciones. Los ingresos derivados de la prestación de servicios se reconocen generalmente en el periodo en que se prestan los servicios.
- ii) Ingresos por intereses: Los ingresos por intereses se reconocen usando el método del tipo de interés efectivo. Cuando una cuenta a cobrar sufre pérdida por deterioro del valor, la Sociedad reduce el valor contable a su importe recuperable, descontando los flujos futuros de efectivo estimados al tipo de interés efectivo original del instrumento, y continúa llevando el descuento como menos ingreso por intereses. Los ingresos por intereses de préstamos que hayan sufrido pérdidas por deterioro del valor se reconocen utilizando el método del tipo de interés efectivo.

p) Arrendamientos

Los contratos de arrendamiento, que al inicio de los mismos, transfieren a la Sociedad sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de los activos, se clasifican como arrendamientos financieros, y en caso contrario se clasifican como arrendamientos operativos. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Sociedad sólo tiene formalizados contratos de arrendamiento operativo.

- Arrendamientos operativos

Las cuotas derivadas de los arrendamientos operativos, netas de los incentivos recibidos, se reconocen como gasto de forma lineal durante el plazo del arrendamiento excepto que resulte más representativa otra base sistemática de reparto por reflejar más adecuadamente el patrón temporal de los beneficios del arrendamiento.

q) Transacciones en moneda extranjera

Las cuentas anuales de la Sociedad se presentan en euros, que es la moneda de presentación y funcional de la Sociedad.

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en la fecha de las transacciones. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias, excepto si se difieren en patrimonio neto como las coberturas de flujos de efectivo cualificadas y las coberturas de inversión neta cualificadas.

## REDSYS SERVICIOS DE PROCESAMIENTO, S.L.

### Memoria de las Cuentas Anuales

#### r) Transacciones entre partes vinculadas

Con carácter general, las operaciones entre empresas del Grupo se contabilizan en el momento inicial por su valor razonable. En su caso, si el precio acordado difiere de su valor razonable, la diferencia se registra atendiendo a la realidad económica de la operación. La valoración posterior se realiza conforme con lo previsto en las correspondientes normas.

#### s) Combinaciones de negocios

- Criterios aplicables a combinaciones de negocios entre empresas que forman parte del mismo grupo (fusión de Servicios para Medios de Pago, S.A.U con Servired, Sociedad Española de Medios de Pago, S.A. y escisión parcial de ésta a favor de Redsys Servicios de Procesamiento, S.L.U.)

Los elementos constitutivos del negocio adquirido, incluidos los importes diferidos en ingresos y gastos reconocidos, se valoran por los valores existentes antes de la operación en las cuentas anuales individuales de la sociedad aportante. La diferencia entre los valores aplicados a los elementos patrimoniales y el importe de la ampliación de capital y la prima de emisión, se reconoce como un ajuste a la prima de emisión.

Se considera como fecha de efectos contables de la transacción, el inicio del ejercicio en el que ésta se produce.

#### 4. Gestión del riesgo financiero

##### 4.1. Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Sociedad están expuestas a diversos riesgos financieros: riesgo de mercado (incluyendo riesgo del tipo de interés y riesgo de tipo de cambio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa de gestión del riesgo global de la Sociedad se centra en la incertidumbre de los mercados financieros y trata de minimizar los efectos potenciales adversos sobre su rentabilidad financiera.

La gestión del riesgo está controlada por el Departamento de Tesorería de la Sociedad que identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros con arreglo a las políticas dictadas por la Dirección Financiera de la Sociedad, quien proporciona dichas políticas para la gestión del riesgo global, así como para áreas concretas como riesgo de tipo de interés, riesgo de liquidez, empleo de derivados y no derivados e inversión del exceso de liquidez.

##### a) Riesgo de mercado

###### i) Riesgo de tipo de cambio

La Sociedad opera casi exclusivamente en el ámbito de la eurozona, y la práctica totalidad de sus deudas están denominadas en euros por lo que el riesgo de tipo de cambio es prácticamente nulo.

###### ii) Riesgo de tipo de interés de los flujos de efectivo y del valor razonable



## REDSYS SERVICIOS DE PROCESAMIENTO, S.L.

### Memoria de las Cuentas Anuales

Como los únicos activos remunerados significativos de la Sociedad son los generados por su propia tesorería, los ingresos y los flujos de efectivo de sus actividades de explotación son bastante independientes respecto de las variaciones en los tipos de interés de mercado. Los excedentes de flujos de efectivo sobre las necesidades de tesorería se invierten en activos sin riesgo durante el periodo de tiempo en el que se mantiene el excedente.

El riesgo de tipo de interés de la Sociedad surge de los recursos ajenos a largo plazo. Los recursos ajenos emitidos a tipos variables exponen a la Sociedad a riesgo de tipo de interés de los flujos de efectivo. Los recursos ajenos a tipo de interés fijo exponen a la Sociedad a riesgos de tipo de interés sobre el valor razonable. Durante los ejercicios 2019 y 2018, los recursos ajenos a largo plazo que tiene la Sociedad fundamentalmente fueron los procedentes de los préstamos a tipo de interés variable (véase Nota 16) y los préstamos a tipo 0% (véase Nota 15).

#### b) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito surge de efectivo y equivalentes al efectivo, depósitos con bancos e instituciones financieras, así como de clientes, incluyendo cuentas a cobrar pendientes y transacciones comprometidas.

Al cierre del 2019 y 2018 existen créditos registrados con:

- La Administración Tributaria, por devoluciones de impuestos pendientes de realizar,
- Clientes por ventas y prestación de servicios,
- Deudores varios, por facturas pendientes de cobrar,
- Entidades financieras, por los saldos deudores de sus inversiones financieras y sus cuentas de tesorería, y
- Por los créditos concedidos a su personal.

#### c) Riesgo de liquidez

Una gestión prudente del riesgo de liquidez implica el mantenimiento de efectivo y valores negociables suficientes, la disponibilidad de financiación mediante un importe suficiente de facilidades de crédito comprometidas y tener capacidad para liquidar posiciones de mercado. Dado el carácter dinámico de los negocios subyacentes, el Departamento de Tesorería de la Sociedad tiene como objetivo mantener la flexibilidad en la financiación mediante la disponibilidad de líneas de crédito comprometidas.

La Dirección de la Sociedad realiza un seguimiento de las previsiones de la reserva de liquidez de la Sociedad (que comprende las disponibilidades de crédito (Nota 16) y el efectivo y otros activos líquidos equivalentes al efectivo (Nota 13) en función de los flujos de efectivo esperados.

## REDSYS SERVICIOS DE PROCESAMIENTO, S.L.

### Memoria de las Cuentas Anuales

De acuerdo con los presupuestos elaborados por la Sociedad, se estima que durante el ejercicio 2019, la Sociedad contará con reservas de liquidez suficientes para el desarrollo de su actividad.

#### 4.2. Estimación del valor razonable

El valor razonable de los instrumentos financieros que se comercializan en mercados activos (tales como los títulos mantenidos para negociar y los disponibles para la venta) se basa en los precios de mercado a la fecha del balance. El precio de cotización de mercado que se utiliza para los activos financieros es el precio corriente comprador.

El valor razonable de los instrumentos financieros que no cotizan en un mercado activo se determina usando técnicas de valoración. La Sociedad utiliza una variedad de métodos y realiza hipótesis que se basan en las condiciones del mercado existentes en cada una de las fechas del balance.

Se asume que el valor en libros de los créditos y débitos por operaciones comerciales se aproxima a su valor razonable. El valor razonable de los pasivos financieros a efectos de la presentación de información financiera se estima descontando los flujos contractuales futuros de efectivo al tipo de interés corriente del mercado del que puede disponer la Sociedad para instrumentos financieros similares.

#### 5. Análisis de instrumentos financieros

##### 5.1. Análisis por categorías

El valor en libros al 31 de diciembre de 2019 y 2018 de cada una de las categorías de instrumentos financieros establecidas en la norma de registro y valoración de “Instrumentos financieros”, se presenta en las Notas 9, 10, 11, 13 y 16 de estas cuentas anuales.

REDSYS SERVICIOS DE PROCESAMIENTO, S.L.

Memoria de las Cuentas Anuales

5.2. Análisis por vencimientos

Los importes al 31 de diciembre de 2019 y 2018 de los instrumentos financieros con un vencimiento determinado o determinable clasificados por año de vencimiento, son los siguientes:

|  | 2019                |                                 | 2018                |                                 |
|--|---------------------|---------------------------------|---------------------|---------------------------------|
|  | Vencimiento en 2019 | Vencimiento en años posteriores | Vencimiento en 2018 | Vencimiento en años posteriores |
| Créditos financieros y comerciales, y otras cuentas a cobrar (Nota 11) | 12.053.636          | 208.368                         | 17.279.541          | 388.234                         |
| Fianzas (Nota 10)  | -                   | 364.791                         | -                   | 359.867                         |
| Deudas financieras y comerciales, y otras cuentas a pagar (Nota 16)    | 42.086.886          | 1.504.052                       | 51.405.155          | 11.072.578                      |

5.3. Calidad crediticia de los activos financieros

La calidad crediticia al 31 de diciembre de 2019 y 2018 de los activos financieros que todavía no han vencido y que tampoco han sufrido pérdidas por deterioro se puede evaluar en función de la clasificación crediticia (“rating”) otorgada por organismos externos o bien a través del índice histórico de créditos fallidos, es como sigue:

- Préstamos y partidas a cobrar

|                         | 2019              | 2018              |
|-------------------------|-------------------|-------------------|
| Cientes con Rating A1   | -                 | 629               |
| Cientes con Rating Aa1  | 90.511            |                   |
| Cientes con Rating A2   | 935.120           | 2.633.924         |
| Cientes con Rating A3   | 622.898           | 268.345           |
| Cientes con Rating Aa3  | -                 | 259.965           |
| Cientes con Rating Baa1 | 2.448.473         | 7.891.371         |
| Cientes con Rating Baa2 | 145.479           | 256.731           |
| Cientes con Rating Baa3 | 1.150.618         | 1.330.751         |
| Cientes con Rating Ba1  | 541.104           | -                 |
| Cientes con Rating Ba2  | 4.837             | -                 |
| Cientes con Rating Ba3  | 31.359            | -                 |
| Cientes con Rating B1   | 7.213             | -                 |
| Cientes con Rating B2   | 711               | 3.691             |
| Cientes con Rating B3   | 136.054           | -                 |
| Cientes con Rating Caa1 | 363               | 5.770             |
| Cientes con Rating Caa3 | -                 | 629               |
| Cientes sin Rating      | 5.938.896         | 4.627.735         |
|                         | <u>12.053.636</u> | <u>17.279.541</u> |

(\*) nota: clientes y deudores con rating crediticio externo (Moody’s)

REDSYS SERVICIOS DE PROCESAMIENTO, S.L.

Memoria de las Cuentas Anuales

En la tabla anterior se incluyen los siguientes importes al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

|  | <u>2019</u>       | <u>2018</u>       |
|--|-------------------|-------------------|
| Inversiones financieras a corto plazo            | 63.548            | 1.050             |
| Clientes por ventas y prestación por servicios   | 9.105.565         | 14.356.018        |
| Clientes, empresas de grupo y asociadas          | 69.645            | 148.873           |
| Deudores varios                                  | 135.401           | 46.170            |
| Personal   | 276.609           | 280.710           |
| Activos por impuesto corriente                   | 2.358.612         | 2.402.537         |
| Otros créditos con las Administraciones Públicas | 44.256            | 1.968             |
| Inversiones en empresas del grupo a corto plazo  | -                 | 42.215            |
|  | <u>12.053.636</u> | <u>17.279.541</u> |

- Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

|                           | <u>2019</u>      | <u>2018</u>       |
|---------------------------|------------------|-------------------|
| Entidades con Rating A2   | 285.045          | 4.542.896         |
| Entidades con Rating A3   | 1.006.133        | -                 |
| Entidades con Rating Baa1 | 1.976.673        | 7.914.078         |
| Entidades con Rating Baa2 | -                | 258.128           |
| Entidades con Rating Baa3 | -                | 4.088.070         |
| Entidades con Rating Ba1  | -                | -                 |
| Entidades sin Rating      | 54.268           | 139.022           |
|                           | <u>3.322.119</u> | <u>16.942.194</u> |

(\*) nota: entidades con rating crediticio externo (Moody's)

REDSYS SERVICIOS DE PROCESAMIENTO, S.L.

Memoria de las Cuentas Anuales

6. Inmovilizado intangible

El detalle al 31 de diciembre de 2019 y 2018 y el movimiento durante estos ejercicios de las partidas incluidas en este epígrafe del balance es el siguiente:

|  | Aplicaciones<br>informáticas | Derechos de<br>uso de TPV | Anticipos del<br>inmovilizado | Total        |
|--|------------------------------|---------------------------|-------------------------------|--------------|
| Coste al 31 de diciembre de 2017                               | 30.061.706                   | 2.784.864                 | 230.786                       | 33.077.356   |
| Altas  | 1.878.874                    | -                         | 535.556                       | 2.414.430    |
| Bajas  | (180.760)                    | -                         | -                             | (180.760)    |
| Trasposos  | -                            | -                         | -                             | -            |
| Coste al 31 de diciembre de 2018                               | 31.759.820                   | 2.784.864                 | 766.342                       | 35.311.026   |
| Altas  | 1.627.568                    | 3.851.809                 | -                             | 5.479.377    |
| Bajas  | (490.586)                    | -                         | (658.289)                     | (1.148.875)  |
| Trasposos  | -                            | -                         | -                             | -            |
| Coste al 31 de diciembre de 2019                               | 32.896.802                   | 6.636.673                 | 108.053                       | 39.641.528   |
| Amortización acumulada al 31 de diciembre de 2017              | (25.400.366)                 | (2.784.864)               | -                             | (28.185.230) |
| Altas  | (2.909.768)                  | -                         | -                             | (2.909.768)  |
| Bajas  | 154.814                      | -                         | -                             | 154.814      |
| Amortización acumulada al 31 de diciembre de 2018              | (28.155.320)                 | (2.784.864)               | -                             | (30.940.184) |
| Altas  | (2.667.618)                  | (770.362)                 | -                             | (3.437.980)  |
| Bajas  | 405.766                      | -                         | -                             | 405.766      |
| Amortización acumulada al 31 de diciembre de 2019              | (30.417.172)                 | (3.555.226)               | -                             | (33.972.398) |
| Deterioro acumulado de valor al 31 de diciembre de 2019 y 2018 | -                            | -                         | -                             | -            |
| Valor neto contable al 31 de diciembre de 2018                 | 3.604.500                    | -                         | 766.342                       | 4.370.842    |
| Valor neto contable al 31 de diciembre de 2019                 | 2.479.630                    | 3.081.447                 | 108.053                       | 5.669.130    |

Al 31 de diciembre de 2019 existe inmovilizado intangible en uso y totalmente amortizado por importe 29.428.556 de euros (25.925.000 euros al 31 de diciembre de 2018).

Las bajas de aplicaciones informáticas corresponden a la transmisión de negocio realizada en 2018 (véase nota 1.3).

REDSYS SERVICIOS DE PROCESAMIENTO, S.L.

Memoria de las Cuentas Anuales

7. Inmovilizado material

El detalle al 31 de diciembre de 2019 y 2018 y el movimiento durante estos ejercicios de las partidas registradas como inmovilizado material es el siguiente:

|   | Terminales de Punto de Venta | Instalaciones técnicas y maquinaria | Otras instalaciones utillaje y mobiliario | Equipos para procesos de información | Elementos de transporte | Inmovilizado en curso y anticipos | Total         |
|---|------------------------------|-------------------------------------|---|--------------------------------------|-------------------------|-----------------------------------|---------------|
| Coste al 31 de diciembre de 2017                        | 279.846.156                  | 389.637                             | 893.507                                   | 29.008.576                           | 10.200                  | 4.895                             | 310.152.971   |
| Altas   | 28.953.646                   | 6.185                               | 9.962                                     | 3.474.326                            | -                       | 165.923                           | 32.610.042    |
| Bajas   | (15.711.506)                 | -                                   | (8.404)                                   | (3.075.138)                          | -                       | -                                 | (18.795.048)  |
| Coste al 31 de diciembre de 2018                        | 293.088.296                  | 395.822                             | 895.065                                   | 29.407.764                           | 10.200                  | 170.818                           | 323.967.965   |
| Altas   | 28.974.342                   | 1.350                               | 47.233                                    | 3.480.314                            | -                       | -                                 | 32.503.240    |
| Bajas   | (17.013.196)                 | -                                   | -   | (1.627.904)                          | -                       | (4.946)                           | (18.646.046)  |
| Coste al 31 de diciembre de 2019                        | 305.049.442                  | 397.172                             | 942.298                                   | 31.260.174                           | 10.200                  | 165.872                           | 337.825.159   |
| Amortización acumulada al 31 de diciembre de 2017       | (188.884.632)                | (358.456)                           | (561.630)                                 | (22.559.705)                         | (10.200)                | -                                 | (212.374.623) |
| Altas   | (43.941.990)                 | (17.486)                            | (60.040)                                  | (3.315.612)                          | -                       | -                                 | (47.335.128)  |
| Bajas   | 14.521.228                   | -                                   | 7.737                                     | 3.046.493                            | -                       | -                                 | 17.575.458    |
| Amortización acumulada al 31 de diciembre de 2018       | (218.305.394)                | (375.942)                           | (613.933)                                 | (22.828.824)                         | (10.200)                | -                                 | (242.134.293) |
| Altas   | (38.355.027)                 | (9.797)                             | (54.376)                                  | (2.908.058)                          | -                       | -                                 | (41.327.258)  |
| Bajas   | 14.772.962                   | -                                   | -   | 1.627.907                            | -                       | -                                 | 16.400.869    |
| Amortización acumulada al 31 de diciembre de 2019       | (241.219.151)                | (385.739)                           | (668.309)                                 | (24.777.283)                         | (10.200)                | -                                 | (267.060.682) |
| Deterioro acumulado de valor al 31 de diciembre de 2017 | (8.771.579)                  | -                                   | -   | -                                    | -                       | -                                 | (8.771.579)   |
| Altas   | -                            | -                                   | -   | -                                    | -                       | -                                 | -             |
| Bajas   | 2.521.178                    | -                                   | -   | -                                    | -                       | -                                 | 2.521.178     |
| Deterioro acumulado de valor al 31 de diciembre de 2018 | (6.250.401)                  | -                                   | -   | -                                    | -                       | -                                 | (6.250.401)   |
| Altas   | -                            | -                                   | -   | -                                    | -                       | -                                 | -             |
| Bajas   | 1.664.398                    | -                                   | -   | -                                    | -                       | -                                 | 1.664.398     |
| Deterioro acumulado de valor al 31 de diciembre de 2019 | (4.586.003)                  | -                                   | -   | -                                    | -                       | -                                 | (4.586.003)   |
| Valor neto contable al 31 de diciembre de 2018          | 68.532.501                   | 19.880                              | 281.132                                   | 6.578.940                            | -                       | 170.818                           | 75.583.271    |
| Valor neto contable al 31 de diciembre de 2019          | 58.575.980                   | 11.433                              | 273.989                                   | 7.151.200                            | -                       | 165.872                           | 66.178.474    |



REDSYS SERVICIOS DE PROCESAMIENTO, S.L.

Memoria de las Cuentas Anuales

El coste de los elementos de inmovilizado material totalmente amortizados en uso asciende a 183.570.315 euros al 31 de diciembre de 2019 (150.495.433 euros al 31 de diciembre de 2018).

La Sociedad tiene contratadas varias pólizas de seguro para cubrir los riesgos a que están sujetos los bienes de inmovilizado material. La Dirección de la Sociedad considera que la cobertura de estas pólizas es suficiente.

Las bajas de 2018 incluyen el mobiliario y los equipos para el procesamiento informático para el proceso de información correspondientes al negocio de salud (véase nota 1.3).

8. Arrendamiento Operativo

La Sociedad tiene arrendado, en régimen de arrendamiento operativo, el inmueble en el que realiza su actividad, así como el uso de diversos programas de software.

La descripción de los contratos de arrendamiento más relevantes es como sigue:

| Arrendamiento                       | Plazo de renovación  | Penalizaciones                             |
|-------------------------------------|----------------------|--|
| C/ Francisco Sancha, 12<br>(Madrid) | 30 de octubre 2021   | Resolución contrato en caso incumplimiento |
| Alquiler Oficina de Córdoba         | 31 de diciembre 2021 | Resolución contrato en caso incumplimiento |
| Programas de Software con IBM       | 30 de Junio de 2022  | Resolución contrato en caso incumplimiento |

Los importes más significativos de las cuotas de arrendamiento operativo reconocidas como gastos en los ejercicios 2019 y 2018 son como sigue:

|   | 2019             | 2018             |
|---|------------------|------------------|
| Gasto por arrendamiento Oficina         | 3.037.836        | 2.792.049        |
| Gasto por arrendamiento Software de IBM | 753.843          | 839.810          |
|   | <u>3.791.679</u> | <u>3.631.859</u> |

Los pagos anuales mínimos esperados futuros del contrato de arrendamiento no cancelables al 31 de diciembre de 2019 y 2018 son los siguientes:

|                     | 2019             | 2018      |
|---------------------|------------------|-----------|
| Hasta un año        | 4.587.931        | 2.197.275 |
| De uno a cinco años | <u>9.047.241</u> | <u>-</u>  |

REDSYS SERVICIOS DE PROCESAMIENTO, S.L.

Memoria de las Cuentas Anuales

9. Inversiones en empresas del grupo y asociadas largo plazo

El detalle al 31 de diciembre de 2019 y 2018 de las inversiones en instrumentos de patrimonio de empresas del grupo y asociadas es como sigue:

|                            | <u>2019</u>       | <u>2018</u>      |
|----------------------------|-------------------|------------------|
| <u>Coste</u>               |                   |                  |
| Instrumentos de Patrimonio | 20.215.000        | 3.015.000        |
| <u>Deterioro de valor</u>  |                   |                  |
| Instrumentos de Patrimonio | <u>-</u>          | <u>-</u>         |
|                            | <u>20.215.000</u> | <u>3.015.000</u> |

Con fecha 10 de junio de 2014, la Sociedad adquirió una participación del 44% del capital social de Chip Card, S.A, mediante la adquisición de 9.400 participaciones, de valor nominal 60,10 euros.

Con fecha 5 de febrero de 2017 la Sociedad procedió a formalizarla compraventa del 100% de las participaciones en el capital social de Havasoft Consultoría Informática, S.L. por un importe de 485.000 euros.

Con fecha 8 de agosto de 2018 Havasoft Consultoría Informática, S.L. cambió su denominación social a Redsys Salud, S.L.U. El 26 de noviembre de 2018 la Sociedad transfirió su negocio de salud a esta Sociedad (véase nota 1.3)

Con fecha 30 de abril de 2019, la Sociedad adquirió una participación del 100% del capital social de Gestora Patrimonial Calle Francisco Sancha 12, S.L., mediante la adquisición de 362.869 participaciones, de valor nominal 2,20 euros.

La información relevante de la participación en Empresas del grupo al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es la siguiente:

| Nombre y domicilio social                           | Forma jurídica    | Actividad  | Participación en el capital |            |
|---|-------------------|--|-----------------------------|------------|
|   |                   |  | Directo (%)                 | Coste      |
| Chip Card, S.A.                                     | Sociedad Anónima  | Consultoría, asesoramiento de sistemas basados en tarjetas con memoria | 44%                         | 485.000    |
| Redsys Salud, S.L.U.                                | Sociedad Limitada | Actividades de consultoría informática                                 | 100%                        | 2.530.000  |
| Gestora Patrimonial Calle Francisco Sancha 12, S.L. | Sociedad Limitada | Arrendamiento de bienes inmuebles                                      | 100%                        | 17.200.000 |

REDSYS SERVICIOS DE PROCESAMIENTO, S.L.

Memoria de las Cuentas Anuales

|                                | Chip Card, S.A (*) |           | Redsys Salud, S.L.U. (*) |           | Gestora Patrimonial<br>Calle Francisco<br>Sancha 12, S.L. (**) |
|--------------------------------|--------------------|-----------|--------------------------|-----------|--|
|                                | 2019               | 2018      | 2019                     | 2018      | 2019   |
|                                | Total activo       | 3.459.923 | 3.925.538                | 1.871.362 | 1.037.074  |
| Capital Social                 | 1.295.816          | 1.295.816 | 3.010                    | 3.010     | 798.312  |
| Reservas y prima de<br>emisión | 1.933.164          | 1.742.467 | 491.782                  | 247.208   | 10.243.095   |
| Resultado del ejercicio        | 146.519            | 190.697   | 971.873                  | 244.574   | (152.783)  |

(\*) Cifras auditadas en los ejercicios 2019 y 2018

(\*\*) Cifras auditadas del ejercicio 2019

10. Fianzas

El desglose de los importes registrados como fianzas al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se muestra a continuación:

|                   | 2019    | 2018    |
|-------------------|---------|---------|
| Fianzas edificios | 364.791 | 359.867 |

11. Préstamos y partidas a cobrar

El desglose de los importes registrados como préstamos y partidas a cobrar al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se muestra a continuación:

|   | 2019       | 2018       |
|---|------------|------------|
| Préstamos y partidas a cobrar a largo plazo                 |            |            |
| Créditos a largo plazo al personal                          | 208.368    | 388.234    |
| Inversiones financieras a corto plazo                       |            |            |
| Otros activos financieros                                   | 63.548     | 1.050      |
| Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo | -          | 42.215     |
| Préstamos y partidas a cobrar a corto plazo                 |            |            |
| Clientes por ventas y prestaciones de servicios             | 9.105.565  | 14.356.018 |
| Clientes, empresas de grupo                                 | 69.645     | 148.873    |
| Deudores varios   | 135.401    | 46.170     |
| Créditos a corto plazo al personal                          | 253.824    | 250.140    |
| Anticipos de remuneraciones                                 | 22.785     | 30.570     |
| Activos por impuesto corriente (Nota 20)                    | 2.358.612  | 2.402.537  |
| Otros créditos con las Administraciones Públicas            | 44.256     | 1.968      |
|   | 11.990.088 | 17.236.276 |

## REDSYS SERVICIOS DE PROCESAMIENTO, S.L.

### Memoria de las Cuentas Anuales

Activos por impuesto corriente al 31 de diciembre de 2019 y 2018 incluye un importe de 2.358.612 y 2.402.537 euros, respectivamente, correspondientes a saldos pendientes de recuperar por el Impuesto de Sociedades correspondiente a los ejercicios 2019 y 2018.

Los valores contables de los préstamos y partidas a cobrar están denominados en euros al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

La exposición máxima al riesgo de crédito a la fecha de presentación de la información es el valor razonable de cada una de las categorías de cuentas a cobrar indicadas anteriormente, que no difiere significativamente del valor que figura registrado en libros.

Durante el ejercicio 2019 se han recuperado cuentas a cobrar previamente deterioradas por importe de 103.221 euros (pérdidas por deterioro de 134.931 euros en el ejercicio 2018) (véase Nota 21.e).

#### 12. Existencias

El detalle del epígrafe de existencias al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es como sigue:

|                         | <u>2019</u>    | <u>2018</u>      |
|-------------------------|----------------|------------------|
| Componentes: Chips      | 727.597        | -                |
| Anticipos a proveedores | -              | 1.355.040        |
|                         | <u>727.597</u> | <u>1.355.040</u> |

El valor razonable de estos activos no difiere significativamente de su valor contable.

La variación de existencias de los ejercicios 2019 y 2018 se explica de la siguiente manera:

|                                      | <u>2019</u>    | <u>2018</u> |
|--------------------------------------|----------------|-------------|
| Saldo inicial                        | -              | 82.815      |
| Variación de existencias (Nota 21.c) | 727.597        | (82.815)    |
| Saldo final                          | <u>727.597</u> | <u>-</u>    |

REDSYS SERVICIOS DE PROCESAMIENTO, S.L.

Memoria de las Cuentas Anuales

13. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

El detalle de este epígrafe del balance al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es como sigue:

|               | <u>2019</u>      | <u>2018</u>       |
|---------------|------------------|-------------------|
| Caja y bancos | <u>3.322.119</u> | <u>16.942.194</u> |

“Caja y bancos” incluye fundamentalmente al 31 de diciembre de 2019 y 2018 los saldos mantenidos en cuentas corrientes bancarias, que se encuentran remuneradas a tipos de interés de mercado.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 no existen restricciones a la disponibilidad de estos saldos. Todos los saldos de este epígrafe se encuentran denominados en euros al 31 de diciembre de 2019 y 2018, excepto un importe de 2.598 euros que está denominado en libras esterlinas al 31 de diciembre de 2019 (3.149 euros al 31 de diciembre de 2018).

14. Fondos propios

14.1. Capital social y prima de emisión

El capital social al 31 de diciembre de 2019 y 2018 está compuesto por 456.069 participaciones sociales de 12,75 euros de valor nominal cada una, numeradas correlativamente de la 1 a la 456.069, ambas inclusive y se encuentran totalmente suscritas y desembolsadas.

Las participaciones no tienen el carácter de valores y no están representadas por medio de títulos o anotaciones en cuenta. Todas las participaciones constitutivas del capital social gozan de los mismos derechos, no existiendo restricciones estatutarias a su transferibilidad.

Las entidades que participan en el capital social de la Sociedad en un porcentaje igual o superior al 10% al 31 de diciembre de 2019 y 2018 son las siguientes:

| Sociedad                        | 2019                      |                             | 2018                      |                             |
|---------------------------------|---------------------------|-----------------------------|---------------------------|-----------------------------|
|                                 | Número de participaciones | Porcentaje de participación | Número de participaciones | Porcentaje de participación |
| Caixabank                       | 91.213                    | 19,99%                      | 91.213                    | 19,99%                      |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria | 91.212                    | 19,99%                      | 91.212                    | 19,99%                      |
| Bankia                          | 72.691                    | 15,94%                      | 72.691                    | 15,94%                      |
| Banco Santander                 | 91.213                    | 19,99%                      | 91.213                    | 19,99%                      |
|                                 | <u>346.329</u>            | <u>75,94%</u>               | <u>346.329</u>            | <u>75,94%</u>               |

La prima de emisión de las participaciones es de libre disposición.

REDSYS SERVICIOS DE PROCESAMIENTO, S.L.

Memoria de las Cuentas Anuales

14.2. Reservas

De conformidad con el artículo 274 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital del 2 de julio de 2010, las sociedades que obtengan beneficios en el ejercicio económico, deberán destinar como mínimo un 10% de éstos a la dotación de la reserva legal, hasta que la misma alcance un importe equivalente al 20% del capital social. Esta reserva no es distribuible a los socios y sólo podrá ser utilizada para cubrir, en el caso de no tener otras reservas disponibles, el saldo deudor de la cuenta de pérdidas y ganancias. El saldo registrado en esta reserva podrá ser destinado a incrementar el capital social.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los importes de las reservas son como sigue:

|                | <u>2019</u>       | <u>2018</u>       |
|----------------|-------------------|-------------------|
| Reserva legal  | 1.162.976         | 1.162.976         |
| Otras reservas | <u>52.256.758</u> | <u>43.526.203</u> |
|                | <u>53.419.734</u> | <u>44.689.179</u> |

14.3. Resultado del ejercicio

La propuesta de distribución del resultado correspondiente al ejercicio 2019 que los Administradores someterán a la aprobación de la Junta General de Accionistas, se muestra a continuación:

|                                      |                  |
|--------------------------------------|------------------|
| <u>Base de reparto</u>               |                  |
| Resultado del ejercicio – beneficios | <u>8.259.835</u> |
| <u>Distribución</u>                  |                  |
| A reserva legal                      | -                |
| A reservas voluntarias               | 7.397.683        |
| A reservas de capitalización         | <u>862.152</u>   |
|                                      | <u>8.259.835</u> |

La distribución del resultado del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018, que fue aprobada por la Junta General de Accionistas 26 de junio de 2019 ha sido la siguiente:

|                                      |                  |
|--------------------------------------|------------------|
| <u>Base de reparto</u>               |                  |
| Resultado del ejercicio – beneficios | <u>8.730.555</u> |
| <u>Distribución</u>                  |                  |
| A reserva legal                      | -                |
| A reservas voluntarias               | 8.621.520        |
| A reservas de capitalización         | <u>109.035</u>   |
|                                      | <u>8.730.555</u> |



REDSYS SERVICIOS DE PROCESAMIENTO, S.L.

Memoria de las Cuentas Anuales

15. Subvenciones recibidas

Al 31 de diciembre de 2019 el pasivo de la Sociedad incluye un saldo de 300.405 euros correspondiente a importes recibidos del Ministerio de Industria/CDTI en concepto de préstamos a tipo de interés 0, que proceden de los pasivos incorporados al balance de la Sociedad en virtud de los procesos de fusión y escisión descritos en la Nota 1.2, por este motivo.

Su desglose por vencimientos es el siguiente:

|          | <u>2019</u>    | <u>2018</u>    |
|----------|----------------|----------------|
| Año 2019 | -              | 110.783        |
| Año 2020 | 114.152        | 114.152        |
| Año 2021 | 74.642         | 74.642         |
| Año 2022 | 42.318         | 42.318         |
| Año 2023 | 34.127         | 34.127         |
| Año 2024 | <u>35.166</u>  | <u>35.166</u>  |
|          | <u>300.405</u> | <u>411.187</u> |
|          | (Nota 16)      | (Nota 16)      |

16. Débitos y partidas a pagar

El desglose de los importes registrados como débitos y partidas a pagar al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se muestra a continuación:

|  | <u>No Corriente</u> |                   | <u>Corriente</u>  |                   |
|--|---------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|  | <u>2019</u>         | <u>2018</u>       | <u>2019</u>       | <u>2018</u>       |
| Deudas con entidades de crédito                          | 126.881             | 10.772.173        | 10.681.138        | 14.897.951        |
| Otros pasivos financieros                                | 186.253             | 300.405           | 2.462.085         | 255.838           |
| Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo. | -                   | -                 | -                 | 90.773            |
| Proveedores  | -                   | -                 | 24.621.331        | 31.428.557        |
| Proveedores, empresas del grupo y asociadas              | -                   | -                 | 442.530           | 921.418           |
| Acreedores varios  | -                   | -                 | 1.895             | 39.045            |
| Remuneraciones pendientes de pago al personal            | -                   | -                 | 2.478.661         | 2.320.023         |
| Otras deudas con las administraciones públicas           | -                   | -                 | 1.399.246         | 1.451.550         |
|  | <u>313.134</u>      | <u>11.072.578</u> | <u>42.086.886</u> | <u>51.405.155</u> |

La composición de “Otros pasivos financieros” al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se muestra a continuación:

|                        | <u>No Corriente</u> |                | <u>Corriente</u> |                |
|------------------------|---------------------|----------------|------------------|----------------|
|                        | <u>2019</u>         | <u>2018</u>    | <u>2019</u>      | <u>2018</u>    |
| Subvenciones (Nota 15) | <u>186.253</u>      | <u>300.405</u> | <u>114.152</u>   | <u>255.838</u> |
|                        | <u>186.253</u>      | <u>300.405</u> | <u>114.152</u>   | <u>255.838</u> |

REDSYS SERVICIOS DE PROCESAMIENTO, S.L.

Memoria de las Cuentas Anuales

El desglose de “Otras deudas con las Administraciones Públicas” al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

|   | <u>2019</u>      | <u>2018</u>      |
|---|------------------|------------------|
| Otras deudas con las Administraciones Públicas: |                  |                  |
| Hacienda Pública acreedora por IVA              | 76.128           | 87.039           |
| Hacienda Pública acreedora por IRPF             | 744.181          | 742.761          |
| Hacienda Pública acreedora por RCI              | 809              | 838              |
| Organismos de Seguridad Social acreedores       | 578.128          | 620.912          |
|   | <u>1.399.246</u> | <u>1.451.550</u> |

Dada la naturaleza de las partidas incluidas en la categoría de débitos y partidas a pagar, la exposición a variaciones en los tipos de interés no se considera que pudiera afectar significativamente a la valoración de las mismas.

El valor contable de las deudas a largo y corto plazo se aproxima a su valor razonable, dado que el efecto del descuento no es significativo.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la Sociedad dispone de las siguientes líneas de crédito así como de préstamos:

|                                   | <u>2019</u>       |                   | <u>2018</u>       |                   |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|                                   | <u>Límite</u>     | <u>Dispuesto</u>  | <u>Límite</u>     | <u>Dispuesto</u>  |
| Tipo variable:                    |                   |                   |                   |                   |
| Con vencimiento a más de un año   | 126.882           | 126.881           | 10.772.173        | 10.772.173        |
| Con vencimiento a menos de un año | 28.681.138        | 10.681.138        | 33.874.507        | 14.897.951        |
|                                   | <u>28.808.020</u> | <u>10.808.019</u> | <u>44.646.680</u> | <u>25.670.124</u> |

En el ejercicio 2019 la Sociedad no ha realizado ninguna suscripción de préstamos, manteniendo así ocho líneas de crédito por un importe de 5.000.000 euros, 5.000.000 euros, 2.000.000 euros, 2.000.000 euros, 2.000.000 y 2.000.000 euros cuyos vencimientos se sitúan entre el 18 de mayo de 2020 y el 26 de mayo de 2020.

En el ejercicio 2018 la Sociedad no ha realizado ninguna suscripción de préstamos, manteniendo así seis líneas de crédito por un importe de 9.000.000 euros, 6.000.000 euros, 1.000.000 euros, 1.000.000 euros, 1.000.000 euros y 1.000.000 euros cuyos vencimientos se sitúan entre el 23 de noviembre de 2019 y el 26 de noviembre de 2019.

En cumplimiento de lo dispuesto en la Ley 15/2010, de 5 de julio, de modificación de la Ley 3/2004, de 29 de diciembre, por la que se establecen medidas de lucha contra la morosidad en las operaciones comerciales, desarrollada por la Resolución de 29 de enero de 2016, del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas (ICAC), sobre la información incorporar en la memoria de las cuentas anuales del ejercicio en relación con el período medio de pago a proveedores en operaciones comerciales, indicar que:

Entre otros aspectos, dicha norma suprime la posibilidad del “pacto entre las partes”, en relación con la ampliación del plazo de pago a proveedores, como respuesta a las repercusiones financieras de la crisis económica en todos los sectores, traducidas en un aumento de impagos, retrasos y prórrogas en la liquidación de facturas vencidas, que afecta con especial gravedad a las pequeñas y medianas empresas por su gran dependencia del crédito a corto plazo y por las limitaciones de tesorería en el actual contexto económico.

REDSYS SERVICIOS DE PROCESAMIENTO, S.L.

Memoria de las Cuentas Anuales

Además, para luchar contra estas dificultades, la Ley fija un aplazamiento general máximo entre empresas de 60 días naturales a partir de la fecha de entrega de las mercancías o de prestación de los servicios que empezará a regir el 1 de enero de 2013. Hasta ese momento se configura un régimen transitorio con plazos legales máximos de pago superiores que se ajustarán progresivamente para aquellas empresas que vinieran pactando plazos de pago más elevados.

La información sobre los aplazamientos de pago efectuados a proveedores se presenta a continuación:

|   | 2019             | 2018             |
|---|------------------|------------------|
|   | <u>Días</u>      |                  |
| Periodo medio de pago a proveedores         | 49,89            | 41,59            |
| Ratio de las operaciones pagadas            | 51,36            | 45,29            |
| Ratio de las operaciones pendientes de pago | <u>22,91</u>     | <u>32,14</u>     |
|   | <u>Importe</u>   |                  |
| Total pagos realizados                      | 97.646.808       | 89.234.428       |
| Total pagos pendientes                      | <u>5.327.673</u> | <u>7.937.814</u> |

17. Provisiones a largo y corto plazo

El detalle de las provisiones registradas por la Sociedad al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es como sigue:

|  | 2019                |                  | 2018                |                  |
|--|---------------------|------------------|---------------------|------------------|
|  | <u>No corriente</u> | <u>Corriente</u> | <u>No corriente</u> | <u>Corriente</u> |
| Provisiones por prestaciones al personal           | 3.021.288           | -                | 535.578             | -                |
| Provisiones para reestructuraciones (Nota 18)      | -                   | 1.513.566        | -                   | 1.234.614        |
| Provisiones para otras responsabilidades (Nota 18) | <u>-</u>            | <u>-</u>         | <u>154.852</u>      | <u>-</u>         |
|  | <u>3.021.288</u>    | <u>1.513.566</u> | <u>690.430</u>      | <u>1.234.614</u> |

a) Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal

El detalle al 31 de diciembre de 2019 y 2018 de los importes reconocidos en el balance por obligaciones por prestaciones al personal a largo plazo, así como los correspondientes cargos en la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2019 y 2018, para los diferentes tipos de compromisos que la Sociedad ha contraído con sus empleados es el siguiente:

|  | <u>2019</u>      | <u>2018</u>      |
|--|------------------|------------------|
| Obligaciones en balance para:                          |                  |                  |
| Prestaciones a largo plazo                             | <u>3.021.288</u> | <u>535.578</u>   |
| Cargos / (Abonos) en la cuenta de pérdidas y ganancias |                  |                  |
| Prestaciones a largo plazo                             | <u>2.485.710</u> | <u>(343.160)</u> |

REDSYS SERVICIOS DE PROCESAMIENTO, S.L.

Memoria de las Cuentas Anuales

El movimiento en los ejercicios 2019 y 2018 de la obligación para prestaciones a largo plazo al personal ha sido el siguiente:

|               | 2019      | 2018     |
|---------------|-----------|----------|
| Saldo inicial | 535.578   | 632.264  |
| Altas         | 2.600.000 | -        |
| Bajas         | (114.290) | (96.686) |
| Trasposos     | -         | -        |
|               | 3.021.288 | 535.578  |

El epígrafe de “obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal” incluye al 31 de diciembre de 2019 el siguiente importe:

Un importe de 421.288 euros, para cubrir el compromiso de abono a ciertos empleados de una mensualidad por cada 10 años trabajando en la Sociedad (535.578 euros al 31 de diciembre de 2018) (véase nota 3.1). En el ejercicio 2019 la Sociedad ha liberado 114.290 euros, con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias (la Sociedad liberó 96.686 euros durante el ejercicio 2018) (véase nota 21.d).

Durante el ejercicio 2019, la Sociedad ha dotado provisiones por incentivos al personal por un importe de 2.600.000 euros (véase nota 21.d).

18. Otras provisiones

El saldo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, y el movimiento habido en estos ejercicios en estas provisiones reconocidas en el balance, ha sido el siguiente:

|                               | Provisiones para<br>reestructuraciones | Otras     |
|-------------------------------|--|-----------|
| Al 31 de diciembre de 2017    | 1.200.292                              | 154.852   |
| Altas                         | 3.716.319                              | -         |
| Aplicaciones y recuperaciones | (3.681.987)                            | -         |
| Al 31 de diciembre 2018       | 1.234.614                              | 154.852   |
| Altas                         | 2.113.827                              | -         |
| Aplicaciones y recuperaciones | (1.834.875)                            | (154.852) |
| Al 31 de diciembre de 2019    | 1.513.566                              | -         |

a) Provisiones para reestructuraciones

Durante el ejercicio 2019, la dirección de la Sociedad ha tomado la decisión de cesar a una serie de empleados, como consecuencia de la reorganización interna de la empresa, que incidía especialmente en la estructura de los departamentos a los que pertenecían los trabajadores. Como consecuencia de ello se ha alcanzado durante este ejercicio un acuerdo para pagarles las indemnizaciones correspondientes. Se espera que la provisión existente al 31 de diciembre de 2019 para la cobertura de dichos pagos se aplique íntegramente durante los primeros meses de 2020.

REDSYS SERVICIOS DE PROCESAMIENTO, S.L.

Memoria de las Cuentas Anuales

b) Otras provisiones

Durante el ejercicio 2016, la Agencia Estatal de Administración Tributaria emitió Acta de Liquidación con motivos de actuaciones de comprobación e investigación del Impuesto sobre Sociedades de los ejercicios 2012 y 2013, cuantificando la sanción en 154.852 euros. La Sociedad procedió a firmar las correspondientes actas en disconformidad, y presentar alegaciones en defensa de sus intereses.

En el ejercicio 2019, se ha procedido a la resolución de las actuaciones a favor de la Sociedad, por lo que se revierte el total de la dotación sobre la provisión.

19. Impuestos diferidos

El detalle de los impuestos diferidos al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

|                                  | <u>2019</u>      | <u>2018</u>      |
|----------------------------------|------------------|------------------|
| Activos por impuestos diferidos: |                  |                  |
| Diferencias temporarias          | <u>3.013.095</u> | <u>2.644.163</u> |

El movimiento durante los ejercicios 2019 y 2018 en los activos por impuestos diferidos ha sido como sigue:

|                                  | <u>Provisiones</u> | <u>Otros</u>     | <u>Total</u>     |
|----------------------------------|--------------------|------------------|------------------|
| Saldo al 31 de diciembre de 2017 | 2.220.567          | 2.833.644        | 5.054.210        |
| Altas                            | -                  | 295.428          | 295.428          |
| Bajas                            | (2.085.947)        | (650.002)        | (2.735.949)      |
| Otros movimientos                | <u>39.684</u>      | <u>(9.210)</u>   | <u>30.474</u>    |
| Saldo al 31 de diciembre de 2018 | <u>174.304</u>     | <u>2.469.860</u> | <u>2.644.163</u> |
| Altas                            | 15.547             | 763.500          | 779.047          |
| Bajas                            | (34.295)           | (421.111)        | (455.405)        |
| Otros movimientos                | <u>-</u>           | <u>45.290</u>    | <u>45.290</u>    |
| Saldo al 31 de diciembre de 2019 | <u>155.556</u>     | <u>2.857.539</u> | <u>3.013.095</u> |

Otros movimientos recogen los ajustes realizados a los activos por impuestos diferidos, como consecuencia de las diferencias surgidas entre la provisión y la liquidación del Impuesto sobre Sociedades, correspondientes al ejercicio 2019 y 2018 respectivamente.

Otros por importe de 2.857.539 y 2.469.860 euros durante los ejercicios 2019 y 2018, respectivamente incluye principalmente el importe correspondiente a los ajustes por libertad de amortización.

REDSYS SERVICIOS DE PROCESAMIENTO, S.L.

Memoria de las Cuentas Anuales

20. Impuesto sobre Sociedades y situación fiscal

La conciliación entre el importe neto de ingresos y gastos de los ejercicios 2019 y 2018, y la base imponible del Impuesto sobre Sociedades de ambos ejercicios, es la siguiente:

|   | <u>2019</u>        | <u>2018</u>        |
|---|--------------------|--------------------|
| Resultado contable antes de impuestos   | 9.186.913          | 11.144.979         |
| Diferencias permanentes:                |                    |                    |
| Otros conceptos                         | <u>(330.393)</u>   | <u>(292.540)</u>   |
| Diferencias temporales:                 |                    |                    |
| Provisiones                             | (74.993)           | (8.343.789)        |
| Otros conceptos                         | <u>1.369.562</u>   | <u>(1.418.297)</u> |
|   | <u>1.294.569</u>   | <u>(9.762.086)</u> |
| Base imponible                          | <u>10.151.089</u>  | <u>1.090.353</u>   |
| Reducción Reserva de Capitalización     | <u>(862.152)</u>   | <u>(109.035)</u>   |
| Cuota                                   | <u>2.322.234</u>   | <u>245.329</u>     |
| Deducciones:                            |                    |                    |
| Deducciones                             | (1.271.253)        | (176.960)          |
| Donativos                               | (2.176)            | -                  |
| Otros Ajustes                           | <u>220.107</u>     | <u>-</u>           |
| Cuota líquida                           | <u>1.268.912</u>   | <u>68.369</u>      |
| Contabilizada como:                     |                    |                    |
| Impuesto anticipado                     | 2.911.572          | (2.449.731)        |
| Retenciones extranjeras                 | -                  | (6.272)            |
| Impuestos sobre Sociedades              | <u>(1.642.660)</u> | <u>2.524.372</u>   |
| Retenciones y pagos a cuenta            | <u>(3.627.524)</u> | <u>(2.470.906)</u> |
| Importe neto a pagar/devolver (Nota 11) | <u>(2.358.612)</u> | <u>(2.402.537)</u> |
| - contabilizada como HP Deudora         | <u>2.358.612</u>   | <u>2.402.537</u>   |

REDSYS SERVICIOS DE PROCESAMIENTO, S.L.

Memoria de las Cuentas Anuales

El gasto del ejercicio por Impuesto sobre Sociedades de los ejercicios 2019 y 2018 se calcula como sigue:

|   | <u>2019</u>    | <u>2018</u>      |
|---|----------------|------------------|
| Base contable del impuesto al 25%   | 1.998.592      | 2.685.851        |
| Deducciones   | (1.273.429)    | (176.960)        |
| Ajustes por diferencia entre la provisión y<br>la liquidación del Impuesto sobre Sociedades y<br>ajuste del tipo impositivo | 201.915        | (94.467)         |
|   | <u>927.078</u> | <u>2.414.424</u> |

El Impuesto sobre Sociedades corriente resulta de aplicar un tipo impositivo del 25% al 31 de diciembre de 2019 sobre la base imponible. Las deducciones a la cuota aplicadas en el ejercicio 2019 han ascendido a 1.273.429 euros (176.960 euros en el ejercicio 2018) y las retenciones y pagos a cuenta en el ejercicio 2019 a 3.627.524 euros (2.470.906 euros en el ejercicio 2018). El importe a recuperar de la Administración Tributaria por el Impuesto sobre Sociedades del ejercicio 2019 asciende a 2.358.612 euros (2.402.537 euros en el ejercicio 2018).

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, actualmente establecido en cuatro años. En opinión de los Administradores de la Sociedad, así como de sus asesores fiscales, no existen contingencias fiscales de importes significativos que pudieran derivarse, en caso de inspección, de posibles interpretaciones diferentes de la normativa fiscal aplicable a las operaciones realizadas por la Sociedad.

Con fecha 28 diciembre de 2015 la Agencia Tributaria comunicó a la Sociedad el inicio de actuaciones inspectoras de comprobación e investigación en los términos previstos en los artículos 141 y 145 de la Ley General Tributaria y en el artículo 177 del Reglamento General de las actuaciones y los procedimientos de gestión e inspección tributaria y de desarrollo de las normas comunes de los procedimientos de aplicación de los tributos. Las actuaciones venían referidas al Impuesto sobre Sociedades de los ejercicios 2012-2013 y tenían carácter parcial, limitándose a la “comprobación de los gastos financieros derivados de la financiación del reparto de dividendos”.



REDSYS SERVICIOS DE PROCESAMIENTO, S.L.

Memoria de las Cuentas Anuales

21. Ingresos y gastos

La distribución en los ejercicios 2019 y 2018 del importe neto de la cifra de negocios de la Sociedad correspondiente a sus operaciones continuadas por categorías de actividades, es la siguiente:

|  | <u>2019</u>        | <u>2018</u>        |
|--|--------------------|--------------------|
| Segmentación por categoría de servicio |                    |                    |
| Ventas                                 | 2.623.865          | 206.691            |
| Prestación de servicios                | 173.300.694        | 174.075.750        |
|  | <u>175.924.559</u> | <u>174.282.441</u> |

- a) Los ingresos por prestación de servicios, se obtienen sustancialmente como resultado de las actividades que realiza la Sociedad según se describe en la Nota 1, las cuales, entre otras, consisten en la prestación de un servicio integral para la utilización de las Tarjetas de Crédito y Débito de los clientes, actividad que es facturada a las entidades bancarias del mercado nacional e internacional.

Durante los ejercicios 2019 y 2018, la Sociedad ha establecido una proporcionalidad de rappels sobre ventas de la facturación bruta, y por encima de una determinada facturación anual. La estimación de dicho rappel al cierre del ejercicio 2019 asciende a un importe total de 13.214.012 euros (12.772.647 euros al cierre del ejercicio 2018).

- b) El epígrafe de “Otros ingresos de explotación – Ingresos accesorios y otros de gestión corriente” incluye en el ejercicio 2019 un importe de 1.959.945 euros cobrados a diferentes operadoras de telefonía por inducción del negocio (2.037.852 euros en el ejercicio 2018). Durante el ejercicio 2019 se ha registrado en el epígrafe de “Otros gastos de explotación – Servicios exteriores” un importe de 1.285.683 euros en concepto de retribución a los prescriptores, por la inducción de negocio generada por éstos (1.547.918 euros de euros en el ejercicio 2018) (véase Nota 21.e).
- c) El desglose de consumo de mercaderías y consumo de materias primas y otras materias consumibles durante los ejercicios 2019 y 2018 es el siguiente:

|   | <u>2019</u>      | <u>2018</u>    |
|---|------------------|----------------|
| Aprovisionamientos:                                     |                  |                |
| Variación de existencias (Nota 12)                      | 371.602          | 82.844         |
| Consumo de materias primas y otras materias consumibles | <u>2.034.400</u> | <u>128.545</u> |
|   | <u>2.406.002</u> | <u>211.359</u> |

REDSYS SERVICIOS DE PROCESAMIENTO, S.L.

Memoria de las Cuentas Anuales

d) El desglose de los gastos de personal de los ejercicios 2019 y 2018 es el siguiente:

|  | <u>2019</u>              | <u>2018</u>              |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Sueldos, salarios y asimilados         | 25.606.072               | 25.521.815               |
| Provisiones (Nota 17)                  | 2.525.007                | (343.160)                |
| Indemnizaciones devengadas             | 2.505.370                | 3.710.559                |
| Seguridad Social a cargo de la empresa | 6.686.738                | 6.490.677                |
| Otras cargas                           | 1.717.291                | 1.744.725                |
|  | <u><u>39.040.478</u></u> | <u><u>37.124.616</u></u> |

Provisiones incluye en el ejercicio 2019 un ingreso de 114.290 euros correspondientes a excesos de provisiones (246.474 euros al 31 de diciembre de 2018).

El gasto por sueldos, salarios y asimilados corresponde fundamentalmente a las nóminas liquidadas en los ejercicios 2019 y 2018.

El número medio de empleados en el curso de los ejercicios 2019 y 2018 y el número final de empleados distribuido por sexos y categoría laboral al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es el siguiente:

|                            | <u>2019</u>    |            |            |            | <u>2018</u>    |            |            |            |
|----------------------------|----------------|------------|------------|------------|----------------|------------|------------|------------|
|                            | Media<br>anual | Hombres    | Mujeres    | Total      | Media<br>anual | Hombres    | Mujeres    | Total      |
| Personal Fuera de Convenio | 24             | 20         | 4          | 24         | 24             | 19         | 4          | 23         |
| Nivel 1                    | 4              | 0          | 4          | 4          | 4              | -          | 4          | 4          |
| Nivel 2                    | 17             | 12         | 4          | 16         | 16             | 11         | 4          | 15         |
| Nivel 3                    | 312            | 260        | 73         | 333        | 285            | 233        | 68         | 301        |
| Nivel 4                    | 55             | 34         | 18         | 52         | 55             | 38         | 17         | 55         |
| Nivel 5                    | 145            | 68         | 81         | 149        | 140            | 60         | 79         | 139        |
| Nivel 6                    | 4              | 3          | 2          | 5          | 1              | 1          | -          | 1          |
|                            | <u>561</u>     | <u>397</u> | <u>186</u> | <u>583</u> | <u>525</u>     | <u>362</u> | <u>176</u> | <u>538</u> |

El número medio de empleados de la Sociedad con discapacidad mayor o igual del 33% (o calificación equivalente local), durante los ejercicios 2019 y 2018, desglosado por categorías, es como sigue:

|                 | <u>Media anual</u> |                 |
|-----------------|--------------------|-----------------|
|                 | <u>2019</u>        | <u>2018</u>     |
| Administrativos | <u>2</u>           | <u>2</u>        |
|                 | <u><u>2</u></u>    | <u><u>2</u></u> |

REDSYS SERVICIOS DE PROCESAMIENTO, S.L.

Memoria de las Cuentas Anuales

- e) Dentro del epígrafe “Otros gastos de explotación” se incluyen los siguientes conceptos en los ejercicios 2019 y 2018:

|  | <u>2019</u>              | <u>2018</u>              |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Trabajos realizados por otras empresas                                     | 29.242.985               | 25.358.602               |
| Arrendamientos, reparaciones y Conservación                                | 38.236.460               | 38.211.733               |
| Material de oficina  | 36.074                   | 44.183                   |
| Comunicaciones   | 16.852.100               | 17.033.460               |
| Otros gastos por servicios exteriores                                      | 4.522.596                | 4.133.766                |
| Tributos   | (81.342)                 | (673)                    |
| Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales | (102.497)                | (134.931)                |
| Otros gastos de gestión corriente  | <u>1.777</u>             | <u>-</u>                 |
|  | <u><u>88.708.153</u></u> | <u><u>84.646.140</u></u> |

“Otros gastos por servicios exteriores” incluye en el ejercicio 2019 un importe de 1.285.683 euros, en concepto de “inducción de negocio”, como retribución a prescriptores, en función del número de transacciones realizadas por los mismos en 2019 (1.547.918 euros en el ejercicio 2018).

- f) El desglose de la cuenta de resultados por enajenaciones de inmovilizado de los ejercicios 2019 y 2018 es el siguiente:

|                       | <u>2019</u>      | <u>2018</u>        |
|-----------------------|------------------|--------------------|
| Inmovilizado material |                  |                    |
| Beneficios            | 19.103           | 5.172              |
| Pérdidas              | (915.732)        | (1.185.746)        |
|                       | <u>(896.629)</u> | <u>(1.180.574)</u> |

22. Resultado financiero

A continuación se incluye el desglose del resultado financiero de los ejercicios 2019 y 2018:

|   | <u>2019</u>          | <u>2018</u>             |
|---|----------------------|-------------------------|
| Ingresos financieros de valores negociables y otros instrumentos financieros: |                      |                         |
| De terceros   | <u>304.165</u>       | <u>196.046</u>          |
| Gastos financieros:   |                      |                         |
| Por deudas con terceros   | (182.388)            | (302.235)               |
| Otros   | (8.093)              | (7.038)                 |
|   | <u>(190.481)</u>     | <u>(309.273)</u>        |
| Diferencias de cambio   | <u>(89.862)</u>      | <u>652</u>              |
| Resultado financiero  | <u><u>23.822</u></u> | <u><u>(112.575)</u></u> |

## REDSYS SERVICIOS DE PROCESAMIENTO, S.L.

### Memoria de las Cuentas Anuales

#### 23. Retribuciones a los Administradores

Durante los ejercicios 2019 y 2018 no se han devengado obligaciones de pago en concepto de remuneraciones a los miembros del Consejo de Administración por su condición de tales, no existen saldos con los mismos.

Durante el ejercicio 2019 la Sociedad ha pagado primas de seguro de responsabilidad civil por daños ocasionados por actos u omisiones al cierre del mencionado ejercicio anual, por importe de 122.494 euros (130.150 euros en el ejercicio 2018).

La Sociedad no tiene contraída ninguna obligación en materia de pensiones con los miembros antiguos y actuales del Consejo de Administración por su condición de tales. Asimismo, no existen otras obligaciones ni saldos con los citados miembros del Consejo de Administración.

Durante los ejercicios 2019 y 2018 la remuneración total devengada como gasto por el Presidente del Consejo de Administración, por su condición de Director General de la Sociedad y no por su cargo de Presidente del Consejo de Administración, asciende a un importe de 668.360 euros y 1.191.347 respectivamente, de los cuales 600.572 euros y 1.126.954 euros respectivamente, corresponden a retribuciones, 67.787 euros y 63.163 euros, respectivamente, representan aportaciones a un seguro mixto (Ahorro y Riesgo).

#### 24. Retribuciones a la Alta Dirección

La remuneración total devengada como gasto durante los ejercicios 2019 y 2018 por la Alta Dirección incluyendo la Dirección General, asciende a un importe de euros 2.292.474 euros y 4.730.149 euros, respectivamente, de los cuales 2.211.963 euros y 4.647.823 euros, respectivamente, corresponden a retribuciones, 67.788 euros y 63.163 euros, respectivamente, representan aportaciones a un seguro mixto (Ahorro y Riesgo) y 12.724 euros y 16.159 euros corresponden a aportaciones a planes de pensiones del ejercicio 2019 y 2018, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2019 los préstamos concedidos al personal de Alta Dirección ascienden a 182.747 (350.112 euros al 31 de diciembre de 2018).

#### 25. Operaciones con partes vinculadas

##### (a) Información relativa a los Administradores de la Sociedad

Las partes vinculadas con la Sociedad durante el ejercicio 2019 y 2018, así como la naturaleza de dicha vinculación, es la siguiente:

| <u>Partes</u>                   | <u>Naturaleza de la vinculación</u>  |
|---------------------------------|--|
| Director General de la Sociedad | Director de la Sociedad y Presidente del Consejo de Administración a partir de abril de 2011 |
| Administradores                 | Consejeros   |

REDSYS SERVICIOS DE PROCESAMIENTO, S.L.

Memoria de las Cuentas Anuales

Las transacciones efectuadas en los ejercicios 2019 y 2018 con partes vinculadas de la Sociedad, son las siguientes:

|                            | <u>2019</u>             | <u>2018</u>               |
|----------------------------|-------------------------|---------------------------|
| Sueldos (Nota 23)          | (600.572)               | (1.126.954)               |
| Prima de seguros (Nota 23) | <u>(67.788)</u>         | <u>(63.163)</u>           |
| Total gastos               | <u><u>(668.360)</u></u> | <u><u>(1.191.347)</u></u> |

Salvo por lo indicado en las Notas 23 y 24, al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la Sociedad no tiene obligaciones contraídas en materia de pensiones y de seguros de vida respecto a los miembros anteriores o actuales del Consejo de Administración, ni tiene obligaciones asumidas por cuenta de ellos a título de garantía.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 no existen anticipos concedidos por la Sociedad a miembros del Consejo de Administración, ni de la Alta Dirección.

(b) Operaciones con Sociedades Vinculadas

Los saldos más significativos mantenidos con personas jurídicas vinculadas a la Sociedad al 31 de diciembre de 2019 y 2018 son los que se mencionan a continuación:

|   | <u>2019</u>      | <u>2018</u>      |
|---|------------------|------------------|
| <u>Activo</u>   |                  |                  |
| Clientes, empresas del grupo y asociadas (Nota 11)    | <u>69.645</u>    | <u>148.873</u>   |
| <u>Pasivo</u>   |                  |                  |
| Proveedores, empresas del grupo y asociadas (Nota 16) | <u>442.530</u>   | <u>921.418</u>   |
| <u>Gastos</u>   |                  |                  |
| Gastos por prestaciones de servicios                  | <u>1.888.009</u> | <u>77.854</u>    |
| <u>Ingresos</u>                                       |                  |                  |
| Prestación de servicios                               | <u>1.529.701</u> | <u>3.012.361</u> |

26. Información sobre medio ambiente

La Sociedad considera que cumple sustancialmente con las leyes relativas a la protección del medio ambiente (leyes medioambientales). Durante los ejercicios 2019 y 2018, no se han realizado inversiones significativas de carácter medioambiental, ni se ha considerado necesario registrar ninguna provisión para riesgos y gastos de carácter medioambiental, ni se considera que existan contingencias significativas relacionadas con la protección y mejora del medio ambiente.

## REDSYS SERVICIOS DE PROCESAMIENTO, S.L.

### Memoria de las Cuentas Anuales

#### 27. Honorarios de auditoría

El auditor de cuentas de la Sociedad es KPMG Auditores, S.L. Los honorarios de auditoría correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019 han ascendido 49.500 euros, con independencia del momento de su facturación (48.421 euros en el ejercicio 2018). Asimismo, el importe de los honorarios facturados durante el ejercicio 2019 por asesoramiento fiscal por otras entidades afiliadas a KPMG Internacional ha ascendido a 42.350 euros (19.425 euros por asesoramiento por otras entidades afiliadas a KPMG Internacional fiscal en el ejercicio 2018).

#### 28. Situación de conflicto del Consejo de Administración

Los Administradores de la Sociedad y las personas vinculadas a los mismos, no han incurrido en ninguna situación de conflicto de interés que haya tenido que ser objeto de comunicación de acuerdo con lo dispuesto en el art. 229 del TRLSC.

#### 29. Hechos posteriores

El 8 de enero de 2020 se formalizó una adenda en el contrato de prestación de servicios suscrito entre Comercia Global Payments S.L. (en adelante, “Comercia”) y Redsys Servicios de Procesamiento S.L. (en adelante, “Redsys”), según la cual, Comercia decide darse de baja del servicio Géminis. Conforme a lo dispuesto en el Reglamento Operativo de los servicios Géminis y Orión (en adelante, “Reglamento Operativo”), Redsys podrá ejercer una opción de venta sobre los Terminales Punto de Venta (en adelante, “TPV”), de los que el cliente sea adquirente en las condiciones reguladas en dicho Reglamento.

En base a lo anterior, las partes, se comprometieron a lo siguiente:

- A los efectos del cumplimiento del plazo de preaviso de tres meses previsto en el Reglamento Operativo en vigor en el momento de la firma, Comercia comunicó a Redsys, con fecha 1 de agosto de 2019, su intención de causar baja en el servicio Géminis.
- Comercia formaliza la baja en el servicio Géminis y su posterior alta en el servicio Orión, todo ello con efecto 13 de enero de 2020. Redsys ejerce la opción de venta de los TPV según lo previsto en el Reglamento Operativo.
- A efectos de lo regulado en el Reglamento Operativo en vigor, las partes acuerdan que Redsys haciendo uso del citado derecho de opción de venta, vende a Comercia el parque de terminales con el que Redsys da servicio a Comercia. Dichos TPV son aquellos en los que Comercia es único adquirente a la fecha de baja en el servicio Géminis. Asimismo, conforme al procedimiento de baja regulado en el Reglamento Operativo, Comercia acepta comprar los TPV que están en el stock y que tienen como fin cubrir el servicio de instalaciones y mantenimiento, cuya cuantía se fija en un 10% de los terminales instalados de cada tipología. Las condiciones de venta de estos TPV son las recogidas en el Reglamento Operativo. Esta operación se realiza a valor neto contable, por lo que no se generan resultados.

## REDSYS SERVICIOS DE PROCESAMIENTO, S.L.

### Memoria de las Cuentas Anuales

- La baja en el servicio Géminis por parte de Comercia, así como la compraventa de los TPV se llevará a cabo con respeto al principio general del servicio que establece que las entidades que no participan en el servicio Géminis no se verán afectadas negativamente en ningún caso por la existencia, funcionamiento y resultado de dicho servicio. En particular, Comercia deberá abonar a Redsys los desequilibrios que se hayan producido hasta la fecha de entrada en vigor del contrato y la dedicación empleada por el equipo de Redsys en el proceso de salida.

Redsys se compromete a enviar a Comercia la información relativa a los TPV en lo referente a estado del TPV, número, nombre del comercio donde está instalado y su ubicación, número de serie, tecnología, fabricante, modelo de terminal, fecha de compra, fecha fin amortización, número de tarjeta SIM y versión de SW, con finalidad de disponer de un inventario de los terminales adquiridos.

Con fecha 03 de febrero de 2020, Comercia sale del Servicio Orión a excepción de los PINPAD de TPVPC y los mPOS asociados al producto TPV TABLET, que se mantienen en este servicio, por un tiempo no definido por la entidad.

El 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud declaró el brote de Coronavirus COVID-19 una pandemia, debido a su rápida propagación por el mundo, habiendo afectado a más de 150 países. La mayoría de los Gobiernos están tomando medidas restrictivas para contener la propagación, que incluyen: aislamiento, confinamiento, cuarentena y restricción al libre movimiento de personas, cierre de locales públicos y privados, salvo los de primera necesidad y sanitarios, cierre de fronteras y reducción drástica del transporte aéreo, marítimo, ferroviario y terrestre. En España, el Gobierno adoptó el Real Decreto 463/2020, de 14 de marzo, por el que se declara el estado de alarma para la gestión de la situación de crisis sanitaria ocasionada por el COVID-19, que en principio tendría una duración de 15 días naturales. Posteriormente, el Gobierno aprobó el Real Decreto 476/2020, de 27 de marzo, por el que se prorroga el estado de alarma para la gestión de la situación de la crisis sanitaria ocasionada por el COVID-19 hasta el 12 de abril de 2020. Con fecha 10 de abril de 2020, el Gobierno aprobó el Real Decreto 487/2020, de 10 de abril, por el que se prorroga el estado de alarma hasta el 26 de abril de 2020.

Esta situación está afectando de forma significativa a la economía global, debido a la interrupción o ralentización de las cadenas de suministro y al aumento significativo de la incertidumbre económica, evidenciado por un aumento en la volatilidad del precio de los activos, tipos de cambio y disminución de los tipos de interés a largo plazo.

Para mitigar los impactos económicos de esta crisis, el miércoles 18 de marzo, en España se publicó 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.

Las consecuencias derivadas del COVID-19, se consideran un hecho posterior que no requiere un ajuste en las cuentas anuales del ejercicio 2019, sin perjuicio de que deban ser objeto de reconocimiento en las cuentas anuales del ejercicio 2020.

Aunque a la fecha de formulación de las cuentas anuales, no ha habido ninguna consecuencia significativa para la Sociedad, esta espera que se produzcan acontecimientos significativos en el futuro, de los que no es posible realizar una estimación fiable en la actualidad. La Sociedad evaluará durante el ejercicio 2020, el impacto de dichos acontecimientos sobre el patrimonio y la situación financiera al 31 de diciembre de 2020 y sobre los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha.



# REDSYS SERVICIOS DE PROCESAMIENTO, S.L.

## Memoria de las Cuentas Anuales

### Informe de Gestión

#### Ejercicio 2019

Desde el punto de vista de los servicios Transaccionales y de la Tecnología, el año 2019 se caracteriza por una consolidación de las tendencias de ejercicios anteriores.

El procesamiento de transacciones ha presentado un crecimiento en torno al 19% respecto al ejercicio anterior, destacando el incremento en el procesamiento de transacciones de comercio electrónico que se sitúa en el 31%. Cabe reseñar que el pago con móvil cada vez está ganando mayor cuota y representa a cierre del ejercicio el 7,6% de las compras presenciales.

La operación de la plataforma para la provisión de los diferentes servicios de la compañía destaca en todas sus facetas, desde la continuidad alcanzada hasta los indicadores de pruebas y despliegues, con una reducción del 7% de incidencias con impacto en el servicio respecto a niveles ya muy destacados de ejercicios previos. La disponibilidad operacional de la plataforma ha sido 99.999%, y la disponibilidad temporal global del 100%.

En lo relativo a la operación, cabe resaltar el esfuerzo realizado para mejorar la orientación al cliente, destacando los siguientes hitos:

- De cara al cumplimiento de la PSD2 se ha trabajado en los servicios de autenticación de titulares de tarjetas para cumplir los requerimientos regulatorios y la evolución de los protocolos demandados por las marcas internacionales. Preparada parte de la infraestructura, el despliegue se realizará en el 2020.
- En los servicios de backoffice, dentro del Plan Estratégico, se ha lanzado el proyecto de transformación del servicio con el objetivo de dar respuesta a la gestión de expedientes en la totalidad del proceso, desde el inicio de la reclamación del cliente hasta su resolución final. En este contexto, Redsys es capaz de ofrecer actualmente una amalgama de servicios personalizados de backoffice de medios de pago que va más allá del planteamiento reactivo de los BPO tradicionales, integrando la prestación de estos servicios en la cadena de valor de procesamiento y atención a usuarios, de tal manera que los servicios respondan a las necesidades reales de los clientes. Redsys ofrece la interacción directa con los clientes finales, a través de su Front y Autoservicio, lo que permite reducir notablemente los tiempos de resolución, además de mejorar la experiencia y calidad de la atención. El servicio también ha avanzado en adecuar la plataforma a nueva reglamentación de MasterCard con el nuevo servicio MCM, unificando el tratamiento de los expedientes a nivel mundial. Dentro del Grupo Operativo se han mantenido la actividad anual de las reuniones y la totalidad de los grupos de trabajo especializados en las áreas demandadas por las entidades; autorización, backoffice, ICL, Información, Canales de adquisición, etc.
- En el servicio de Intercambio, Compensación y Liquidación se ha continuado con la incorporación de nuevos esquemas de mecanismos de pago como Alipay o Wechat y completando la evolución de la plataforma, brindando a las entidades nuevos servicios como el Asiento Contable o el Sistema de Información de Liquidación que permite a las entidades disponer del detalle de toda la información de liquidación y su justificación sin necesidad de procesar la información en sus sistemas.

## REDSYS SERVICIOS DE PROCESAMIENTO, S.L.

### Memoria de las Cuentas Anuales

- En cuanto a indicadores de Calidad se ha avanzado en la liquidación en reducir los cobros pagos a las entidades de forma que liberen parte de su carga operativa. En cuanto a los procesos de autorización y autenticación ha continuado el trabajo conjunto con las entidades para mejorar las ratios de éxito de estos servicios que son clave en la percepción de calidad por parte de los clientes finales.

En lo relativo a los servicios de adquirencia, destacan los siguientes logros:

- En canal presencial:
  - Incorporación de la primera generación de TPV Android y primera integración propietaria de Redsys de la aplicación de medios de pago en un TPV Android.
  - Mejoras funcionales en aplicaciones de pago
  - Reingeniería en las especificaciones de los TPV Redsys.
  - Creación de equipo para el desarrollo de software de terminales.
  - Realización de planes específicos relativos a la normativa PSD2 como la implantación de terminales stand alone con ONE TAP para SCA.
  - Implantación de nuevas operativas contactless en terminales stand alone.
  - Irrupción en el sector de transportes.
- En vending:
  - Se han acometido varios proyectos e integraciones, incluyendo, entre otros la App Pago Vending.
  - Se han incorporado mejoras funcionales, tales como devolución manual o menú de importes fijos, entre otras.
- En canal no presencial:
  - Se han acometido las adaptaciones a 3D Secure relativas a la normativa PSD2.
  - Se han incorporado mejoras funcionales y mejoras de estabilidad y rendimiento, relativas a monitorización, operación, pruebas automáticas y de carga.
- En Cajeros:
  - Implantación de nueva arquitectura de la aplicación, nueva experiencia de usuario y su despliegue en red.
  - Evolución del sistema de monitorización:
  - Evolución normativa en el tratamiento de billetes falsos en ingresos.
  - Incorporación de nuevas transacciones tales como derivación de transacciones caja a cajero, valor añadido y nuevos servicios.
- En Laboratorio se ha puesto en marcha el Sandbox de TPV y Grandes Establecimientos, permitiendo la auto certificación de fabricantes con disponibilidad 24x7 y la reducción de hasta un 50% en los plazos de certificación, así como la reducción del time to market en hasta un 20%.
- En lo relativo a Gestión de Red se han introducido nuevos fabricantes y se ha mejorado el modelo de servicio dando un mayor peso a la logística.

En el marco de su proceso de crecimiento, la compañía ha adquirido la sociedad gestora del edificio donde ubica sus oficinas “Gestora Patrimonial Francisco Sancha, 12, S.L.” en un movimiento táctico incorporándola al Grupo Redsys.

## REDSYS SERVICIOS DE PROCESAMIENTO, S.L.

### Memoria de las Cuentas Anuales

La Sociedad considera que cumple sustancialmente con las leyes relativas a la protección del medio ambiente (leyes medioambientales).

La gestión del riesgo está controlada por el servicio que da soporte a la compañía en esta materia. El área de Gestión de Riesgos evalúa los riesgos financieros y tecnológicos con arreglo a las políticas dictadas por la Dirección de la Sociedad, que cubren la gestión del riesgo global, así como ciertos riesgos concretos tales como riesgo de tipo de interés, riesgo de liquidez, riesgo de crédito, riesgo de empleo de derivados y no derivados o inversión del exceso de liquidez.

El periodo medio de pago a proveedores es de 49,89 días.

El Grupo Redsys tiene implantado el sistema de Prevención de Delitos destacando tres objetivos principales;

- Prevenir posibles delitos
- Prevenir y detectar irregularidades en el seno de la Sociedad.
- Eximir o atenuar la responsabilidad de la Sociedad y de sus administradores.

El 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud declaró el brote de Coronavirus COVID-19 una pandemia, debido a su rápida propagación por el mundo, habiendo afectado a más de 150 países. La mayoría de los Gobiernos están tomando medidas restrictivas para contener la propagación, que incluyen: aislamiento, confinamiento, cuarentena y restricción al libre movimiento de personas, cierre de locales públicos y privados, salvo los de primera necesidad y sanitarios, cierre de fronteras y reducción drástica del transporte aéreo, marítimo, ferroviario y terrestre. En España, el Gobierno adoptó el Real Decreto 463/2020, de 14 de marzo, por el que se declara el estado de alarma para la gestión de la situación de crisis sanitaria ocasionada por el COVID-19, que en principio tendría una duración de 15 días naturales. Posteriormente, el Gobierno aprobó el Real Decreto 476/2020, de 27 de marzo, por el que se prorroga el estado de alarma para la gestión de la situación de la crisis sanitaria ocasionada por el COVID-19 hasta el 12 de abril de 2020. Con fecha 10 de abril de 2020, el Gobierno aprobó el Real Decreto 487/2020, de 10 de abril, por el que se prorroga el estado de alarma hasta el 26 de abril de 2020.

Esta situación está afectando de forma significativa a la economía global, debido a la interrupción o ralentización de las cadenas de suministro y al aumento significativo de la incertidumbre económica, evidenciado por un aumento en la volatilidad del precio de los activos, tipos de cambio y disminución de los tipos de interés a largo plazo.

Para mitigar los impactos económicos de esta crisis, el miércoles 18 de marzo, en España se publicó 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.

Las consecuencias derivadas del COVID-19, se consideran un hecho posterior que no requiere un ajuste en las cuentas anuales del ejercicio 2019, sin perjuicio de que deban ser objeto de reconocimiento en las cuentas anuales del ejercicio 2020.

Aunque a la fecha de formulación de las cuentas anuales, no ha habido ninguna consecuencia significativa para la Sociedad, está espera que se produzcan acontecimientos significativos en el futuro, de los que no es posible realizar una estimación fiable en la actualidad. La Sociedad evaluará durante el ejercicio 2020, el impacto de dichos acontecimientos sobre el patrimonio y la situación financiera al 31 de diciembre de 2020 y sobre los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha.

REDSYS SERVICIOS DE PROCESAMIENTO, S.L.

Memoria de las Cuentas Anuales

- Información No Financiera

Redsys, Servicios de Procesamiento, S.L. cumple los requisitos establecidos en la Ley 11/2018, de 28 de diciembre, por la que se modifica el Código de Comercio, el texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital aprobado por el Real Decreto Legislativo 1/2010, de 2 de julio, y la Ley 22/2015, de 20 de julio, de Auditoría de Cuentas, en materia de información no financiera y diversidad para presentar el Estado de Información No Financiera.

Los Administradores de la Sociedad han optado por presentar el Estado de Información No Financiera en un informe separado de este informe de gestión– denominado **Estado de Información No Financiera 2019- Grupo Redsys**. Con fecha **29 de abril de 2020** el Consejo de Administración de la Sociedad ha procedido a la aprobación del EINF Redsys 2019 correspondiente al ejercicio 2019.

## FORMULACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES E INFORME DE GESTIÓN POR EL ÓRGANO DE ADMINISTRACIÓN

Diligencia que levanta Dña. Alicia Beatriz Muñoz Lombardía, Secretaria del Consejo de Administración de Redsys, Servicios de Procesamiento, S.L., para hacer constar que los miembros del Consejo de Administración con vistas a su verificación por los auditores y posterior aprobación por la Junta General de Socios, han procedido a suscribir las presentes Cuentas Anuales de Redsys Servicios de Procesamiento, S.L. correspondientes al ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2019, comprensivas de Balance, Cuenta de Pérdidas y Ganancias, el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto, el Estado de flujos de efectivo y la Memoria, y el Informe de Gestión del ejercicio 2019 de Redsys Servicios de Procesamiento, S.L., formuladas en la reunión del 29 de abril de 2020, numeradas de la página 1 a la 51. Asimismo, declaran expresamente que hasta donde alcanza su conocimiento, las Cuentas Anuales elaboradas con arreglo a los principios de contabilidad aplicables ofrecen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de las operaciones, que el Informe de Gestión incluye un análisis fiel de la evolución y los resultados empresariales y de la posición de la Sociedad y, junto con la descripción de los principales riesgos e incertidumbres a los que se enfrentan.

Asimismo, declaro, mediante la suscripción de este folio anexo a dichos documentos que se componen de las páginas 1 a 51:

- I.- Que las Cuentas Anuales y el Informe de Gestión de Redsys Servicios de Procesamiento, S.L. fueron formulados con el acuerdo unánime de todos los consejeros presentes y representados.
- II.- Que las Cuentas Anuales y el Informe de Gestión de Redsys Servicios de Procesamiento, S.L. adjuntos se corresponden con los formulados por el Consejo de Administración de la Sociedad.
- III.- Que en las Cuentas Anuales y en el Informe de Gestión de Redsys Servicios de Procesamiento, S.L., falta la firma de todos los consejeros por asistir a la reunión por videoconferencia, de acuerdo a lo establecido en el artículo 24 de los Estatutos Sociales de la Sociedad, ante la imposibilidad de una reunión física por el estado de alarma decretado en España mediante el *Real Decreto 463/2020, de 14 de marzo, por el que se declara el estado de alarma para la gestión de la situación de crisis sanitaria ocasionada por el COVID-19.*

Madrid, 29 de abril de 2020

SECRETARIA DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN  
Fdo. Dña. Alicia Beatriz Muñoz Lombardía

PRESIDENTE  
Fdo. D. Jesús Verde López

Consejeros presentes o representados en la reunión del Consejo de Administración del día 29 de abril de 2020:

- Don Jesús Verde López
- Don Josep Gallach Patau
- Don Llorenç Malo Vilà
- Doña María del Mar Ruiz Andújar
- Don Javier Francisco Cuenca Carrión
- Don Juan Antonio Merino Cantos
- RURAL INFORMÁTICA, S.A., representada por Don Ramón Carballás Varela
- INMOGESTIÓN Y PATRIMONIOS, S.A. representada por Dña. Eva María Herranz Caro.
- GESTIÓN Y REPRESENTACIÓN GLOBAL, S.L.U., representada por D. Ignacio José Pulido Zarzalejo
- D. Sergio Salvador Sánchez

El consejero Banco de Sabadell, S.A. excusó su asistencia por motivos justificados. A pesar de que en la hoja de diligencia de firmas se dice que las cuentas anuales fueron formuladas unánimemente, finalmente no le fue posible asistir al representante del Consejero Banco Sabadell por razones justificadas.



**DÑA. ALICIA BEATRIZ MUÑOZ LOMBARDÍA**, en su calidad de Secretaria no Consejera del Consejo de Administración y de la Comisión Delegada del Consejo de REDSYS SERVICIOS DE PROCESAMIENTO, S.L. (la “Sociedad”), domiciliada en Madrid (28034), calle Francisco Sancha 12, constituida en escritura autorizada por el Notario de Madrid, don Manuel González-Meneses García-Valdecasas, el 20 de mayo de 2010, bajo el número 787 de su protocolo, subsanada dicha escritura de constitución y cambiada su denominación social por la actual, en virtud de escritura autorizada por el Notario de Madrid, don Manuel González-Meneses, el día 25 de mayo de 2010, número 824 de su protocolo. Inscrita en el Registro Mercantil de Madrid, al tomo 27.802, folio 70, hoja número M-501052, inscripción 1ª y CIF B-85955367, en ejercicio de las facultades que me atribuye el artículo 109 del vigente Reglamento del Registro Mercantil por medio del presente

### **CERTIFICO**

**I.-** Que el Consejo de Administración de la Sociedad formuló las Cuentas Anuales y el Informe de Gestión del ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2019 en la reunión celebrada el 29 de abril de 2020 con la asistencia de todos los consejeros, excepto el consejero Banco de Sabadell, S.A. que excusó su asistencia por motivos justificados.

**II.-** Que las Cuentas Anuales y el Informe de Gestión de Redsys Servicios de Procesamiento, S.L. fueron formulados con el acuerdo unánime de todos los consejeros presentes y representados.

**III.-** Que las Cuentas Anuales y el Informe de Gestión de Redsys Servicios de Procesamiento, S.L., se corresponden con los formulados por el Consejo de Administración de la Sociedad.

**IV.-** Que en las Cuentas Anuales y en el Informe de Gestión falta la firma de todos los consejeros por asistir a la reunión por videoconferencia, de acuerdo a lo establecido en el artículo 24 de los Estatutos Sociales de la Sociedad, ante la imposibilidad de una reunión física por el estado de alarma decretado en España mediante el *Real Decreto 463/2020, de 14 de marzo, por el que se declara el estado de alarma para la gestión de la situación de crisis sanitaria ocasionada por el COVID-19.*

Y para que así conste, expido la presente certificación, en Madrid, a 29 de abril de 2020.

Don Jesús Verde López

Doña Alicia Beatriz Muñoz Lombardía