

# **Redsys Servicios de Procesamiento, S.L.**

## **Cuentas Anuales**

31 de diciembre de 2013

## **Informe de gestión**

Ejercicio 2013

(Junto con el Informe de Auditoría)

### Informe de Auditoría de Cuentas Anuales

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

Hemos auditado las cuentas anuales de Redsys Servicios de Procesamiento, S.L. (la "Sociedad") que comprenden el balance al 31 de diciembre de 2013, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha. Los Administradores son responsables de la formulación de las cuentas anuales de la Sociedad, de acuerdo con el marco normativo de información financiera aplicable a la Sociedad (que se identifica en la nota 2 de la memoria adjunta) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre las citadas cuentas anuales en su conjunto, basada en el trabajo realizado de acuerdo con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España, que requiere el examen, mediante la realización de pruebas selectivas, de la evidencia justificativa de las cuentas anuales y la evaluación de si su presentación, los principios y criterios contables utilizados y las estimaciones realizadas están de acuerdo con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación.

En nuestra opinión, las cuentas anuales del ejercicio 2013 adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de Redsys Servicios de Procesamiento, S.L. al 31 de diciembre de 2013, así como de los resultados de sus operaciones y de los flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

El informe de gestión adjunto del ejercicio 2013 contiene las explicaciones que los Administradores consideran oportunas sobre la situación de Redsys Servicios de Procesamiento, S.L., la evolución de sus negocios y sobre otros asuntos y no forma parte integrante de las cuentas anuales. Hemos verificado que la información contable que contiene el citado informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2013. Nuestro trabajo como auditores se limita a la verificación del informe de gestión con el alcance mencionado en este mismo párrafo y no incluye la revisión de información distinta de la obtenida a partir de los registros contables de la Sociedad.

KPMG Auditores, S.L.

Pedro González Millán

11 de abril de 2014



REDSYS SERVICIOS DE PROCESAMIENTO, S.L.

Balances

al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresados en euros)

ACTIVO	Nota	2013	2012
ACTIVO NO CORRIENTE		74.360.313	54.340.929
Inmovilizado intangible	6	3.853.535	2.735.955
Inmovilizado material	7	65.289.718	48.195.208
Inversiones financieras a largo plazo		1.243.621	1.385.658
Créditos a terceros	10	853.162	995.199
Otros activos financieros			
Fianzas	9	390.459	390.459
Activos por impuesto diferido	18	3.973.439	2.024.108
ACTIVO CORRIENTE		26.480.233	28.503.504
Existencias	11	120.816	89.416
Comerciales		120.816	89.416
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	10	22.501.801	23.493.238
Clientes por ventas y prestaciones de servicios		20.534.336	19.809.445
Deudores varios		445.747	2.039.333
Personal		330.747	252.332
Activos por impuesto corriente	19	1.160.669	1.146.162
Otros créditos con las Administraciones Públicas		30.302	245.966
Inversiones financieras a corto plazo		173	1.217
Créditos a terceros	10	173	1.217
Periodificaciones a corto plazo		990.668	825.776
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	12	2.866.775	4.093.857
Tesorería		2.866.775	4.093.857
TOTAL ACTIVO		100.840.546	82.844.433

La memoria adjunta forma parte de las cuentas anuales del ejercicio 2013.

REDSYS SERVICIOS DE PROCESAMIENTO, S.L.

Balances

al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresados en euros)

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	Nota	2013	2012
PATRIMONIO NETO		17.462.683	13.231.387
Fondos propios	13	17.305.680	13.036.905
Capital social		5.814.880	5.814.880
Prima de emisión		197.038	197.038
Reservas		7.024.987	1.221.391
Resultado del ejercicio		4.268.775	5.803.596
Subvenciones, donaciones y legados recibidos		157.003	194.482
PASIVO		83.377.863	69.613.046
PASIVO NO CORRIENTE		15.954.050	26.979.612
Provisiones a largo plazo		2.356.486	7.093.051
Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal	16	652.486	5.389.051
Otras provisiones	17	1.704.000	1.704.000
Deudas a largo plazo		13.597.564	19.886.561
Otros pasivos financieros	14 y 15	13.597.564	19.886.561
PASIVO CORRIENTE		67.423.813	42.633.434
Provisiones a corto plazo		6.064.613	-
Obligaciones por prestaciones a corto plazo al personal	16	5.254.215	-
Provisión por reestructuración	17	810.398	-
Deudas a corto plazo		15.697.902	11.040.386
Deudas con entidades de crédito	14 y 15	5.298.755	325.586
Otros pasivos financieros	14 y 15	10.399.147	10.714.800
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	14 y 15	45.627.794	31.283.690
Proveedores		42.600.143	26.249.106
Acreedores varios		121.908	1.175.360
Personal		1.787.286	2.711.300
Otras deudas con las Administraciones Públicas		1.118.457	1.147.924
Periodificaciones a corto plazo		33.504	309.358
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		100.840.546	82.844.433

REDSYS SERVICIOS DE PROCESAMIENTO, S.L.

Cuentas de pérdidas y ganancias correspondientes a los ejercicios anuales terminados el  
31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresados en euros)

	Nota	2013	2012
<b><u>OPERACIONES CONTINUADAS</u></b>			
Importe neto de la cifra de negocios	20.a	142.268.220	140.783.493
Ventas		48.027	46.783
Prestaciones de servicios		142.220.193	140.736.710
Aprovisionamientos	20.c	(24.932)	(17.952)
Consumo de mercaderías		(70.742)	-
Consumo de materias primas y otras materias consumibles		45.810	(17.952)
Otros ingresos de explotación	20.b	9.029.980	9.655.657
Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		9.006.758	9.655.657
Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio		23.222	-
Gastos de personal	20.d	(27.117.708)	(29.647.627)
Sueldos, salarios y asimilados		(20.833.324)	(20.928.782)
Cargas sociales		(5.737.417)	(5.463.615)
Provisiones		(546.967)	(3.255.230)
Otros gastos de explotación	20.e	(87.537.025)	(85.774.947)
Servicios exteriores		(87.733.792)	(85.949.471)
Tributos		214.150	174.524
Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales		(17.383)	-
Amortización del inmovilizado	6 y 7	(28.924.705)	(28.315.248)
Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado		(1.554.666)	1.193.113
Deterioros y pérdidas	6 y 7	(1.558.265)	1.022.086
Resultados por enajenaciones y otras	20.f	3.599	171.027
<b>RESULTADO DE EXPLOTACIÓN</b>		<b>6.139.164</b>	<b>7.876.489</b>
Ingresos financieros		34.488	372.186
Gastos financieros		(754.720)	(785.655)
Diferencias de cambio		(6.899)	(435)
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros		(4.130)	9.085
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>	21	<b>(731.261)</b>	<b>(404.819)</b>
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>		<b>5.407.903</b>	<b>7.471.670</b>
Impuestos sobre beneficios	19	(1.139.128)	(1.668.074)
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS</b>		<b>4.268.775</b>	<b>5.803.596</b>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	13.3	<b>4.268.775</b>	<b>5.803.596</b>

REDSYS SERVICIOS DE PROCESAMIENTO, S.L.

A) Estados de Ingresos y Gastos reconocidos correspondientes a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresados en euros)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	4.268.775	5.803.596
Ingresos imputados directamente al patrimonio neto		
Subvenciones, donaciones y legados recibidos	<u>(37.479)</u>	<u>194.482</u>
Total de ingresos y gastos reconocidos	<u><u>4.231.296</u></u>	<u><u>5.998.078</u></u>

B) Estado Total de Cambios en el Patrimonio Neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2013

	Capital Social Escriturado	Prima de emisión	Reservas	Resultado del ejercicio	Subvenciones, donaciones y legados recibidos	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2012	5.814.880	197.038	1.221.391	5.803.596	194.482	13.231.387
Saldo ajustado al 1 de enero de 2013	5.814.880	197.038	1.221.391	5.803.596	194.482	13.231.387
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	4.268.775	(37.479)	4.231.296
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	5.803.596	(5.803.596)	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2013	<u><u>5.814.880</u></u>	<u><u>197.038</u></u>	<u><u>7.024.987</u></u>	<u><u>4.268.775</u></u>	<u><u>157.003</u></u>	<u><u>17.462.683</u></u>

B) Estado Total de Cambios en el Patrimonio Neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2012

	Capital Social Escriturado	Prima de emisión	Reservas	Resultado del ejercicio	Subvenciones, donaciones y legados recibidos	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2011	5.814.880	197.038	-	1.142.480	-	7.154.398
Saldo ajustado al 1 de enero de 2012	5.814.880	197.038	-	1.142.480	-	7.154.398
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	5.803.596	194.482	5.998.078
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	1.221.391	(1.142.480)	-	78.911
Saldo al 31 de diciembre de 2012	<u><u>5.814.880</u></u>	<u><u>197.038</u></u>	<u><u>1.221.391</u></u>	<u><u>5.803.596</u></u>	<u><u>194.482</u></u>	<u><u>13.231.387</u></u>

REDSYS SERVICIOS DE PROCESAMIENTO, S.L.

Estados de Flujos de Efectivo correspondientes a los ejercicios anuales terminados el  
31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresados en euros)

	2013	2012
Flujos de efectivo de las actividades de explotación		
Resultado del ejercicio antes de impuestos	5.407.903	7.471.670
Ajustes del resultado	32.527.650	31.563.655
Amortización del inmovilizado (+)	28.924.705	28.315.248
Correcciones valorativas por deterioro (+/-)	1.558.265	(1.022.086)
Variación de provisiones (+/-)	1.328.047	4.028.051
Resultados por bajas y enajenaciones de inmovilizado	(3.599)	(171.027)
Ingresos financieros (-)	(34.488)	(372.186)
Gastos financieros (+)	754.720	785.655
Cambios en el capital corriente	12.915.108	(6.010.001)
Existencias (+/-)	(31.400)	22.133
Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-)	991.437	(3.891.479)
Otros activos corrientes (+/-)	(163.848)	867.343
Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-)	14.344.104	(993.007)
Otros pasivos corrientes (+/-)	4.504.146	16.378
Otros activos y pasivos no corrientes (+/-)	(6.729.331)	(2.031.369)
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	(1.139.128)	(1.668.074)
Pagos (cobros) por impuesto sobre beneficios (-/+)	(1.139.128)	(1.668.074)
Total flujos de efectivo de las actividades de explotación	49.711.533	31.357.250
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Pagos por inversiones (-)	(49.312.761)	(29.508.650)
Inmovilizado intangible	(3.567.220)	(1.162.610)
Inmovilizado material	(45.745.541)	(28.346.040)
Cobros por desinversiones (+)	797.825	4.912.605
Inmovilizado intangible	94.548	392.841
Inmovilizado material	526.752	4.519.764
Otros activos financieros	176.525	-
Total flujos de efectivo de las actividades de inversión	(48.514.936)	(24.596.045)
Flujos de efectivo de las actividades de financiación		
Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio	(37.479)	194.482
Subvenciones, donaciones y legados recibidos	(37.479)	194.482
Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero	(2.386.200)	11.855.445
Emisión/Devolución y amortización		
Obligaciones y otros valores negociables, y otras deudas	(2.386.200)	11.855.445
Total flujos de efectivo de las actividades de financiación	(2.423.679)	(11.660.963)
Aumento/disminución neta del efectivo o equivalentes	(1.227.082)	4.899.758
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	4.093.857	8.993.615
Efectivo o equivalentes al final de ejercicio	2.866.775	4.093.857

# REDSYS SERVICIOS DE PROCESAMIENTO, S.L.

## Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2013

### 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 formalizó 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 13).

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.

## REDSYS SERVICIOS DE PROCESAMIENTO, S.L.

### Memoria de las Cuentas Anuales

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.

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.

#### 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 1159/2010, 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.

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 2012 fueron aprobadas por la Junta General de socios celebrada el 23 de abril de 2013.

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

##### b) Principios contables no obligatorios

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

## REDSYS SERVICIOS DE PROCESAMIENTO, S.L.

### Memoria de las Cuentas Anuales

#### 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.

La Dirección de la Sociedad determina, anualmente, la amortización del Software en función de su vida útil estimada. En el ejercicio 2013 y tras la actualización de diversos estudios técnicos realizados, la Sociedad reevaluó la vida útil de los citados elementos comparada con la que tenía en el ejercicio 2012 (véase Nota 3.a). Estos cambios de estimación, aplicados de forma prospectiva, han supuesto un efecto en los resultados del ejercicio 2013 de un mayor gasto por amortizaciones de Aplicaciones Informáticas por importe de 659.163,85 euros, comparado con el gasto que se hubiera producido de haber continuado manteniendo las estimaciones que existían en el ejercicio 2012.

La Dirección de la Sociedad determina, anualmente, la amortización de los Terminales de Punto de Venta (TPV) en función de su vida útil estimada. En el ejercicio 2013 y tras la actualización de diversos estudios técnicos realizados, la Sociedad reevaluó la vida útil de los citados elementos comparada con la que tenía en el ejercicio 2012 (véase Nota 3.b). Estos cambios de estimación, aplicados de forma prospectiva, han supuesto un efecto en los resultados del ejercicio 2013 de un mayor gasto por amortizaciones de TPV, neto de ajuste en provisiones, por importe de 524.815,88 euros, comparado con el gasto que se hubiera producido de haber continuado manteniendo las estimaciones que existían en el ejercicio 2012 (incremento del gasto por amortización en 503.959 euros en el ejercicio 2012, como consecuencia de la reevaluación de la vida de los citados elementos en dicho ejercicio).

Las estimaciones contables resultantes, por definición, raramente igualarán a los correspondientes resultados reales. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 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 2013 y 2012 no se han efectuado correcciones de errores de carácter significativo en el proceso de elaboración de las presentes cuentas anuales.

## REDSYS SERVICIOS DE PROCESAMIENTO, S.L.

### Memoria de las 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 2013, las correspondientes al ejercicio anterior, que formaban parte de las cuentas anuales del ejercicio 2012 aprobadas por la Junta General de Accionistas de fecha 23 de abril de 2013. En ciertos casos se ha optado por suprimir aquellas partidas que no presentaban datos al 31 de diciembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012.

f) Empresa en funcionamiento

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la Sociedad presenta un fondo de maniobra negativo. Las cuentas anuales de los ejercicios 2013 y 2012 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 15.

g) Cambios en criterios contables

Durante el ejercicio 2013 no se han producido cambios de criterios contables significativos respecto a los criterios aplicados en el ejercicio 2012.

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.

## REDSYS SERVICIOS DE PROCESAMIENTO, S.L.

### Memoria de las Cuentas Anuales

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. En relación al Software, durante el ejercicio 2013 la Sociedad ha procedido a reestimar la vida útil de estos elementos (véase Nota 2.c).
- 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 2013 y 2012 se encontraban totalmente amortizados.

#### 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 al precio de adquisición de las materias consumibles, los costes directos o indirectos imputables 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.

## REDSYS SERVICIOS DE PROCESAMIENTO, S.L.

### Memoria de las Cuentas Anuales

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	4,5 - 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 2012 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 4,67 años, teniendo en cuenta la fecha de adquisición original de cada TPV.

En el ejercicio 2013 la Sociedad ha procedido a reestimar la vida útil de estos elementos y como consecuencia del análisis técnico realizado por expertos, su amortización ha pasado 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

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) Fianzas

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, 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.

f) 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.

g) 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.

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.



## REDSYS SERVICIOS DE PROCESAMIENTO, S.L.

### Memoria de las Cuentas Anuales

#### h) 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.

#### i) 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.

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.

## REDSYS SERVICIOS DE PROCESAMIENTO, S.L.

### Memoria de las Cuentas Anuales

#### j) 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.

#### k) 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.

## REDSYS SERVICIOS DE PROCESAMIENTO, S.L.

### Memoria de las Cuentas Anuales

- 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. Este gasto se devenga anualmente en base a la parte proporcional durante el correspondiente periodo.
  - 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 Redy, 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

#### l) 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 figuran 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.

#### m) 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.

#### n) 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.

## REDSYS SERVICIOS DE PROCESAMIENTO, S.L.

### Memoria de las Cuentas Anuales

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.

- 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.

o) 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 2013 y 2012, 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.

## REDSYS SERVICIOS DE PROCESAMIENTO, S.L.

### Memoria de las Cuentas Anuales

p) 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.

q) 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.

r) Combinaciones de negocios

- Criterios generales aplicables a combinaciones de negocios entre empresas que no forman parte del mismo grupo (fusión entre Redsys Servicios de Procesamiento, S.L.U. y Redes y Procesos, S.A.)

Las combinaciones de negocios realizadas a partir del 1 de enero de 2010, se reconocen aplicando el método de adquisición establecido en la Norma de Registro y Valoración 19ª del Plan General de Contabilidad modificada por el artículo 4 del Real Decreto 1159/2010, por el que se aprueban las normas para la formulación de las cuentas anuales consolidadas y se modifica el Plan General de Contabilidad.

En estas combinaciones de negocios se aplica el método de adquisición.

La fecha de adquisición es aquella en la que se obtiene el control del negocio adquirido.

El coste de la combinación de negocios se determina en la fecha de adquisición por la suma de los valores razonables de los activos entregados, los pasivos incurridos o asumidos, los instrumentos de patrimonio neto emitidos y cualquier contraprestación contingente que dependa de hechos futuros o del cumplimiento de ciertas condiciones a cambio del control del negocio adquirido.

El coste de la combinación de negocios, excluye cualquier desembolso que no forma parte del intercambio por el negocio adquirido. Los costes relacionados con la adquisición se reconocen como gasto a medida que se incurren.

## REDSYS SERVICIOS DE PROCESAMIENTO, S.L.

### Memoria de las Cuentas Anuales

Los costes de emisión de instrumentos de patrimonio y de pasivo, se reconocen siguiendo los criterios de valoración aplicables a estas transacciones.

Los activos adquiridos y los pasivos asumidos se reconocen por su valor razonable en la fecha de adquisición. Los pasivos asumidos incluyen los pasivos contingentes en la medida en que representen obligaciones presentes que surjan de sucesos pasados y su valor razonable pueda ser medido con fiabilidad.

Los activos y pasivos asumidos se clasifican y designan para su valoración posterior sobre la base de los acuerdos contractuales, condiciones económicas, políticas contables y de explotación y otras condiciones existentes en la fecha de adquisición, excepto los contratos de arrendamiento.

El exceso existente en su caso entre el coste de la combinación de negocios y el importe neto de los activos adquiridos y pasivos asumidos se registra como fondo de comercio.

- 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.



## REDSYS SERVICIOS DE PROCESAMIENTO, S.L.

### Memoria de las Cuentas Anuales

#### 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

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. La política de la Sociedad consiste en mantener la práctica totalidad de sus recursos ajenos en instrumentos con tipo de interés fijo. Durante los ejercicios 2013 y 2012, los recursos ajenos a largo plazo que tiene la Sociedad fundamentalmente fueron los procedentes de los préstamos a tipo 0% (véase Nota 14), y los pagarés emitidos que devengan un tipo de interés anual del 2% (véase Nota 15), con lo que el riesgo por tipo de interés es prácticamente nulo en el ejercicio.

#### 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 2013 y 2012 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.

## REDSYS SERVICIOS DE PROCESAMIENTO, S.L.

### Memoria de las Cuentas Anuales

#### 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 15) y el efectivo y otros activos líquidos equivalentes al efectivo (Nota 12)) en función de los flujos de efectivo esperados.

De acuerdo con los presupuestos elaborados por la Sociedad, se estima que durante el ejercicio 2014, 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 2013 y 2012 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, 12 y 15 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 2013 y 2012 de los instrumentos financieros con un vencimiento determinado o determinable clasificados por año de vencimiento, son los siguientes:

	2013		2012	
	Vencimiento en 2014	Vencimiento en años posteriores	Vencimiento en 2013	Vencimiento en años posteriores
Créditos financieros y comerciales, y otras cuentas a cobrar (Nota 10)	22.501.974	853.162	23.494.455	995.199
Fianzas (Nota 9)	-	390.459	-	390.459
Deudas financieras y comerciales, y otras cuentas a pagar (Nota 15)	61.325.696	13.597.564	42.324.076	19.886.561

5.3. Calidad crediticia de los activos financieros

La calidad crediticia al 31 de diciembre de 2013 y 2012 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

	2013	2012
Clientes con Rating A2	9.912	891.893
Clientes con Rating A3	81.075	3.864.209
Clientes con Rating Aa3	226.847	61.258
Clientes con Rating Baa2	9.502.103	5.128.276
Clientes con Rating Ba2	71.005	-
Clientes con Rating Ba3	1.102.198	-
Clientes con Rating Ba1	137.143	1.931.887
Clientes con Rating B1	406.581	966.731
Clientes con Rating B3	993.418	-
Clientes sin Rating	9.971.692	10.650.201
	<u>22.501.974</u>	<u>23.494.455</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 2013 y 2012:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Clientes por ventas y prestación por servicios	20.534.336	19.809.445
Deudores varios	445.747	2.039.333
Personal	330.747	252.332
Activos por impuesto corriente	1.160.669	1.146.162
Otros créditos con las Administraciones Públicas	30.302	245.966
Créditos a terceros	173	1.217
	<u>22.501.974</u>	<u>23.494.455</u>

- Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Entidades con Rating A2	-	532.055
Entidades con Rating A3	-	1.840.908
Entidades con Rating Baa1	-	1.720.894
Entidades con Rating Baa2	836.845	-
Entidades con Rating Baa3	1.429.237	-
Entidades con Rating Ba2	71.580	-
Entidades con Rating Ba3	8.361	-
Entidades con Rating B1	60.748	-
Entidades sin Rating	460.004	-
	<u>2.866.775</u>	<u>4.093.857</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 2013 y 2012 y el movimiento durante estos ejercicios de las partidas incluidas en este epígrafe del balance es el siguiente:

	Aplicaciones informáticas	Derechos de uso de TPV	Total
Coste al 31 de diciembre de 2011	16.197.256	2.784.864	18.982.120
Altas	1.162.610	-	1.162.610
Bajas	-	-	-
Coste al 31 de diciembre de 2012	17.359.866	2.784.864	20.144.730
Altas	3.567.220	-	3.567.220
Bajas	(99.410)	-	(99.410)
Coste al 31 de diciembre de 2013	20.827.676	2.784.864	23.612.540
Amortización acumulada al 31 de diciembre de 2011	(12.630.968)	(2.784.864)	(15.415.832)
Altas	(1.992.943)	-	(1.992.943)
Amortización acumulada al 31 de diciembre de 2012	(14.623.911)	(2.784.864)	(17.408.775)
Altas	(2.355.092)	-	(2.355.092)
Bajas	4.862	-	4.862
Amortización acumulada al 31 de diciembre de 2013	(16.974.141)	(2.784.864)	(19.759.005)
Deterioro acumulado de valor al 31 de diciembre de 2012 y 2013	-	-	-
Valor neto contable al 31 de diciembre de 2012	2.735.955	-	2.735.955
Valor neto contable al 31 de diciembre de 2013	3.853.535	-	3.853.535

Al 31 de diciembre de 2013 existe inmovilizado intangible en uso y totalmente amortizado por importe de 17.141.660 euros (12.519.757 euros al 31 de diciembre de 2012).

REDSYS SERVICIOS DE PROCESAMIENTO, S.L.

Memoria de las Cuentas Anuales

7. Inmovilizado material

El detalle al 31 de diciembre de 2013 y 2012 y el movimiento durante estos ejercicios de las partidas registradas como inmovilizado material es el siguiente:

	Terminales de Punto de Venta	Instalaciones técnicas y maquinara	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 2011	174.548.185	330.369	622.389	23.808.805	184.291	-	199.494.039
Altas	25.584.627	41.775	41.498	2.678.140	-	-	28.346.040
Bajas	(8.795.316)	(35.869)	(15.923)	(1.654.523)	-	-	(10.501.631)
Coste al 31 de diciembre de 2012	191.337.496	336.275	647.964	24.832.422	184.291	-	217.338.448
Altas	43.138.688	789	7.729	2.162.046	-	14.859	45.324.111
Bajas	(19.852.769)	-	(2.998)	(173.089)	(42.129)	-	(20.070.985)
Coste al 31 de diciembre de 2013	214.623.415	337.064	652.695	26.821.379	142.162	14.859	242.591.574
Amortización acumulada al 31 de diciembre de 2011	(130.580.987)	(186.230)	(262.742)	(16.454.508)	(57.311)	-	(147.541.778)
Altas	(22.386.907)	(41.124)	(55.366)	(3.809.722)	(29.186)	-	(26.322.305)
Bajas	8.659.848	33.754	15.779	1.649.347	-	-	10.358.728
Traspaso	(65.357)	-	-	-	-	-	(65.357)
Amortización acumulada al 31 de diciembre de 2012	(144.373.403)	(193.600)	(302.329)	(18.614.883)	(86.497)	-	(163.570.712)
Altas	(23.448.896)	(41.528)	(56.050)	(2.996.223)	(26.916)	-	(26.569.613)
Bajas	19.779.792	-	2.608	172.728	14.134	-	19.969.262
Traspaso	-	-	-	-	-	-	-
Amortización acumulada al 31 de diciembre de 2013	(148.042.507)	(235.128)	(355.771)	(21.438.378)	(99.279)	-	(170.171.063)
Deterioro acumulado de valor al 31 de diciembre de 2011	(6.659.971)	-	-	-	-	-	(6.659.971)
Altas	-	-	-	-	-	-	-
Bajas	1.022.086	-	-	-	-	-	1.022.086
Traspaso	65.357	-	-	-	-	-	65.357
Deterioro acumulado de valor al 31 de diciembre de 2012	(5.572.528)	-	-	-	-	-	(5.572.528)
Altas	(10.938.743)	-	-	-	-	-	(10.938.743)
Bajas	9.380.478	-	-	-	-	-	9.380.478
Traspaso	-	-	-	-	-	-	-
Deterioro acumulado de valor al 31 de diciembre de 2013	(7.130.793)	-	-	-	-	-	(7.130.793)
Valor neto contable al 31 de diciembre de 2012	41.391.565	142.675	345.635	6.217.539	97.794	-	48.195.208
Valor neto contable al 31 de diciembre de 2013	59.450.115	101.936	296.924	5.383.001	42.883	14.859	65.289.718

## 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 124.713.124 euros al 31 de diciembre de 2013 (113.791.809 euros al 31 de diciembre de 2012).

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.

#### 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:

<u>Arrendamiento</u>	<u>Plazo de renovación</u>	<u>Penalizaciones</u>
C/ Francisco Sancha, 12 (Madrid)	30 de junio de 2016	Resolución contrato en caso incumplimiento
Programas de Software con IBM	30 de junio de 2014	Resolución contrato en caso incumplimiento

Los importes mas significativos de las cuotas de arrendamiento operativo reconocidas como gastos en los ejercicios 2013 y 2012 es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Pagos mínimos por arrendamiento Oficina	2.571.410	2.461.167
Pagos mínimos por arrendamiento Software de IBM	1.464.280	2.288.260
	<u>4.035.690</u>	<u>4.749.427</u>

Los pagos anuales mínimos esperados futuros del contrato de arrendamiento no cancelables al 31 de diciembre de 2013 y 2012 son los siguientes:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Hasta un año	<u>4.774.340</u>	<u>4.816.311</u>

REDSYS SERVICIOS DE PROCESAMIENTO, S.L.

Memoria de las Cuentas Anuales

9. Fianzas

El desglose de los importes registrados como fianzas al 31 de diciembre de 2013 y 2012, se muestra a continuación:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Fianzas edificios	<u>390.459</u>	<u>390.459</u>

10. Préstamos y partidas a cobrar

El desglose de los importes registrados como préstamos y partidas a cobrar al 31 de diciembre de 2013 y 2012 se muestra a continuación:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Préstamos y partidas a cobrar a largo plazo		
- Créditos a largo plazo al personal	<u>853.162</u>	<u>995.199</u>
Préstamos y partidas a cobrar a corto plazo		
- Clientes por ventas y prestaciones de servicios	20.534.336	19.809.445
- Deudores varios	445.747	2.039.333
- Créditos a corto plazo al personal	270.524	197.831
- Anticipos de remuneraciones	60.223	54.501
- Activos por impuesto corriente (Nota 19)	1.160.669	1.146.162
- Otros créditos con las Administraciones Públicas	30.302	245.966
- Otros créditos	<u>173</u>	<u>1.217</u>
	<u>22.501.974</u>	<u>23.494.455</u>

Los valores contables de los préstamos y partidas a cobrar están denominados en euros al 31 de diciembre de 2013 y 2012.

El desglose de “Otros créditos con las Administraciones Públicas” al 31 de diciembre de 2013 y 2012 se muestra a continuación:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Otros créditos con las Administraciones Públicas		
-Hacienda Pública, otros deudores	4.867	-
-Hacienda Pública, deudor por IVA	<u>25.435</u>	<u>245.966</u>
	<u>30.302</u>	<u>245.966</u>



REDSYS SERVICIOS DE PROCESAMIENTO, S.L.

Memoria de las Cuentas Anuales

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 2013 y 2012 no se han registrado pérdidas por deterioro en las cuentas a cobrar a clientes al estimarse que no se han producido circunstancias que hagan necesaria dicha dotación.

11. Existencias

El detalle del epígrafe de existencias al 31 de diciembre de 2013 y 2012 es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Material de oficina	23.886	19.030
Material de imprenta	-	1.446
Componentes TPV	32.816	33.230
Componentes Telebanco	<u>64.114</u>	<u>35.710</u>
	<u>120.816</u>	<u>89.416</u>

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

La variación de existencias de los ejercicios 2013 y 2012 se explica de la siguiente manera:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo inicial	89.416	111.549
Variación de existencias (Nota 20.c)	<u>31.400</u>	<u>(22.133)</u>
Saldo final	<u>120.816</u>	<u>89.416</u>

## REDSYS SERVICIOS DE PROCESAMIENTO, S.L.

### Memoria de las Cuentas Anuales

#### 12. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

El detalle de este epígrafe del balance al 31 de diciembre de 2013 y 2012 es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Caja y bancos	<u>2.866.775</u>	<u>4.093.857</u>

“Caja y bancos” incluye fundamentalmente al 31 de diciembre de 2013 y 2012 los saldos mantenidos en cuentas corrientes bancarias, que se encuentran remuneradas a tipos de interés de mercado.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 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 2013 y 2012, excepto un importe de 452 euros que está denominado en libras esterlinas al 31 de diciembre de 2013 (1.066 euros al 31 de diciembre de 2012).

#### 13. Fondos propios

##### 13.1. Capital social y prima de emisión

El capital social al 31 de diciembre de 2013 y 2012 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.

REDSYS SERVICIOS DE PROCESAMIENTO, S.L.

Memoria de las Cuentas Anuales

Las entidades que participan en el capital social de la Sociedad en un porcentaje igual o superior al 10% al 31 de diciembre de 2013 y 2012 son las siguientes:

Sociedad	2013		2012	
	Número de participaciones	Porcentaje de participación	Número de participaciones	Porcentaje de participación
Caixabank	76.575	16,79%	75.839	16,63%
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	76.374	16,75%	73.345	16,08%
Bankia	66.396	14,56%	65.959	14,46%
Banco Santander	77.386	16,97%	58.089	12,74%
	<u>296.731</u>	<u>65,07%</u>	<u>273.232</u>	<u>59,91%</u>

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

13.2. 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 2013 y 2012, los importes de las reservas son como sigue:

	2013	2012
Reserva legal	702.499	122.139
Otras reservas	<u>6.322.488</u>	<u>1.099.252</u>
	<u>7.024.987</u>	<u>1.221.391</u>

13.3. Resultado del ejercicio

La propuesta de distribución del resultado correspondiente al ejercicio 2013 que los Administradores someterán a la aprobación de la Junta General de socios, se muestra a continuación:

<u>Base de reparto</u>	
Resultado del ejercicio – beneficios	<u>4.268.775</u>
<u>Distribución</u>	
A reserva legal	426.878
A reservas voluntarias	<u>3.841.897</u>
	<u>4.268.775</u>

REDSYS SERVICIOS DE PROCESAMIENTO, S.L.

Memoria de las Cuentas Anuales

La distribución del resultado del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2012, que fue aprobada por la Junta General de Accionistas 23 de abril de 2013 ha sido la siguiente:

<u>Base de reparto</u>	
Resultado del ejercicio – beneficios	<u>5.803.596</u>
<u>Distribución</u>	
A reserva legal	580.360
A reservas voluntarias	<u>5.223.236</u>
	<u><u>5.803.596</u></u>

14. Subvenciones recibidas

14.1. Préstamos a tipo 0%

Al 31 de diciembre de 2013 el pasivo de la Sociedad incluye un saldo de 1.211.434 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, así como de los importes percibidos por la Sociedad en el ejercicio 2013 por este motivo.

Su desglose por vencimientos es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Año 2013	-	457.117
Año 2014	318.941	318.941
Año 2015	161.832	154.005
Año 2016	100.910	88.610
Año 2017	103.979	91.305
Año 2018	107.142	94.082
Año 2019	110.401	96.944
Año 2020	113.758	99.892
Año 2021	74.237	59.949
Año 2022	43.826	36.521
Año 2023	37.632	37.632
Año 2024	<u>38.776</u>	<u>38.777</u>
	<u>1.211.434</u>	<u>1.573.775</u>
	(Nota 15)	(Nota 15)

REDSYS SERVICIOS DE PROCESAMIENTO, S.L.

Memoria de las Cuentas Anuales

14.2. Otras subvenciones recibidas

Durante el ejercicio 2013 se ha registrado en la cuenta de pérdidas y ganancias un ingreso en concepto de subvenciones de explotación por un importe de 23.222 euros (durante el ejercicio 2012 se registró en la cuenta de pérdidas y ganancias ningún ingreso en concepto de subvenciones de explotación, correspondientes a importes recibidos durante el ejercicio 2012 del Ministerio de Industria en concepto de subvenciones de I+D 2012) (Nota 20.b).

15. Débitos y partidas a pagar

El desglose de los importes registrados como débitos y partidas a pagar al 31 de diciembre de 2013 y 2012 se muestra a continuación:

	No Corriente		Corriente	
	2013	2012	2013	2012
Débitos y partidas a pagar				
Deudas con entidades de crédito	-	-	5.298.755	325.586
Otros pasivos financieros	13.597.564	19.886.561	10.399.147	10.714.800
Proveedores	-	-	42.600.143	26.249.106
Acreedores varios	-	-	121.908	1.175.360
Remuneraciones pendientes de pago al personal	-	-	1.787.286	2.711.300
Otras deudas con las administraciones públicas	-	-	1.118.457	1.147.924
	<u>13.597.564</u>	<u>19.886.561</u>	<u>61.325.696</u>	<u>42.324.076</u>

La composición de “Otros pasivos financieros” al 31 de diciembre de 2013 y 2012 se muestra a continuación:

	No Corriente		Corriente	
	2013	2012	2013	2012
Subvenciones (Nota 14)	892.493	1.116.658	318.941	457.117
Pagarés	9.384.951	18.769.903	9.384.952	9.384.952
Proveedores de inmovilizado	3.320.120	-	-	-
Otros pasivos financieros	-	-	695.254	872.731
	<u>13.597.564</u>	<u>19.886.561</u>	<u>10.399.147</u>	<u>10.714.800</u>

“Pagarés” recoge al 31 de diciembre de 2013 los saldos acreedores correspondientes a la emisión realizada por la Sociedad para financiar el reparto del dividendo aprobado por la Sociedad a los accionistas de Servired como consecuencia de los procesos de fusión y escisión descritos en la Nota 1.2., formalizado a través de pagarés nominativos, no endosables y no a la orden, que devengan un interés anual del 2%. Dichos pagarés tienen vencimientos anuales, estando pendientes los correspondientes al 1 de abril de 2014 y al 1 de abril de 2015.

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 2013 y 2012 es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Otras deudas con las Administraciones Públicas:		
- Hacienda Pública acreedora por IVA	-	131.581
- Hacienda Pública acreedora por IRPF	713.374	604.311
- Hacienda Pública acreedora por RCI	4.446	4.342
- Organismos de Seguridad Social acreedores	400.637	400.167
- Otros Organismos Públicos	-	<u>7.523</u>
	<u>1.118.457</u>	<u>1.147.924</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 corto plazo se aproxima a su valor razonable, dado que el efecto del descuento no es significativo.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 la Sociedad dispone de las siguientes líneas de crédito:

	<u>2013</u>		<u>2012</u>	
	Límite	Dispuesto	Límite	Dispuesto
Tipo variable:				
- Con vencimiento a menos de un año	<u>26.000.000</u>	<u>5.298.755</u>	<u>12.000.000</u>	<u>315.702</u>

En el ejercicio 2013 la Sociedad ha suscrito seis pólizas de crédito por importe de 10.000.000 euros, 6.000.000 euros, 4.000.000 euros, 2.500.000 euros, 2.000.000 euros y 1.500.000 euros, cuyos vencimientos se sitúan entre el 11 de noviembre de 2014 y el 15 de noviembre de 2014.

Durante el ejercicio 2012 la Sociedad suscribió tres pólizas de crédito por importe de 6.000.000 euros, 4.500.000 euros y 1.500.000 euros, cuyo vencimiento se situaba el 15 de noviembre de 2013, 12 de noviembre de 2013 y 12 de noviembre de 2013, respectivamente.

El 5 de julio de 2010 se publicó la Ley 15/2010, 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.

## REDSYS SERVICIOS DE PROCESAMIENTO, S.L.

### Memoria de las Cuentas Anuales

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.

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.

De manera adicional, la Disposición Adicional Tercera de dicha norma indica que las sociedades deberán publicar de forma expresa las informaciones sobre plazos de pago a sus proveedores en la memoria de sus cuentas anuales individuales y consolidadas.

La Sociedad, acogiéndose a la Disposición transitoria segunda de la Resolución de 29 de diciembre de 2010, del ICAC, sobre información a incorporar en la memoria de las cuentas anuales en relación con los aplazamientos de pago a proveedores en operaciones comerciales, suministra información relativa al importe del saldos pendiente de pago a proveedores, que al cierre acumulan un aplazamiento superior al plazo legal establecido por la Ley 15/2010 de 5 de julio, es decir superior a 60 días desde la prestación o recepción del servicio o bien.

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

	Pagos realizados y pendientes de pago en la fecha de cierre del balance			
	2013		2012	
	Importe	%	Importe	%
Dentro del plazo máximo legal (60 días)	59.856.155	61,34	75.807.435	85,19%
Resto	37.730.675	38,66	13.176.130	14,81%
Total de pagos del ejercicio	97.586.830	100,00	88.983.565	100%
Periodo medio de pagos excedido (días)	84,78		96,97	
Aplazamientos que a la fecha de cierre sobrepasan el plazo máximo legal	808.299		41.953	

REDSYS SERVICIOS DE PROCESAMIENTO, S.L.

Memoria de las Cuentas Anuales

16. Provisiones a largo y corto plazo

El detalle de las provisiones registradas por la Sociedad al 31 de diciembre de 2013 y 2012 es como sigue:

	Miles de euros			
	2013		2012	
	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente
Provisiones por prestaciones al personal	652.486	5.254.215	5.389.051	-
Provisiones para reestructuraciones (Nota 17)	-	810.398	-	-
Provisiones para otras responsabilidades (Nota 17)	1.704.000	-	1.704.000	-
<b>Total</b>	<b>2.356.486</b>	<b>6.064.613</b>	<b>7.093.051</b>	<b>-</b>

a) Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal

El detalle al 31 de diciembre de 2013 y 2012 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 2013 y 2012, para los diferentes tipos de compromisos que la Sociedad ha contraído con sus empleados es el siguiente:

	2013	2012
Obligaciones en balance para:		
- Prestaciones a largo plazo	652.486	5.389.051
Cargos en la cuenta de pérdidas y ganancias		
- Prestaciones a largo plazo (Nota 20.d)	43.435	3.209.051

El movimiento en los ejercicios 2013 y 2012 de la obligación para prestaciones a largo plazo al personal ha sido el siguiente:

	2013	2012
Saldo inicial	5.389.051	3.026.502
Altas (Nota 20.d)	43.435	3.209.051
Aplicaciones	-	(846.502)
Traspasos (Nota 16.b)	(4.780.000)	-
<b>Saldo final</b>	<b>652.486</b>	<b>5.389.051</b>



REDSYS SERVICIOS DE PROCESAMIENTO, S.L.

Memoria de las Cuentas Anuales

El epígrafe “obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal” recoge al 31 de diciembre de 2013 un importe de 652.486 euros, para cubrir el compromiso de abono a ciertos empleados de una mensualidad por cada periodo de 10 años trabajando en la Sociedad (609.051 euros al 31 de diciembre de 2012) (véase Nota 3.k). En el ejercicio 2013 la Sociedad ha dotado 43.435 euros, con cargo en la cuenta de pérdidas y ganancias (309.051 euros durante el ejercicio 2012).

b) Obligaciones por prestaciones a corto plazo al personal

El detalle al 31 de diciembre de 2013 y 2012 de los importes reconocidos en el balance por obligaciones por prestaciones al personal a corto plazo, así como los correspondientes cargos en la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2013 y 2012, es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Obligaciones en balance para:		
- Prestaciones a corto plazo	<u>5.254.215</u>	<u>-</u>
Cargos en la cuenta de pérdidas y ganancias		
- Prestaciones a largo plazo (Nota 20.d)	<u>474.215</u>	<u>-</u>

El movimiento en los ejercicios 2013 y 2012 de la obligación para prestaciones a largo plazo al personal ha sido el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo inicial	-	-
Altas (Nota 20.d)	474.215	-
Traspasos (Nota 16.a)	<u>4.780.000</u>	<u>-</u>
Saldo final	<u>5.254.215</u>	<u>-</u>

El epígrafe “obligaciones por prestaciones a corto plazo al personal” recoge el importe a pagar a determinados, personal de la Sociedad, si alcanzan determinados objetivos globales de la Sociedad.

REDSYS SERVICIOS DE PROCESAMIENTO, S.L.

Memoria de las Cuentas Anuales

17. Otras provisiones

El saldo al 31 de diciembre de 2013 y 2012, y el movimiento habido en estos ejercicios en estas provisiones reconocidas en el balance, ha sido el siguiente:

	<u>Provisiones para reestructuraciones</u>	<u>Otras</u>
Al 31 de diciembre de 2011	-	995.000
Altas	-	819.000
Aplicaciones	-	(110.000)
	<hr/>	<hr/>
Al 31 de diciembre 2012	-	1.704.000
Altas	810.398	-
Aplicaciones	-	-
	<hr/>	<hr/>
Al 31 de diciembre de 2013	<u>810.398</u>	<u>1.704.000</u>

a) Provisiones para reestructuraciones

Durante el ejercicio terminado 2013, 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 2013 para la cobertura de dichos pagos se aplique íntegramente durante el mes de enero de 2014.

b) Otras provisiones

Este epígrafe está compuesto al 31 de diciembre de 2013 y 2012 por los conceptos que se detallan a continuación:

- Un importe de 885.000 euros, procedente de los pasivos incorporados al balance de la Sociedad en virtud de los procesos de fusión y escisión descritos en la Nota 1.2., correspondiente a incidencias operativas, originadas en el ejercicio 2005, que pudieran generar responsabilidades por los procesos de rechazos del sistema de anulación de autorizaciones y los gastos jurídicos asociados a dichos procesos.
- Un importe de 819.000 euros, para cubrir la sanción administrativa impuesta a la Sociedad por la Comisión Nacional de la Competencia por incumplimiento de obligaciones de información de la misma. Este importe se mantiene a la espera de la resolución del recurso presentado por la Sociedad dentro de los plazos establecidos al efecto.

Aplicaciones del ejercicio 2012 recogía un importe correspondiente a una contingencia legal que se encontraba en trámites de resolución al 31 de diciembre de 2011, y que fue resuelta favorablemente para la Sociedad en el ejercicio 2012.

REDSYS SERVICIOS DE PROCESAMIENTO, S.L.

Memoria de las Cuentas Anuales

18. Impuestos diferidos

El detalle de los impuestos diferidos al 31 de diciembre de 2013 y 2012 es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Activos por impuestos diferidos:		
- Diferencias temporarias	<u>3.973.439</u>	<u>2.024.108</u>

El movimiento durante los ejercicios 2013 y 2012 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 2011	886.871	62.370	949.241
Altas	976.569	46.491	1.023.060
Otros movimientos	<u>(33.818)</u>	<u>85.625</u>	<u>51.807</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2012	<u>1.829.622</u>	<u>194.486</u>	<u>2.024.108</u>
Altas	164.091	1.704.281	1.868.372
Otros movimientos	<u>-</u>	<u>80.959</u>	<u>80.959</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2013	<u>1.993.713</u>	<u>1.979.726</u>	<u>3.973.439</u>

Otros movimientos durante los ejercicios 2013 y 2012 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 correspondiente al ejercicio 2012 y 2011, respectivamente.

REDSYS SERVICIOS DE PROCESAMIENTO, S.L.

Memoria de las Cuentas Anuales

19. Impuesto sobre Sociedades y situación fiscal

La conciliación entre el importe neto de ingresos y gastos de los ejercicios 2013 y 2012, y la base imponible del Impuesto sobre Sociedades de ambos ejercicios, es la siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Resultado contable antes de impuestos	5.407.903	7.471.670
Diferencias permanentes:		
Provisiones	-	(110.078)
Otros conceptos	<u>35.162</u>	<u>838.512</u>
	<u>35.162</u>	<u>728.434</u>
Diferencias temporales:		
Provisiones	546.967	3.255.230
Otros conceptos	<u>5.680.938</u>	<u>154.969</u>
	<u>6.227.905</u>	<u>3.410.199</u>
Base imponible	<u><u>11.670.970</u></u>	<u><u>11.610.303</u></u>
Cuota	<u>3.501.291</u>	<u>3.483.091</u>
Deducciones:		
Deducciones por I+D	(425.183)	(816.897)
Donativos	<u>(455)</u>	<u>(210)</u>
Cuota líquida	<u>3.075.653</u>	<u>2.665.984</u>
Contabilizada como:		
Impuesto anticipado	1.868.371	1.023.060
Impuestos sobre Sociedades	<u>1.207.282</u>	<u>1.642.924</u>
Retenciones y pagos a cuenta	<u>(3.798.762)</u>	<u>(3.116.349)</u>
Importe neto a pagar/devolver (Nota 10)	<u><u>(723.109)</u></u>	<u><u>(450.365)</u></u>
- contabilizada como HP Deudora	<u>723.109</u>	<u>450.365</u>

## REDSYS SERVICIOS DE PROCESAMIENTO, S.L.

### Memoria de las Cuentas Anuales

La partida “Activos por impuesto corriente” del activo del balance incluye al 31 de diciembre de 2013, además del importe a recuperar por el Impuesto sobre Sociedades del ejercicio 2013 (euros), un importe de 437.560 euros procedente del importe a cobrar del ejercicio 2012.

El gasto del ejercicio por Impuesto sobre Sociedades de los ejercicios 2013 y 2012 se calcula como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Base contable del impuesto al 30%	1.632.920	2.460.032
Deducciones	(425.638)	(817.108)
Ajustes por diferencia entre la provisión y la liquidación del Impuesto sobre Sociedades	<u>(68.154)</u>	<u>25.150</u>
	<u><u>1.139.128</u></u>	<u><u>1.668.074</u></u>

El Impuesto sobre Sociedades corriente resulta de aplicar un tipo impositivo del 30% al 31 de diciembre de 2013 sobre la base imponible. Las deducciones a la cuota aplicadas en el ejercicio 2013 han ascendido a 425.638 euros y las retenciones y pagos a cuenta en el ejercicio 2013 a 3.798.762 euros. El importe a recuperar de la Administración Tributaria por el Impuesto sobre Sociedades del ejercicio 2013 asciende a 723.109 euros.

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 26 de febrero de 2014, la Sociedad ha recibido la comunicación de la Agencia Tributaria relativa al inicio de actuaciones de comprobación e investigación, de carácter general, en relación con el Impuesto sobre el Valor Añadido, Impuesto sobre sociedades e Impuesto de la Renta sobre las personas físicas de los ejercicios 2010 y 2011. Los Administradores de la Sociedad consideran que la resolución del mismo no generará contingencias fiscales de importes significativos que afecten a las cuentas anuales.

## REDSYS SERVICIOS DE PROCESAMIENTO, S.L.

### Memoria de las Cuentas Anuales

#### 20. Ingresos y gastos

La distribución en los ejercicios 2013 y 2012 del importe neto de la cifra de negocios de la Sociedad correspondiente a sus operaciones continuadas por categorías de actividades, es la siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Segmentación por categoría de servicio		
ventas	48.027	46.783
prestación de servicios	<u>142.220.193</u>	<u>140.736.710</u>
	<u>142.268.220</u>	<u>140.783.493</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 del soporte informático 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 2013 y 2012, 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 2013 asciende a un importe total de 6.830.642 euros (5.440.000 euros al cierre del ejercicio 2012).

- b) El epígrafe de “Otros ingresos de explotación – Ingresos accesorios y otros de gestión corriente” incluye en el ejercicio 2013 un importe de 8.480.445 euros cobrados a diferentes operadoras de telefonía (8.859.357 euros en el ejercicio 2012). Durante el ejercicio 2013 se ha registrado en el epígrafe de “Otros gastos de explotación – Servicios exteriores” un importe de 5.266.268 euros en concepto de retribución a los prescriptores, por la inducción de negocio generada por éstos (7.392.232 miles de euros en el ejercicio 2012) (véase Nota 20.e).

El epígrafe de “Otros ingresos de explotación – Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio” recoge un importe de 23.222 euros correspondiente a las subvenciones de explotación por proyectos de I+D concedidas y liquidadas definitivamente en el ejercicio 2013 (Nota 14). En el ejercicio 2012 no existían ingresos por subvenciones de explotación concedidas correspondientes a proyectos de I+D.

REDSYS SERVICIOS DE PROCESAMIENTO, S.L.

Memoria de las Cuentas Anuales

- c) El desglose de consumo de mercaderías y consumo de materias primas y otras materias consumibles durante los ejercicios 2013 y 2012 es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Aprovisionamientos:		
Variación de existencias (Nota 11)	31.400	(22.133)
Consumo de materias primas y otras materias consumibles	<u>(56.332)</u>	<u>4.181</u>
	<u>(24.932)</u>	<u>(17.952)</u>

- d) El desglose de los gastos de personal de los ejercicios 2013 y 2012 es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Sueldos, salarios y asimilados	19.214.223	19.338.711
Provisiones (Nota 16)	546.967	3.255.230
Indemnizaciones devengadas	1.619.101	1.590.072
Seguridad Social a cargo de la empresa	4.235.968	4.034.357
Otras cargas	<u>1.501.449</u>	<u>1.429.257</u>
	<u>27.117.708</u>	<u>29.647.627</u>

El gasto por sueldos, salarios y asimilados corresponde fundamentalmente a las nóminas liquidadas en los ejercicios 2013 y 2012.

Provisiones incluye en el ejercicio 2013 un importe de 29.317 euros correspondientes al premio de jubilación externalizado en este ejercicio.

El número medio de empleados en el curso de los ejercicios 2013 y 2012 y el número final de empleados distribuido por sexos y categoría laboral al 31 de diciembre de 2013, es el siguiente:

	2013				2012			
	Media anual	Hombres	Mujeres	Total	Media anual	Hombres	Mujeres	Total
Directivos	13	11	1	12	19	17	2	19
Técnicos	252	167	79	246	252	168	114	282
Administrativos	104	43	61	104	109	46	26	72
	<u>369</u>	<u>221</u>	<u>141</u>	<u>362</u>	<u>380</u>	<u>231</u>	<u>142</u>	<u>373</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 2013 y 2012:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Trabajos realizados por otras empresas	40.403.823	36.432.087
Arrendamientos, reparaciones y conservación	26.601.376	24.506.369
Material de oficina	30.476	47.332
Comunicaciones	9.406.646	11.729.510
Otros gastos por servicios exteriores	11.291.471	13.234.173
Tributos	(214.150)	(174.524)
Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	<u>17.383</u>	<u>-</u>
	<u><u>87.537.025</u></u>	<u><u>85.774.947</u></u>

“Otros gastos por servicios exteriores” incluye en el ejercicio 2013 un importe de 5.266.268 euros, en concepto de “inducción de negocio”, como retribución a prescriptores, en función del número de transacciones realizadas por los mismos en 2013 (7.392.232 euros en el ejercicio 2012).

- f) El desglose de la cuenta de resultados por enajenaciones de inmovilizado de los ejercicios 2013 y 2012 es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Inmovilizado material		
Beneficios	52.783	202.446
Pérdidas	<u>(49.184)</u>	<u>(31.419)</u>
	<u><u>3.599</u></u>	<u><u>171.027</u></u>



REDSYS SERVICIOS DE PROCESAMIENTO, S.L.

Memoria de las Cuentas Anuales

21. Resultado financiero

A continuación se incluye el desglose del resultado financiero de los ejercicios 2013 y 2012:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ingresos financieros de valores negociables y otros instrumentos financieros:		
- De terceros	<u>34.488</u>	<u>372.186</u>
Gastos financieros:		
- Por deudas con terceros	<u>(754.720)</u>	<u>(785.655)</u>
Diferencias de cambio	(6.899)	(435)
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros:		
- Resultados por enajenaciones y otras	<u>(4.130)</u>	<u>9.085</u>
Resultado financiero	<u>(731.261)</u>	<u>(404.819)</u>

22. Retribuciones a los Administradores

Durante los ejercicios 2013 y 2012 no se han devengado obligaciones de pago en concepto de remuneraciones a los miembros del Consejo de Administración por su condición de tales, ni existen saldos con los mismos al cierre del mencionado ejercicio anual.

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 2013 y 2012 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 631.365 euros y 643.916 euros, respectivamente, de los cuales 573.450 euros y 580.672 euros, respectivamente, corresponden a retribuciones, y 57.915 euros y 63.244 euros, respectivamente, representan aportaciones a un seguro mixto (Ahorro y Riesgo).

## REDSYS SERVICIOS DE PROCESAMIENTO, S.L.

### Memoria de las Cuentas Anuales

#### 23. Retribuciones a la Alta Dirección

La remuneración total devengada como gasto durante los ejercicios 2013 y 2012 por la Alta Dirección incluyendo la Dirección General, asciende a un importe de 1.049.785 euros y 1.102.640 euros, respectivamente, de los cuales 991.870 euros y 1.039.395 euros, respectivamente, corresponden a retribuciones, 57.915 euros y 63.244 euros, respectivamente, representan aportaciones a un seguro mixto (Ahorro y Riesgo) y 1.583 euros y 1.507 euros corresponden a aportaciones a planes de pensiones del ejercicio 2013 y 2012, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2013 existen préstamos concedidos al personal de Alta Dirección por importe de 168.407 euros (163.961 euros al 31 de diciembre de 2012).

#### 24. Operaciones con partes vinculadas

Las partes vinculadas con la Sociedad durante el ejercicio 2013 y 2012, 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

Las transacciones efectuadas en los ejercicios 2013 y 2012 con partes vinculadas de la Sociedad, son las siguientes:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Sueldos (Nota 22)	(573.450)	(580.672)
Prima de seguros (Nota 22)	(57.915)	(63.244)
Total gastos	<u>(631.365)</u>	<u>(643.916)</u>

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 no hay saldos mantenidos con partes vinculadas.

Salvo por lo indicado en las Notas 22 y 23, al 31 de diciembre de 2013 y 2012 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 2013 y 2012 no existen anticipos concedidos por la Sociedad a miembros del Consejo de Administración, ni de la Alta Dirección.

## REDSYS SERVICIOS DE PROCESAMIENTO, S.L.

### Memoria de las Cuentas Anuales

#### 25. 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 2013 y 2012, 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.

#### 26. 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 2013 han ascendido 44.780 euros, con independencia del momento de su facturación (43.775 euros en el ejercicio 2012). Asimismo, el importe de los honorarios devengados durante el ejercicio 2013 por asesoramiento fiscal y por otros servicios de otras sociedades del Grupo KPMG Europe LLP han ascendido a 19.988 euros y 6.000 euros respectivamente (26.455 euros y 3.800 euros, respectivamente, en el ejercicio 2012).

#### 27. Participaciones y cargos de los miembros del Consejo de Administración en otras sociedades análogas

El artículo 229 de la Ley de Sociedades de Capital, aprobada mediante el Real Decreto Legislativo 1/2010 de 2 de julio, impone a los Administradores el deber de comunicar al Consejo de Administración y, en su defecto, a los otros Administradores o, en caso de Administrador Único, a la Junta General cualquier situación de conflicto, directo o indirecto, que pudieran tener con el interés de la sociedad. El Administrador afectado se deberá abstener de intervenir en los acuerdos o decisiones relativos a la operación a que el conflicto se refiera.

Igualmente, los Administradores deben comunicar la participación directa o indirecta que, tanto ellos como las personas vinculadas a los mismos, tuvieran en el capital de una sociedad con el mismo, análogo o complementario género de actividad al que constituya el objeto social, y comunicarán igualmente los cargos o las funciones que en ella ejerzan.

En cumplimiento de lo establecido en los artículos 229 y 230 de la Ley de Sociedades de Capital referente a las Situaciones de conflicto de intereses y prohibición de competencia, los Administradores de la Sociedad declaran que al 31 de diciembre de 2013 y 2012 no se encontraban en ningún supuesto de conflicto de interés directo o indirecto con el interés de la Sociedad.

Al 31 de diciembre de 2013 los Administradores de la Sociedad eran los que figuran en la relación adjunta a continuación. Ninguno de ellos ha manifestado que ostentara participaciones directas o indirectas en el capital de una sociedad con el mismo, análogo o complementario género de actividad al que constituye el objeto social de la Sociedad.

REDSYS SERVICIOS DE PROCESAMIENTO, S.L.

Memoria de las Cuentas Anuales

Asimismo, de acuerdo con el artículo mencionado anteriormente, ninguno de los miembros del Consejo de Administración de la Sociedad ha manifestado desempeñar cargos o funciones, por cuenta propia o ajena, en otras entidades con el mismo, análogo o complementario género de actividad al que constituye el objeto social de la misma al 31 de diciembre de 2013:

Consejero	Representante persona física de la persona jurídica
Jesús Verde López	
Juan Antonio Merino Cantos	
Inmogestión y Patrimonios, S.L.	Ignacio Cea Fornies
Mediación y Diagnósticos, S.A.	José Antonio Hernando Pérez
Jorge Fontanals Curiel	
David Insalaco Ayuso	
José Antonio Sacristán Fuster	
Enrique Silva Bravo	
Fernando José Ventoso López	
Fernando Rodríguez Baquero	
María del Carmen Corral Herranz	
Miguel Ángel Molina Moreno	

REDSYS SERVICIOS DE PROCESAMIENTO, S.L.

Memoria de las Cuentas Anuales

No obstante lo anterior, en atención a lo establecido en el artículo 231 de la Ley de Sociedades de Capital, debe mencionarse que los consejeros personas jurídicas al 31 de diciembre de 2013 forman parte de Grupos donde hay sociedades que ostentaban participaciones directas o indirectas en el capital de una sociedad con el mismo, análogo o complementario género de actividad al que constituye el objeto social de Redsys, de acuerdo con el siguiente detalle:

Consejeros de Redsys	Sociedad con la que tiene vinculación	Sociedad en la que participa la vinculada	% en el capital	Funciones
Inmogestión y Patrimonios, S.L. y Mediación y Diagnósticos, S.A.	Bankia, S.A.	ServiRed, Sociedad Española de Medios de Pago, S.A.	19,20%	-
Inmogestión y Patrimonios, S.L. y Mediación y Diagnósticos, S.A.	Bancaja	ServiRed, Sociedad Española de Medios de Pago, S.A.	-	Consejero
Inmogestión y Patrimonios, S.L. y Mediación y Diagnósticos, S.A.	Participaciones y cartera de Inversión, S.L.	ServiRed, Sociedad Española de Medios de Pago, S.A.	-	Consejero
Inmogestión y Patrimonios, S.L. y Mediación y Diagnósticos, S.A.	Caja Ah. Monte de Piedad de Madrid, S.A.	ServiRed, Sociedad Española de Medios de Pago, S.A.	-	Consejero
Inmogestión y Patrimonios, S.L. y Mediación y Diagnósticos, S.A.	Bankia, S.A.	Sociedad conjunta para la emisión y gestión de Medios de Pago, E.F.C., S.A.	7%	-
Inmogestión y Patrimonios, S.L. y Mediación y Diagnósticos, S.A.	Bankia, S.A.	Sociedad Española de Sistemas de Pago, S.A.	7,05%	-

Asimismo, al 31 de diciembre de 2013 y 2012, no existen personas vinculadas con los Administradores, según se detallan en el artículo 231 de la Ley de Sociedades de Capital, que ostentaban participaciones directas o indirectas en el capital de una sociedad con el mismo, análogo o complementario género de actividad al que constituye el objeto social de la Sociedad, ni ejercían cargos o funciones a dicha fecha.

# REDSYS SERVICIOS DE PROCESAMIENTO, S.L.

## Informe de Gestión

### Ejercicio 2013

Puesto que el proceso de integración se puede dar ya por ultimado y los aspectos económicos de la gestión de la Sociedad ya han sido expuestos, en buena medida, en los diferentes apartados de las Cuentas Anuales, citaremos tan sólo algunos datos complementarios para poder completar esa información:

- Las sinergias materializadas en 2013 con efecto en Cuenta de Resultados han superado los 27 MM€ superando los objetivos presupuestados.
- Las sinergias acumuladas desde la fusión ascienden a más de 55MM€ muy por encima de las previsiones iniciales más optimistas. La mayor parte de estas sinergias han sido trasladadas a tarifas.
- Los costes totales de integración, acumulados desde 2011, han sido inferiores a los estimados en su día

Dentro del proceso de integración de la plataforma tecnológica de Redsys, el año 2013 ha permitido la migración de la mayor parte de componentes (TPVs, Cajeros, Establecimientos, Conexiones Entidades) a la plataforma destino, una vez que en los años anteriores la actividad principal fue la adaptación de la misma. Esta actividad, que supone un movimiento real de centenares de miles de conexiones de diversa índole, se ha desarrollado sin incidencias críticas que hayan podido afectar a los servicios prestados.

En 2013 se recupera el crecimiento del tráfico transaccional, aun de forma incipiente. Este repunte, más el volumen de las Entidades absorbidas más, sobre todo la migración explicada en el párrafo anterior, ha supuesto el procesamiento de puntas de tráfico en la plataforma destino que han superado en más del 30% el volumen del año anterior.

Por otro lado, destaca durante el 2013 la actividad asociada a los procesos de fusión y consolidación del sector financiero, del que han sido protagonistas nuestros Clientes y que han supuesto una intensa actividad de preparación, ejecución y soporte para múltiples áreas de Redsys, con la complejidad añadida de la sincronización necesaria con diferentes áreas de cada banco involucrado y con terceros en fechas concretas e inaplazables.

Además ha sido un año intenso en el desarrollo de nuevos productos y servicios, como por ejemplo la solución mPOS, para aceptación de pago en móviles y la cartera digital "iupay" entre otros. Todo ello sin descuidar el cumplimiento normativo como destaca la renovación de la certificación PCI DSS y el proceso de maduración del sistema de gestión ISO 20000.

En el apartado de soporte de terminales punto de venta, debemos mencionar la incorporación al servicio Géminis de Santander Elavon Merchant Services y Deutsche Bank, amén de todas las ubicaciones de lo que era Banca Cívica, a consecuencia de su adquisición por CaixaBank. Han seguido creciendo mucho los terminales con tecnología móvil, en particular los contactless. A destacar también la mejora de los índices de averías y la puesta en servicio de la instalación no-presencial o auto-instalación, aumentando el alcance de los servicios de Redsys y generado eficiencias a sus clientes.

La lucha contra el fraude sigue siendo uno de nuestros puntos fuertes, como lo prueba que seguimos en niveles sobre volumen de ventas Emisor que mejoran en un 50% los generales de VISA y MasterCard en Europa. No obstante, esta actividad deberá seguir requiriendo de mucha atención y adecuada asignación de recursos, sobre todo en comercio electrónico, que ya alcanza la mitad de todo el fraude confirmado sufrido por los Emisores de Redsys.

A lo largo del ejercicio 2013 han seguido mejorando tanto los ratios de fraude detectado, como los de alertas falsas vs positivas. Fruto de esta mejoría es la creciente confianza de nuestros Clientes en el servicio Premium. Durante el 2013 se adhirieron 4 nuevas entidades.

La colaboración activa de los equipos de control de fraude de Redsys con los Cuerpos y Fuerzas de Seguridad del Estado, ha permitido hasta 9 grandes operaciones de desarticulación de grupos organizados dedicados al fraude y la clonación de tarjetas

La Sociedad considera que cumple sustancialmente con las leyes relativas a la protección del medio ambiente (leyes medioambientales). Durante los ejercicios 2013 y 2012, 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.

La gestión del riesgo está controlada por el área 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. La liquidez ha tenido un comportamiento apreciablemente mejor del estimado en el plan de negocio.

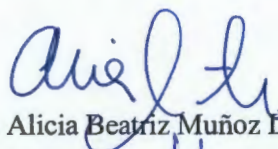
La gestión del riesgo se realiza analizando el riesgo de mercado (riesgo de tipo de cambio, riesgo de precio y riesgo de tipo de interés), el riesgo de crédito y el riesgo de liquidez.

La Sociedad no ha realizado adquisiciones de acciones propias durante el ejercicio 2013.

Diligencia que levanta Dña. Alicia Beatriz Muñoz Lombardía, Secretario 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 Accionistas, han procedido a suscribir las presentes Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2013, 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 2013, numeradas de la página 1 a la 54. 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, y 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. Firman todos y cada uno de los señores Consejeros, cuyos nombres y apellidos junto con su firma constan a continuación, de lo que doy fe.

Madrid a 25 de marzo de 2014

SECRETARIO DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN



Fdo. Alicia Beatriz Muñoz Lombardía

PRESIDENTE



Jesús Verde López



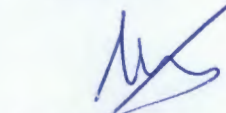
Jorge Fontanals Curiel



José Antonio Sacristán Fuster



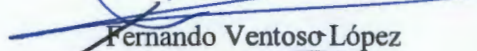
Miguel Ángel Molina Moreno



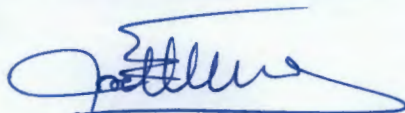
Juan Antonio Merino Cantos



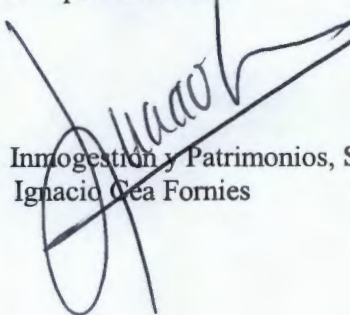
Enrique Silva Bravo



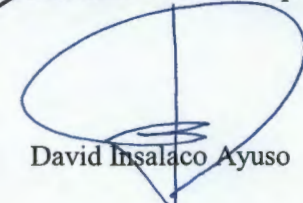
Fernando Ventoso López



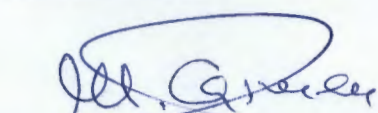
Mediación y Diagnósticos, S.A.  
José Antonio Hernando Pérez



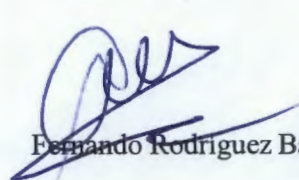
Inmogestión y Patrimonios, S.A.  
Ignacio Cea Fornies



David Insalaco Ayuso



María del Carmen Corral Herranz



Fernando Rodríguez Baquero