

IBANCAR WORLD, S.L.

Abridged Annual Accounts for 2023 together
with the Independent Auditor's Report on
the Abridged Annual Accounts

25 July 2024

DAVID RAPADO HERNÁNDEZ
Traductor-Intérprete Jurado de Inglés
Núm. 6257

A handwritten signature in blue ink is located at the bottom right of the stamp, overlapping the text 'Núm. 6257'.



IBANCAR WORLD, S.L.

Abridged Annual Accounts for 2023 together with the Independent Auditor's Report on the Abridged Annual Accounts

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT ON THE ABRIDGED ANNUAL ACCOUNTS

ABRIDGED ANNUAL ACCOUNTS FOR 2023:

- Abridged Balance Sheets at 31 December 2023 and 2022
- Abridged Income Statements for 2023 and 2022
- Abridged Statements of Changes in Equity for 2023 and 2022
- Abridged Notes to the 2023 Annual Accounts

DAVID RAPADO HERNÁNDEZ
Traductor-Intérprete Jurado de Inglés
Núm. 6257

BDO Auditores, S.L.P., a Spanish limited liability company, is a member of BDO International Limited, a United Kingdom company limited by guarantee and it forms part of the international BDO network of independent associated companies.

BDO is the trademark used by the BDO network and for all of its member firms.



IBANCAR WORLD, S.L.

Independent Auditor's Report on the Abridged Annual Accounts

DAVID RAPADO HERNÁNDEZ

Traductor-Intérprete Jurado de Inglés
Núm. 6257

BDO Auditores, S.L.P., a Spanish limited liability company, is a member of BDO International Limited, a United Kingdom company limited by guarantee and it forms part of the international BDO network of independent associated companies.

BDO is the trademark used by the BDO network and for all of its member firms.

Audit Report on Abridged Annual Accounts Issued by an Independent Auditor

To the Single Shareholder of **IBANCAR WORLD, S.L. (UNIPERSONAL)** at the request of the Directors:

Opinion

We have audited the abridged annual accounts for **IBANCAR WORLD, S.L. (UNIPERSONAL)** (the Company), consisting of the abridged balance sheet at 31 December 2023, the abridged income statement, the abridged statement of changes in equity and the notes to the abridged annual accounts for the year then ended.

In our opinion, the accompanying abridged annual accounts provide, in all significant aspects, a fair presentation of the equity and the financial condition of the Company at 31 December 2023, as well as its results corresponding to the financial year then ending, in conformity with the applicable financial reporting legislation (identified in Note 2.1) to the abridged annual accounts) and, in particular, with the accounting principles and criteria contained therein.

Basis for the opinion

We have carried out our audit in conformity with the regulatory policies on account auditing in force in Spain. Our responsibilities under those standards are further described in the *Auditor's responsibilities for the audit of the abridged annual accounts* section of our report.

We are independent of the Company in accordance with ethical requirements, including those of independence that are relevant to our audit of the abridged annual accounts in Spain in accordance with legislation governing the audit practice. We have not provided any services other than account auditing and there are no situations or circumstances that, in accordance with the terms of audit regulations, have compromised our required independence.

We consider that the audit evidence we have gathered provides a sufficient and suitable basis for our opinion.

Most relevant aspects of the audit

The most relevant aspects of the audit are those which, in our professional opinion, have been considered to present the most significant risk of material misstatement during our audit of the abridged annual accounts for the current period. These risks were addressed in the context of our audit of the abridged annual accounts taken as a whole and in the preparation of our opinion thereon, and we do not express a separate opinion regarding those risks.

DAVID RAPADO HERNÁNDEZ

Most relevant aspects of the audit	Audit response
------------------------------------	----------------

Revenue recognition

The Company primarily engages in the marketing and rendering of financial services and vehicle sales, as is stated in Note 1 of the accompanying notes to the abridged annual accounts.

Revenue recognition is a significant area and susceptible to misstatements, particularly with regard to integrity, accuracy and suitable timing and for this reason we have considered these matters to be a key part of our audit.

We have carried out the following audit procedures, among others:

- Understanding of the Company's revenue recognition process.
- Identification of the controls established by Company Management with respect to this process.
- Review of a sample of transactions to determine that the controls implemented by Company Management are operational.
- Specific analysis of sales and service transactions shortly before and after the closing date to examine whether there are any revenue recognition risks (cut-off of operations).
- Recalculation of revenue accrued during the year based on auxiliary records provided by the Company: revenue from the rendering of services and the treatment of fees.
- Analysis of a sample of revenue from the sale of vehicles.
- Verification that the information and disclosures regarding these matters included in the accompanying abridged annual accounts are adequate.

Directors' responsibility with respect to the abridged annual accounts

The Directors are responsible for preparing the accompanying abridged annual accounts such that they express a true and fair view of the equity, the financial situation and the results obtained by the Company, in accordance with the financial reporting legislation applicable to the Company in Spain, and the internal control that is considered necessary to allow abridged annual accounts to be prepared free of material misstatement due to fraud or error.

When preparing the abridged annual accounts, the Company's Directors are responsible for assessing its ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to its status as a going concern and using the going concern basis of accounting unless the Directors either intend to liquidate the Company or to cease its operations, or have no other realistic alternative.

Auditor's responsibilities for the audit of the abridged annual accounts

Our objectives are to obtain reasonable assurance that the abridged annual accounts taken as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an audit report that contains our opinion.

Reasonable assurance is a high degree of assurance but does not guarantee that an audit performed in accordance with the regulatory policies on account auditing in force in Spain will always detect existing material misstatements. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these abridged annual accounts.

As part of an audit in accordance with legislation governing the audit practice in Spain, we exercise professional judgement and maintain professional scepticism throughout the audit. In addition:

- We identify and assess the risks of material misstatement of the abridged annual accounts, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement due to fraud is greater than in the case of a material misstatement due to error, as fraud may imply collusion, falsification, deliberate omissions, intentionally erroneous statements or the evasion of internal control.
- We obtain an understanding of internal controls relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.
- We evaluate whether the accounting policies applied are suitable and we evaluate the reasonableness of the accounting estimates and relevant information disclosed by the Directors.

- We reach a conclusion as to the appropriateness of the Directors' use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the annual accounts or, if such disclosures are inadequate, to express a modified opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our audit report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue being a going concern.
- We assess the overall presentation, structure and content of the abridged annual accounts, including the disclosures, and whether the abridged annual accounts represent the underlying transactions and facts in a manner that expresses a true and fair view.

We contact the Directors of the Company regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and the significant findings of the audit, as well as any important shortcomings in the internal control that we discover during the course of the audit.

Among the material risks that were reported to the Directors of the Company, we determine those that are most important to the audit of the abridged annual accounts for the current period and that are consequently the most significant risks.

We describe those risks in our audit report, except where legal and regulatory provisions prohibit public disclosure of the matter.

BDO Auditores, S.L.P.

[Signature]

Gema Rodríguez Rodríguez
Partner - Auditor
ROAC No. 22379



BDO AUDITORES, S.L.P.

2024 No. 11/24/00362 EUR 96.00

CORPORATE SEAL:

Account audit report subject to Spanish or international regulatory policies on account auditing

25 July 2024

ROAC No. S1273
Registered address at C/ San Elías, escalera B, 8.ª planta, 08006 Barcelona

IBANCAR WORLD, S.L.

ABRIDGED ANNUAL ACCOUNTS FOR 2023

DAVID RAPADO HERNÁNDEZ

Traductor-Intérprete Jurado de Inglés
Núm. 6257

ABRIDGED BALANCE SHEETS AT 31 December 2023 AND 2022

(Expressed in euro)

ASSETS	Note	31 December 2023	31 December 2022
NON-CURRENT ASSETS		7,455,404.34	4,226,237.31
Intangible assets	5	134,973.83	72,148.68
Property, plant and equipment	5	23,744.66	52,997.78
Non-current investments in Group companies and associates		13,787.11	35,483.64
Equity instruments in Group companies and associates	7	3,009.74	3,009.74
Loans to Group companies and associates	8	10,777.37	32,473.90
Non-current financial investments	8	7,282,898.74	4,065,607.21
Other financial assets		7,282,898.74	4,065,607.21
CURRENT ASSETS		2,429,199.96	1,440,935.22
Inventories	15	559,533.58	302,166.22
Trade and other receivables		12,908.44	235,303.26
Trade receivables for sales and services rendered	8	12,908.44	11,722.56
Trade receivables, Group companies and associates	8	-	223,419.92
Personnel	8	-	(500.00)
Other receivables	12	-	660.78
Current investments in Group companies and associates	8	615,784.57	121,000.00
Current loans to Group companies and associates		615,784.57	121,000.00
Prepayments and accrued income	10	679,377.34	425,326.46
Cash and cash equivalents	8.a	561,596.03	357,139.28
TOTAL ASSETS		9,884,604.30	5,667,172.53

DAVID RAPADO HERNÁNDEZ
Traductor-Intérprete Jurado de Inglés
Núm. 6257

ABRIDGED BALANCE SHEETS AT 31 December 2023 AND 2022

(Expressed in euro)

EQUITY AND LIABILITIES	Note	31 December 2023	31 December 2022
EQUITY		1,280,453.81	873,532.41
Capital and reserves		1,280,453.81	873,532.41
Share capital	11.a	9,150.00	9,150.00
Share premium	11.a	644,677.50	644,677.50
Reserves	11.b	286,361.41	286,361.41
Prior year profit/(loss)		(66,656.50)	(162,359.62)
Profit/(loss) for the year	3	406,921.40	95,703.12
NON-CURRENT LIABILITIES		6,827,979.05	3,578,011.23
Non-current provisions	16	283,114.66	39,523.06
Other provisions		283,114.66	39,523.06
Non-current borrowings	9	6,526,092.67	3,536,813.76
Bank borrowings		-	11,797.59
Other financial liabilities		6,526,092.67	3,525,016.17
Deferred tax liabilities	12	18,771.72	1,674.41
CURRENT LIABILITIES		1,776,171.44	1,215,628.89
Current payables	9	48,999.35	156,501.61
Bank borrowings		25,669.18	128,141.28
Finance lease payables		-	29,800.50
Other financial liabilities		23,330.17	(1,440.17)
Current payables to Group companies and associates	9 and 13	175,769.18	40,312.24
Trade and other payables	9 and 12	584,705.49	402,489.16
Suppliers		103,012.04	17,730.83
Other payables		481,693.45	384,758.33
Prepayments and accrued income	10	966,697.42	616,325.88
TOTAL EQUITY AND LIABILITIES		9,884,604.30	5,667,172.53

ABRIDGED INCOME STATEMENT
FOR YEARS 2023 AND 2022
(Expressed in euro)

	Note	31 December 2023	31/12/2022 (*)
Revenue	14.b	5,961,247.12	3,379,767.75
Work performed by the company on its own assets	5	92,700.71	52,247.96
Supplies	14.a	(671,899.34)	(293,743.36)
Other operating income	14.f	237,156.66	94,478.98
Personnel expenses	14.c	(1,374,435.79)	(1,064,052.02)
Other operating expenses	14.d	(2,954,892.28)	(1,605,223.87)
Asset amortisation/depreciation	5	(37,757.54)	(32,575.87)
Impairment and gain/(loss) on disposals of assets	5	5,029.18	(9,850.62)
Extraordinary profit/(loss)		(70,781.21)	(38,408.76)
OPERATING PROFIT/(LOSS)		1,186,367.51	482,640.19
Financial expenses	14.e	(576,927.66)	(279,030.04)
Impairment and gains/(losses) on the disposal of financial instruments	See 13	-	(45,627.10)
FINANCIAL INCOME/(EXPENSE)		(576,927.66)	(324,657.14)
PROFIT/(LOSS) BEFORE TAXES		609,439.85	157,983.05
Corporate Income Tax	12	(202,518.45)	(62,279.93)
PROFIT/(LOSS) FOR THE YEAR FROM CONTINUING OPERATIONS		406,921.40	95,703.12
PROFIT/(LOSS) FOR THE YEAR		406,921.40	95,703.12

(*) re-stated

DAVID RAPADO HERNÁNDEZ
Traductor-Intérprete Jurado de Inglés
Núm. 6257

ABRIDGED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY

ABRIDGED STATEMENT OF TOTAL CHANGES IN EQUITY FOR THE YEARS 2023 AND 2022
(Expressed in euro)

	Authorised Capital	Share premium	Reserves	Prior year profit/(loss)	Profit/(loss) for the year	Total Equity
BEGINNING BALANCE 2022	9,150.00	644,677.50	286,361.41	(193,595.88)	31,236.26	777,829.29
Total recognised income and expenses	-	-	-	-	95,703.12	95,703.12
Other changes in equity	-	-	-	31,236.26	(31,236.26)	-
BEGINNING BALANCE 2023	9,150.00	644,677.50	286,361.41	(162,359.62)	95,703.12	873,532.41
Total recognised income and expenses	-	-	-	-	406,921.40	406,921.40
Other changes in equity	-	-	-	95,703.12	(95,703.12)	-
ENDING BALANCE 2023	9,150.00	644,677.50	286,361.41	(66,656.50)	406,921.40	1,280,453.81

- 01 - COMPANY ACTIVITIES
- 02 - BASIS OF PRESENTATION
- 03 - PROPOSED DISTRIBUTION OF RESULTS
- 04 - RECOGNITION AND MEASUREMENT STANDARDS
- 05 - PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT, INTANGIBLE ASSETS AND INVESTMENT PROPERTY
- 06- INFORMATION REGARDING THE NATURE AND LEVEL OF FINANCIAL INSTRUMENTS RISK
- 07 - INVESTMENTS IN EQUITY INSTRUMENTS OF GROUP COMPANIES AND ASSOCIATES
- 08 - FINANCIAL ASSETS
- 09 - FINANCIAL LIABILITIES
- 10 - PREPAYMENTS AND ACCRUED INCOME
- 11 - CAPITAL AND RESERVES
- 12 - TAX SITUATION
- 13 - TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES
- 14 - INCOME AND EXPENSE
- 15 - INVENTORIES
- 16 - PROVISIONS AND CONTINGENCIES
- 17 - OTHER INFORMATION
- 18 - INFORMATION REGARDING THE DEFERRAL OF PAYMENTS TO SUPPLIERS ADDITIONAL PROVISION THREE. "REPORTING REQUIREMENTS" ESTABLISHED BY LAW 15/2010 (5 JULY)
- 19 - SUBSEQUENT EVENTS

NOTE 1 - ACTIVITIES

a) Incorporation and registered address

The company IBANCAR WORLD S.L.(UNIPERSONAL), to which these notes to the abridged annual accounts refer, was incorporated in 2011 and maintains its registered address for business and tax purposes at Avenida de Velázquez, n.º 89, planta primera, 29004, MÁLAGA. It was incorporated as a limited liability company.

The company was entered into the MÁLAGA 5 registry on October 25, 2011, in volume: 4936, sheet: 110, page: MA-111067.

b) Business

The Company's corporate purpose consists of rendering services that are auxiliary to financial services, except for insurance and pension funds. On a supplementary basis, it markets financial services and sells vehicles, among other things.

c) Legal System

The Company is governed by its bylaws and by the current Spanish Companies Act.

d) Group

At 31 December 2023, the Company is wholly owned by IBANCAPITAL, L.T.D., which files its annual accounts in the United Kingdom.

e) Closing date

The Company's financial year starts on 1 January and ends on 31 December each year. In the rest of the notes to these abridged annual accounts, when reference is made to the year ended 31 December 2023 it will be simplified to "2023".

NOTE 2 - BASIS OF PRESENTATION OF THE ANNUAL ACCOUNTS

1. True and fair view and financial reporting regulatory framework:

The abridged annual accounts for 2023 have been prepared on the basis of the Company's accounting records and are presented in compliance with current commercial legislation and the Spanish General Chart of Accounts approved by Royal Decree 1514/2007 (16 November), the amendments introduced by Royal Decree 1159/2010 (17 September), Royal Decree 602/2016 (2 December) and Royal Decree 1/2021 (12 January), so as to provide a true and fair view of the Company's equity, its financial situation and the results of its operations.

There are no exceptional reasons why accounting legislation has not been applied in order to reflect a true and fair view.

These abridged annual accounts, which were formally prepared by the Company's Directors, will be submitted for approval by the Single Shareholder, and it is considered that they will be approved without any changes.

2. Accounting policies:

The abridged annual accounts have been prepared through the application of the accounting principles established in the Spanish Commercial Code and General Chart of Accounts.

All mandatory accounting or measurement standards with a material effect have been applied.

3. Presentation Currency

In accordance with current legal regulations on accounting matters, the abridged annual accounts are presented in euro.

4. Key aspects of the measurement and estimation of uncertainty:

When preparing the accompanying abridged annual accounts estimates made by Company administrators have been used in order to measure some assets, liabilities, income, expenses and commitments recorded in the accounts. These estimates basically refer to:

- The need to impair inventories.
- The assessment of potential impairment losses on trade receivables.
- The recognition of income.
- Derecognition of financial assets (Notes 8 and 13)

Estimates and assumptions have been based on the best information available at 31 December 2023 when preparing the abridged annual accounts for 2023. Future events could generate adjustments (upward or downward) in coming years, which would be made prospectively to recognise the impact of the change in the estimates in future annual accounts.

5. Comparability:

The information set out in these notes to the abridged annual accounts referring to 2022 is presented together with the information for 2023, solely for the purposes of comparison. When preparing the accompanying abridged annual accounts for 2023, the abridged income statement was re-stated to record invoices relating to the Servicing fee under operating income (Note 13).

6. Items included under more than one heading:

There are no assets or liabilities recognised under more than one balance sheet heading.

7. Changes in accounting policies:

There has been no change in accounting standards.

8. Error correction:

No error corrections have been applied in 2023.

9. Materiality:

When determining the information to be disclosed in these notes to the abridged annual accounts regarding the various headings in the financial statements or other matters, the Company has applied the Conceptual Framework of the Spanish General Chart of Accounts and has taken into account their materiality in relation to the annual accounts for 2023.

NOTE 3 - APPLICATION OF PROFIT AND LOSS

The proposal for applying the results obtained in 2023 prepared by the joint and several administrators is as follows (in euro):

	2023
Basis of distribution - profits	406,921.40
	406,921.40
Application to:	
To the legal reserve	150.00
To equalization reserve	75,086.88
To offset prior year losses	66,656.50
To voluntary reserves	265,028.02
	406,921.40

NOTE 4 - ACCOUNTING AND MEASUREMENT POLICIES

The main accounting and measurement policies followed during the preparation of the abridged annual accounts for 2023 and 2022, in accordance with those stipulated in the Spanish General Chart of Accounts, are as follows:

1. Intangible assets:

a) Cost:

Intangible assets are recognised at acquisition and/or production cost and subsequently measured at cost less, where appropriate, accumulated amortisation and any impairment losses. These assets are amortised over their useful lives.

b) Amortisation:

Intangible assets are amortised on a straight-line basis in accordance with their estimated useful lives, considered to be six years for software.

c) Impairment:

The Company recognises any impairment loss that may have affected the recognised value of these assets. The criteria for recognising impairment losses on these assets and any recovery of impairment losses recognised in past years are similar to those used for property, plant and equipment.

2. Property, plant and equipment:

a) Cost:

Property, plant and equipment is recognised at acquisition or production cost and is subsequently reduced by any accumulated depreciation and by any known impairment losses. Acquisition or production cost includes any additional expenses necessarily arising up until the asset is in a state of operation.

The cost of expanding, replacing or renovating items that increase the useful life of the asset concerned, or its financial capacity, are recognised as an increase in the amount of the property, plant and equipment, thereby giving rise to the appropriate derecognition of the substituted or replaced elements. Periodic maintenance, upkeep and repair expenses are recognised in the income statement on an accrual basis as a cost when incurred.

In the opinion of the Administrators, during the year, no expenses have been incurred that may be classified as for the expansion, modernisation or improvement of property, plant and equipment.

The Company has not performed any work on its own assets.

Leases are classified as finance leases provided that their conditions substantially transfer the risks and advantages deriving from ownership to the lessee. Other leases are classified as operating leases.

Finance leases are initially recognised as an asset based on their nature and a financial liability is recorded for the fair value of the leased asset. Direct initial expenses inherent to the transaction are considered to be an increase in the value of the asset. The total financial charge is distributed over the term of the lease and is taken to the income statement using the effective interest rate method.

b) Amortisation:

Depreciation has been established systematically and rationally based on the useful life of the assets and their residual value, in accordance with the depreciation normally caused by operation, use and enjoyment, notwithstanding considerations regarding technical or commercial obsolescence that may affect such assets. Each portion of an item of property, plant and equipment has been independently depreciated on a straight-line basis based on depreciation tables.

	Estimated years of useful life
Buildings	4
Plant and machinery	8 -10
Fixtures and fittings	10
Vehicles	6
Data processing equipment	2-4

The policy for depreciating assets under finance leases is similar to that applied to the property, plant and equipment the Company owns outright. If there is no reasonable certainty that the lessee will finally acquire ownership of the asset at the end of the finance lease, the asset is depreciated over the lower of its estimated useful life and the term of the lease agreement.

DAVID RAPADO HERNÁNDEZ
Traductor-Intérprete Jurado de Inglés
Núm. 5257

c) Impairment:

At the end of each year the Company reviews the carrying amount of its property, plant and equipment to determine whether or not there are any indications that those assets have suffered an impairment loss. If there is any such indication, the recoverable amount for that asset is estimated in order to determine the amount of the necessary impairment. The calculation of the impairment of property, plant and equipment will be done on an individual basis.

These impairment adjustments are recognised as an expense in the income statement.

Impairment losses recognised for an item of property, plant and equipment in prior years are reversed when there is a change in the estimates concerning the recoverable amount of the asset, increasing the carrying amount of the asset, but so that the increased carrying amount does not exceed the carrying amount that would have been determined had no impairment been applied.

3. Financial Instruments:

The Company recognises in financial instruments contracts that give rise to a financial asset in one company and, simultaneously, to a financial liability or equity instrument in another company.

A financial asset is any asset that consists of cash, an equity instrument in another company or a contractual right to receive cash or another financial asset (a debt instrument), or to exchange financial assets or liabilities with third parties under potentially favourable conditions.

Measured financial assets are classified into one of the following categories:

1. Financial assets at fair value through profit or loss.
2. Financial assets at amortised cost.
3. Financial liabilities at fair value through equity.
4. Financial assets at cost.

Financial instruments issued, incurred or assumed are classified in full or in part as financial liabilities, provided that in accordance with their financial reality they give rise to a direct or indirect contractual obligation on the part of the Company to provide cash or another financial asset, or to exchange financial assets or liabilities with third parties under potentially unfavourable conditions.

Measured financial liabilities are classified into one of the following categories:

1. Financial liabilities at amortised cost
2. Financial liabilities at fair value through profit or loss

This treatment is applicable to the following financial instruments:

a) Financial assets:

- Cash and cash equivalents;
- Trade accounts receivables: trade and sundry receivables;
- Loans to third parties: such as loans and credit facilities granted, including those arising on the sale of non-current assets;
- Equity instruments from other acquired companies: shares, equity units in collective investment institutions and other equity instruments.
- Derivatives with positive value for the company: including futures or term transactions, options, financial swaps and term foreign currency transactions.
- Other financial assets: such as deposits at credit institutions, loans to personnel, guarantees and security deposits, dividends receivable and called in payments for the Company's own equity instruments.

b) Financial liabilities:

- Trade payables: sundry suppliers and creditors;
- Bank borrowings;
- Other financial liabilities: payables to third-parties, such as loans and financial facilities received from individuals or companies that are not credit institutions, including those arising on the acquisition of non-current assets, guarantees and security deposits received, and share capital called in by third parties.

Financial assets at amortised cost

A financial asset is included in this category even when traded on an organised market, if the Company maintains the investment in order to receive the cash flows deriving from the execution of the contract and when the contractual conditions for the financial asset give rise to cash flows, on specified dates, that only consist of the collection of principal and interest applied to the amount of the outstanding principal.

Contractual cash flows that only consist of collections of principal and interest applied to the amount of the outstanding principal are inherent to an ordinary or common loan agreement, notwithstanding the fact that the transaction may be agreed at a zero-interest rate or a below-market rate.

This category includes:

- a) Trade receivables: financial assets that originate from the sale of goods and the rendering of services through the company's business transactions.
- b) Non-trade receivables: financial assets that are not equity instruments or derivatives and do not originate from business transactions and give rise to receivables of a certain or ascertainable amount.

DAVID RAPADO HERNÁNDEZ
Traductor-Intérprete Jurado de Inglés
Núm. 6257

Financial liabilities at amortised cost

This category includes:

- a) Trade payables: financial liabilities that originate from the purchase of goods and the services received through the company's business transactions.
- b) Non-trade payables: financial liabilities that are not derivative instruments and do not arise on business transactions, and arise on loans or credit facilities received by the Company.

Initial measurement

The financial assets and liabilities included in this category are initially measured at their fair value, which is the transaction price and is equal to the fair value of the consideration paid plus the directly attributable transaction costs.

Notwithstanding the content of the preceding paragraph, trade receivables and payables falling due within one year that do not bear contractual interest rates, as well as prepayments and loans made to personnel, dividends receivable and called in payments for the Company's equity instruments, which is expected to be received within one year, and share capital called in by third parties, which is expected to be received within one year, are measured at their nominal value when the effect of not adjusting cash flows is not significant.

Subsequent measurement

Both assets and liabilities are subsequently measured at their amortised cost. Accrued interest is recorded in the income statement through the application of the effective interest rate method. However, receivables and payables falling due within one year that were measured initially at their nominal value continue to be measured at this amount, except for any receivables that have become impaired.

Impairment of financial assets carried at amortised cost

If there is objective evidence that the value of a financial asset or a group of financial assets with similar risk characteristics that have been measured collectively have become impaired is the result of one or more events taking place since initial recognition causing a reduction or delay in the estimated future cash flows, which may be caused by the insolvency of the liable party, all necessary value adjustments must be made at least at the year-end.

The impairment of the value of these financial assets is a difference between their carrying amount and the present value of future cash flows, including, if appropriate, those deriving from the execution of real and personal guarantees, discounted by the effective interest rate calculated at the time of initial recognition. An effective interest rate calculated at the date on which the annual accounts are closed is applied to financial assets bearing a variable interest rate, in accordance with contractual conditions.

The Company generally impairs receivables outstanding for more than six months.

Adjustments for impairment, as well as their reversal when the amount of such losses decreases for reasons relating to subsequent events, are recognised as an expense or income, respectively, in the income statement. The reversal of impairment is limited by the carrying amount of the receivable being recognised at the reversal date if the impairment has not been recorded.

DAVID RAPADO HERNÁNDEZ
Traductor-Intérprete Jurado de Inglés
Núm. 6257

However, the market value of the instrument may substitute the present value of future cash flows, provided it is sufficiently reliable to consider it representative of the value that the Company may recover.

The recognition of interest on impaired financial assets follows the general rules, notwithstanding the fact that the Company must simultaneously assess whether that amount will be recovered and, if appropriate, recognise the relevant impairment loss.

Financial assets at cost.

This measurement category includes:

- Investments in the equity of Group companies, jointly-controlled entities and associates.
- The remaining investments in equity instruments whose fair value cannot be determined by reference to a listed price on an organised market for an identical instrument, or cannot be reliably estimated, and the derivatives that underlie those investments.

Initial measurement

Investments included in this category are initially measured at cost, which is equivalent to the fair value of the consideration paid plus directly attributable transaction costs and, with respect to Group companies, the policy included under the specific regulations governing transactions between Group companies and the policies for determining the combination cost established by business combination regulations must also be applied.

However, if an investment existed prior to being classified as a Group company, jointly-controlled entity or an associate the carrying amount recognised immediately prior to the company entering under this classification will be considered to be the cost of the investment.

The initial measurement includes the amount of preferred subscription and similar rights that may have been acquired.

Subsequent measurement

The equity instruments included in this category are measured at cost, less any accumulated amount of impairment adjustments.

When a value must be assigned to these assets upon elimination from the balance sheet, or for any other reason, the average weighted cost method will be applied to homogeneous groups, understood to be the securities that bear the same rights.

Impairment

All necessary measurement adjustments are applied at least at the year-end, provided that there is objective evidence that the carrying amount of an investment is not recoverable.

DAVID RAPADO HERNÁNDEZ
Traductor-Intérprete Jurado de Inglés
Núm. 6257

The amount of the adjustment is the difference between the book value and the recoverable amount, which is understood to be the higher of fair value less costs of sale and the present value of future cash flows deriving from the investment, which, in the case of equity instruments, is calculated either by estimating those expected to be received as a result of the distribution of dividends by the investee company and the disposal or elimination in the accounts of the investment in that company, either by estimating the share in the cash flows that are expected to be generated by the investee company from both ordinary activities as well as its disposal or elimination from the accounts.

Unless there is better evidence of the recoverable amount for equity instrument investments, the estimation of an impairment loss affecting this class of assets is calculated based on the investee company's equity and any tacit capital gains existing on the measurement date, net of the tax effect. When calculating this value, and provided that the investee company has, in turn, investments in another company, the equity reflected by the consolidated annual accounts prepared in accordance with the criteria included in the Commercial Code and enabling regulations are taken into account.

Reclassification of Financial Assets

When the Company changes the manner in which it manages its financial assets to generate cash flows, it will reclassify all affected assets in accordance with the criteria indicated above. The reclassification into a different category is a change in the measurement policy, not a derecognition from the balance sheet.

Derecognition of Financial Assets

The Company will derecognise a financial asset, or a portion thereof, upon expiration or when the contractual rights to the cash flows from the financial asset have been assigned and the risks and benefits inherent to ownership must have been substantially transferred under circumstances which will be evaluated by comparing the Company's exposure, before and after the assignment, to the change in the amounts and schedule of net cash flows relating to the transferred asset. The understanding is that the risks and benefits inherent to ownership of a financial asset have been transferred if the Company's exposure to the change ceases to be significant with respect to the total change in the present value of the future net cash flows associated with the financial asset.

If the Company has not substantially assigned or retained the risks and benefits, the financial asset will be eliminated when control over the asset has not been retained, which will be determined depending on the unilateral capacity of the assignor to transfer the asset to a third party in full and without imposing conditions. If the assigning company maintains control over the asset, it will continue to recognise it at the amount of the Company's exposure to changes in the value of the assigned asset, i.e., continuous involvement, and will recognise an associated liability.

Upon disposal of the financial asset, the difference between the consideration received, net of attributable transaction costs, taking into consideration any new asset obtained less any liability assumed, and the carrying amount of the financial asset determines the gain or loss arising on the disposal of that asset, which will form part of the profit or loss for the year in which the transaction takes place.

The above criteria will also be applied to the transfer of a group of financial assets or any portion of such group.

The Company does not, however, derecognise financial assets, and it recognises a financial liability for an amount equal to the consideration received, in assignments of financial assets where all risks and rewards of ownership are substantially retained, such as the discounting of trade bills, factoring with recourse, sales of financial assets with repurchase commitments at a fixed price or at the sale price plus interest, and the securitisation of financial assets in which the assignor retains subordinated debt or provides any other kind of guarantee that substantially covers any expected losses.

Derecognition of Financial Liabilities

The Company derecognises a financial liability, or a portion thereof, when the obligation has ceased to exist, i.e. when it has been satisfied, cancelled or has expired. It will also derecognise all of its own financial liabilities that it acquires, even if with the intention of replacing them in the future.

If there is an exchange of debt instruments between a lender and borrower, provided that they have substantially different conditions, the original financial liability will be derecognised and the new financial liability will be recognised. Similarly, any substantial modification to the current conditions affecting a financial liability will be recognised.

The difference between the carrying amount of the financial liability, or the derecognised portion thereof, and consideration paid, including attributable transaction costs, which includes any assigned asset that is different from the assumed asset or liability, is recognised in the income statement in the year in which this occurs.

In the case of an exchange of debt instruments that do not have substantially different conditions, the original financial liability will not be derecognised from the balance sheet. Any transaction cost or fee incurred adjusts the carrying amount of the financial liability. As from that date, the amortised cost of the financial liability is determined by applying the effective interest rate that makes the carrying amount of the financial liability equal to the cash flows payable in accordance with the new conditions.

Interest and dividends from financial assets

Interest and dividends from financial assets accrued subsequent to the acquisition date are recognised as income in the income statement.

Interest income from financial assets is recognised using the effective interest method and dividend income is recognised when the equity holder's right to receive payment is established.

For these purposes, when initially measuring financial assets the amount of explicit accrued interest not yet due at that time will be recorded independently based on the maturity date, together with the amount of dividends agreed by the competent body at the time of acquisition.

When the dividends distributed unequivocally arise from profits/(losses) generated prior to the acquisition date because higher amounts than the profit generated by the investee since the acquisition have been distributed, they reduce the carrying amount of the investment and are not recognised as income.

Guarantees provided and received

Deposits or guarantees provided to secure certain obligations are measured at the amount effectively paid, which does not significantly differ from their fair value.

DAVID RAPADO HERNÁNDEZ
Traductor-Intérprete Jurado de Inglés
Núm. 6257

When deposits are provided or received for operating leases or the rendering of services, the difference between their fair value and the amount paid (due, for example, to the fact that the deposit is long-term in nature and does not bear any interest) is considered to be a payment made or received for the lease or the service rendered, which is attributed to the income statement over the term of the lease in accordance with the provisions of the rule regarding leases and other similar transactions, or during the period of time over which the services rendered in accordance with the rule regarding revenues for sales and services rendered.

When estimating the fair value of guarantees, the remaining term will be considered to be the minimum contract period during which the amount cannot be returned, without taking into consideration statistical information regarding returns.

When the guarantee is for a short-term period, it is not necessary to discount cash flows if the effect is not significant.

4. Inventories:

Inventories are measured at the execution price of the outstanding debt payment.

When the net realizable value of the inventories is less than their acquisition price all appropriate measurement adjustments are applied.

Net realisable value is the estimated selling price less the estimated costs of completion and the estimated necessary recovery and selling process costs.

The Company evaluates the net realizable value of inventories at the end of the year and makes an allocation for any losses when they are overstated.

When the circumstances that previously caused inventories to be written down below cost no longer exist or when there is clear evidence of an increase in net realisable value because of changes in the economic circumstances, the amount of the write-down is reversed.

5. Corporate Income Tax:

Corporate Income Tax expense represents the sum of Corporate Income Tax expense for the year and the effect of changes in assets and liabilities due to deferred tax assets and liabilities and tax credits.

Corporate Income Tax expense for the year is calculated as the sum of current taxes resulting from the application of the tax rate to adjusted book profit for the year, after applying any tax deductions that are allowed plus any change in assets and liabilities due to deferred tax assets and liabilities and tax credits deriving from both tax-loss carryforwards and deductions.

Deferred tax assets and liabilities include temporary differences measured at the amount expected to be payable or recoverable on differences between the carrying amounts of assets and liabilities and their tax bases, and tax loss and tax credit carryforwards. These amounts are measured at the tax rates that are expected to apply in the period when the asset is realised or the liability is settled.

Deferred tax liabilities are recognised for all taxable temporary differences. Deferred tax assets consisting of temporary differences, tax-loss carry forwards and tax deductions yet to be offset are only recognised in the event that it is considered probable that the Company will record sufficient taxable profits in the future against which they may be utilised.

At the time of each accounting closing, deferred tax assets and liabilities are reviewed in order to verify that they remain in force and any relevant adjustments are made in accordance with the results of the analysis performed.

6. Income and expense: services rendered by the Company:

The Company's corporate purpose, as is indicated in Note 1, consists of rendering services that are auxiliary to financial services, except for insurance and pension funds. On a supplementary basis, it markets financial services and sells vehicles, among other things.

Recognition of revenue from sales and the rendering of services

The Company recognises revenue from its ordinary course of business at the time (or to the extent that) control of the promised goods or services are transferred to customers. The Company measures revenue at that time as the amount of the consideration it expects to be entitled to in exchange for those goods or services.

Control over goods or services (an asset) refers to full control over the use of that equity item and to substantially obtain all other benefits. Control includes the ability to prevent other entities from directing the use of, and obtaining the benefits from, an asset.

To apply this fundamental revenue recognition policy, the Company follows a complete process consisting of the following successive stages:

- a) Identification of the contract (or contracts) with customers, which is understood to be an agreement between two or more parties that creates enforceable rights and obligations between them.
- b) Identification of the contractual obligation or obligations that must be met and that represent the commitments to transfer goods or to render services to a customer.
- c) Calculation of the price of the transaction or the contract consideration to which the Company expects to be entitled in exchange for the transfer of the goods or the rendering of the services due to the customer.
- d) Assignment of the transaction price to the obligations due, which must take place based on the individual selling prices of each different good or service promised under the contract or, if appropriate, based on an estimate of the selling price when it cannot be independently observed.
- e) Recognition of ordinary revenue when (or to the extent that) the company complies with a performance obligation through the transfer of a good or service, which takes place when the customer obtains control over that good or service, such that the amount of the ordinary revenue recognised will be the amount assigned to the contractual obligation that has been satisfied.

For each identified performance obligation (delivery of goods or the rendering of services), the Company determines at contract inception whether the commitment assumed will be satisfied over time or at a specific point in time.

Performance obligations satisfied over time

The understanding is that the Company transfers control over an asset or a service (generally a service) over time since the following criteria are met:

- a) The customer simultaneously receives and consumes the benefits provided by the Company's performance as it performs.
- b) The Company produces or improves an asset (tangible or intangible) that the customer controls as the activity is performed.
- c) The Company prepares a specific asset for the customer (generally a service or a complex technical installation, or a specific asset with unique characteristics) that has no alternative use and the Company has an enforceable right to receive payment for the activities completed to date.

Revenue is recognised on the completion date in the case of contractual obligations that are met at a certain time.

Performance obligations satisfied at a certain time

In cases where the transfer of control over an asset does not take place over time, the Company recognises revenue following the criteria established for obligations that are satisfied at a certain time. The Company takes the following indicators into account in order to identify the specific time at which the customer obtains control over an asset:

- a) The customer assumes the significant risks and benefits inherent to ownership of the asset. When making this assessment, the Company excludes any risk that gives rise to a separate obligation other than the commitment to transfer the asset.
- b) The Company has transferred physical possession of the asset.
- c) The Customer has received (accepted) the asset in accordance with the agree contractual specifications.
- d) The Company has a right to receive payment for transferring the asset.
- e) The customer has legal ownership of the asset.

Measurement

Revenue deriving from the sale of goods and the rendering of services are measured at the fair value of the consideration received, or to be received which, unless opposing evidence is available, is the price agreed for these services less the amount of any discount, price reduction or other similar item that the Company may grant, as well as any interest included in the nominal amount of the receivables.

However, the Company includes interest embedded in trade receivables falling due within one year that do not have a contractual interest rate, when the effect of not updating cash flows is not significant.

Revenue does not include taxes levied on transactions involving the delivery of goods and the rendering of services that the Company must charge its customers, such as value added tax and duties, or amounts received on behalf of third parties.

In cases where variable consideration exists, the Company's measurement takes into account the best estimate of the variable consideration of it is highly likely that there will not be a significant reversal of the amount of the revenue recognised when, subsequently, the uncertainty associated with that consideration is resolved.

Payments for commercial transactions are measured in accordance with the standard for financial instruments. When there are doubts relating to the collection of a receivable that has previously been recognised as revenue for a sale or the rendering of services, the impairment loss will be recognised as a measurement adjustment expense and not as a reduction in the revenue.

7. Provisions and contingencies:

The Company's annual accounts include all significant provisions for obligations classed as probable. Provisions are only recognised based on present or past events that generate future obligations. They are quantified taking into account the best available information concerning the consequences of the event that originated them and are re-estimated at each accounting close. They are applied to satisfy the specific obligations for which they were originally recognised. Provisions are fully or partially reversed when the relevant obligations cease to exist or decrease.

8. Related party transactions:

Transactions between companies of the same group or associates, regardless of the degree of association, are recognised in accordance with general rules. The items involved with the transactions carried out will be initially recognised at their fair value. The subsequent valuation is done in accordance with the provisions of individual rules for the accounts concerned.

All transactions carried out with these types of companies have taken place on an arm's length basis as if they were completely independent companies.

NOTE 5.- PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT AND INTANGIBLE ASSETS

1. Analysis of the movements during the current and previous year in property, plant and equipment and intangible assets and the relevant accumulated depreciation/amortisation and accumulated impairment adjustments:

Movements in intangible assets	Amount - 2023	Amount - 2022
BEGINNING GROSS BALANCE	89,845.19	42,705.44
(+) Additions	92,700.71	52,247.96
(+) Measurement adjustments due to restatements	-	-
(-) Disposals	-	(3,615.71)
ENDING GROSS BALANCE	182,545.90	91,337.69

Movements in intangible asset amortisation	Amount - 2023	Amount - 2022
BEGINNING GROSS BALANCE	17,696.51	4,301.90
(+) Allocations	29,875.56	14,117.75
(+) Increase in accumulated depreciation due to restatements	-	-
(+) Increases due to acquisitions or transfers	-	-
(-) Decreases due to disposals, derecognition and transfers	-	769.36
ENDING GROSS BALANCE	47,572.07	19,189.01

Net value	134,973.83	72,148.68
------------------	-------------------	------------------

DAVID RAPADO HERNÁNDEZ
 Traductor-Intérprete Jurado de Inglés
 Núm. 6257

ABRIDGED ANNUAL ACCOUNTS
IBANCAR WORLD S.L. (UNIPERSONAL)
B93145001

Movements in property, plant and equipment	Amount - 2023	Amount - 2022
BEGINNING GROSS BALANCE	79,502.99	96,586.30
(+) Additions	1,462.20	31,854.99
(+) Measurement adjustments due to restatements	-	-
(-) Disposals	(38,429.75)	(50,430.80)
ENDING GROSS BALANCE	42,535.44	78,010.49

Movements in depreciation of property, plant and equipment	Amount - 2023	Amount - 2022
BEGINNING GROSS BALANCE	26,505.21	18,706.62
(+) Allocations	7,881.98	18,458.12
(+) Increase in accumulated depreciation due to restatements	-	-
(+) Increases due to acquisitions or transfers	-	-
(-) Decreases due to disposals, derecognition and transfers	(15,596.41)	(12,152.03)
ENDING GROSS BALANCE	18,790.78	25,012.71

Net value	23,744.66	52,997.78
------------------	------------------	------------------

The main additions to intangible assets in 2023 relate to the capitalisation of personnel expenses for work performed to improve computer software. Capitalized personnel expenses in 2023 amounted to €92,700.71 (€52,247.96 in 2022).

The main additions to property, plant and equipment during 2023 relate to the acquisition of data processing equipment. The main additions to property, plant and equipment during 2022 relate to the acquisition of equipment for the new offices.

The main disposals during 2023 and 2022 relate to vehicles acquired in previous years under finance leases. In 2023, a vehicle was sold, on which the Company obtained a gain of €5,029.18 (€9,928.77 loss in 2022).

Fully depreciated assets at 31 December 2023 and 2022 relate mainly to the heading "Software" and total €33,851.43 (€33,851.43 at 31 December 2022).

2. Finance leases and other similar transactions involving non-current assets:

The Company records the following assets that are being acquired under finance leases (in euro):

	2023		2022	
	Initially recognised amount	Purchase option value	Initially recognised amount	Purchase option value
Vehicles	-	-	33,844.30	28,048.06
Property, plant and equipment	-	-	33,844.30	28,048.06
Total	-	-	33,844.30	28,048.06

The initially recognised value is the lower of the asset's fair value and the present value of the agreed minimum payments at the start of the lease, which include the purchase option payment when there are no reasonable doubts as to whether it will be exercised.

DAVID RAPADO HERNÁNDEZ
 Traductor-Intérprete Jurado de Inglés
 Núm. 6257

ABRIDGED ANNUAL ACCOUNTS
IBANCAR WORLD S.L. (UNIPERSONAL)
B93145001

The total amount of future payments under finance leases at 31 December 2023 and 2022 is as follows (in euro):

	2023	2022
Total amount of the minimum future payments at the year-end	-	2,904.45
(-) Unaccrued financial expense	-	(1,152.01)
Purchase option	-	28,048.06
Present value at the year-end (Note 9)	-	29,800.50

The breakdown of the maturity of finance lease agreements is as follows (in euro):

	2023	2022
Up to 1 year	-	29,800.50
Between 1 and 5 years	-	-
	-	29,800.50

NOTE 6 - INFORMATION REGARDING THE NATURE AND LEVEL OF FINANCIAL INSTRUMENT RISK

The Company's financial risk management is centrally handled by Management, which has established the mechanisms required to control exposure to interest rate and exchange rate fluctuations, and credit and liquidity risk. The main financial risks affecting the Company are as follows:

- Credit risk:

The Company's main financial assets are cash and bank balances, trade and other receivable balances, and investments, which represent the Company's maximum credit risk exposure in relation to financial assets.

The Company's credit risk is mainly attributable to its trade receivables. The amounts involved are recorded in the balance sheet, net of bad debt provisions, which are estimated by Company Management on the basis of prior year experience and an assessment of the current economic environment.

The Company has no significant concentrations of credit risk and exposure is distributed among a large number of counterparties and customers.

- Liquidity risk:

The breakdown of liability financial instrument maturity dates at the end of 2023 and 2022 is set out in Note 9.

In order to ensure liquidity and be able to honour all the payment commitments arising from its business, the Company's liquid assets are as shown on the balance sheet.

DAVID RAPADO HERNÁNDEZ
 Traductor-Intérprete Jurado de Inglés
 Núm. 6257

- Interest rate risk.

Variations in interest rates modify the fair value of those assets and liabilities which accrue interest at a fixed rate, and the future flows from assets and liabilities linked to a variable interest rate.

The purpose of interest rate risk management is to attain a balance in the debt structure that allows debt costs to be minimised on a multi-year horizon and obtain low volatility in the income statement.

Depending on the Company's estimates and the objectives of the debt structure, hedging operations can be carried out through the contracting of derivatives that mitigate these risks. Variations in interest rates modify the fair value of those assets and liabilities which accrue interest at a fixed rate, and the future flows from assets and liabilities linked to a variable interest rate.

- Market risk (includes interest rate risk, exchange rate risk and other risks):

Both the Company's liquid assets and financial debts are exposed to both interest rate risks and changes in electricity prices, which could have an adverse effect on its financial earnings and cash flows.

NOTE 7 - INVESTMENTS IN EQUITY INSTRUMENTS OF GROUP COMPANIES AND ASSOCIATES

Details of investments in equity instruments of Group companies and associates are as follows:

	Non-current	
	2023	2022
Financial assets at cost.	3,009.74	3,009.74
	3,009.74	3,009.74

Shareholdings in Group companies

Details of shareholdings in Group companies at 31 December 2023 and 2022 are as follows (in euro):

2023

Company	% ownership	Share Capital	Retained earnings	Profit/(loss) for the year	Total Equity
Ibancar Canarias, S.L.	100%	3,000.00	6,999.73	30,856.92	40,856.65

ABRIDGED ANNUAL ACCOUNTS
IBANCAR WORLD S.L. (UNIPERSONAL)
B93145001

2022

Company	% ownership	Share Capital	Reserves	Retained earnings	Profit/(loss) for the year	Total Equity
Ibancar Canarias, S.L.	100%	3,000.00	(8,440.82)	1,184.22	5,815.51	1,568.65

The Company incorporated Ibancar Canarias, S.L. on 15 April 2021. The new company's share capital consisted of a contribution of assets. The Company is the single shareholder.

The estimates and projections available to the Company's Directors show that the recoverable value of the investment exceeds its carrying amount at 31 December 2023.

NOTE 8 - FINANCIAL ASSETS

Non-current financial assets break down as follows at 31 December 2023 and 2022 (in euro):

Class Category	Loans, derivatives and other	
	2023	2022
Financial assets at amortised cost		
Non-current investments in Group and associated companies (Note 13)	10,777.37	32,473.90
Non-current financial investments	7,282,898.74	4,065,607.21
	7,293,676.11	4,098,081.11

Non-current financial investments mainly consist of loans to customers at 31 December 2022 and 2023. At 31 December 2023, the amount pending collection totals €7,230,001.97 (€4,028,656.95 in 2022).

A loan portfolio was sold to a Group company for €5,535,672.29 in 2023 (€5,455,261.66 in 2022), as is indicated in Note 13.

Current financial assets break down as follows at 31 December 2023 and 2022 (in euro):

	Loans, derivatives and other		Total	
	2023	2022	2023	2022
Financial assets at amortised cost				
Loans and receivables	628,693.01	355,642.48	628,693.01	355,642.48
Total	628,693.01	355,642.48	628,693.01	355,642.48

At 31 December 2023, Loans and receivables mainly records the amount of €0 (€223,419.92 euro at 31 December 2022) (Note 13.a) recorded under Trade receivables, Group companies and associates due from Ibancar Debtco Spain, S.L. and current investments in Group companies and associates totalling €615,784.57 (€121,000.00 in 2022) which relates to current account balances with Ibancapital, Ltd. (Note 13.a)

a) Cash and cash equivalents

The breakdown of these assets at 31 December 2023 and 2022 is as follows (in euro):

	2023	2022
Current accounts	560,933.04	356,224.21
Cash	662.99	915.07
Total	561,596.03	357,139.28

At 31 December 2023, there is no circumstance that affects the unrestricted availability of the Company's cash accounts.

b) Impairment adjustments arising from credit risk

In 2023, the Company recognised a loss of €484,402.76 (€188,413.97 in 2022) relating to loans that it considers to be unrecoverable (Note 14.d).

NOTE 9.- FINANCIAL LIABILITIES

Current and non-current financial liabilities at 31 December 2023 break down as follows:

	Bank borrowings and finance leases		Derivatives and other		Total	
	Non- current	Current	Non-current	Current	Non-current	Current
Financial liabilities at amortised cost						
Bank borrowings	-	25,669.18	-	-	-	25,669.18
P2P Loans	-	-	6,526,092.67	-	6,526,092.67	-
Payables to Group companies and related parties (Note 13)	-	-	-	175,769.18	-	175,769.18
Other financial liabilities	-	-	-	23,330.17	-	23,330.17
Trade and other payables	-	-	-	241,673.36	-	241,673.36
	-	25,669.18	6,526,092.67	440,772.71	6,526,092.67	466,441.89

ABRIDGED ANNUAL ACCOUNTS
IBANCAR WORLD S.L. (UNIPERSONAL)
B93145001

Current and non-current financial liabilities at 31 December 2022 break down as follows:

	Bank borrowings and finance leases		Derivatives and other		Total	
	Non-current	Current	Non-current	Current	Non-current	Current
Financial liabilities at amortised cost						
Bank borrowings	11,797.59	128,141.28	-	-	11,797.59	128,141.28
P2P Loans	-	-	3,525,016.17	-	3,525,016.17	-
Finance leases (Note 5.2)	-	29,800.50	-	-	-	29,800.50
Payables to Group companies and related parties (Note 13)	-	-	-	40,312.24	-	40,312.24
Other financial liabilities	-	-	-	(1,440.17)	-	(1,440.17)
Trade and other payables	-	-	-	227,935.02	-	227,935.02
	11,797.59	157,941.78	3,525,016.17	266,807.09	3,536,813.76	424,748.87

The heading "P2P Loans" records €6,526,092.67 (€3,525,016.17 in 2022) relating to the outstanding payables on the loans maintained with the Viventor, Iuvo and Bondster platforms (Viventor, Bondster, Grupeer and Iuvo in 2022).

At 31 December 2023, bank borrowings consist of the loan from Santander obtained on 25 May 2020 and falling due on 25 May 2024. This loan has an outstanding balance of €11,797.59 at 31 December 2023 (€39,265.37 in 2022). Another current credit facility obtained from Banco Sabadell presents a drawdown of €2,243.73 at 31 December 2023 (€91,400.91 in 2022). Credit card balances payable at 31 December 2023 amount to €11,627.86 (2022: 9,272.59 euro).

a) Maturity of liabilities at the end of 2023:

	Maturity (years)				TOTAL
	1	2	3	More than 5	
Bank borrowings	25,669.18	-	-	-	25,669.18
P2P Loans	-	-	6,526,092.67	-	6,526,092.67
Amounts owed to Group companies and associates	175,769.18	-	-	-	175,769.18
Other financial liabilities	23,330.17	-	-	-	23,330.17
Trade and other payables	241,673.36	-	-	-	241,673.36
Suppliers	103,012.04	-	-	-	103,012.04
Other payables	57,481.95	-	-	-	57,481.95
Personnel	37,587.29	-	-	-	37,587.29
Customer prepayments	43,592.08	-	-	-	43,592.08
TOTAL	466,441.89	-	6,526,092.67	-	6,992,534.56

DAVID RAPADO HERNÁNDEZ
 Traductor-Intérprete Jurado de Inglés
 Núm. 6257

b) Maturity of liabilities at the end of 2022:

	Maturity (years)				TOTAL
	1	2	3	More than 5	
Bank borrowings	128,141.28	11,797.59	-	-	139,938.87
P2P Loans	-	-	-	3,525,016.17	3,525,016.17
Finance lease payables	29,800.50	-	-	-	29,800.50
Amounts owed to Group companies and associates	40,312.24	-	-	-	40,312.24
Other financial liabilities	(1,440.17)	-	-	-	(1,440.17)
Trade and other payables	227,935.02	-	-	-	227,935.02
Suppliers	17,730.83	-	-	-	17,730.83
Other payables	129,313.13	-	-	-	129,313.13
Personnel	59,210.52	-	-	-	59,210.52
Customer prepayments	21,680.54	-	-	-	21,680.54
TOTAL	424,748.87	11,797.59	-	3,525,016.17	3,961,562.63

c) No debts have been secured using real guarantees.

d) There have been no loan defaults.

NOTE 10 - ACCRUAL ACCOUNTS

Set out below is an analysis of these asset and liability accrual accounts at 31 December 2023 and 2022:

	31/12/2023	31/12/2022
Prepayments made	679,377.34	425,326.46
Prepayments received	966,697.42	616,325.88

The amount of prepayments received that had not yet accrued relates to loan origination fees.

The Company has recorded prepayments received relating to the apportionment of affiliate expenses based on the average term of the loans granted, in line with its apportionment of revenue.

NOTE 11 - CAPITAL AND RESERVES

a) Share Capital

Share capital in 2019 consisted of EIGHT THOUSAND FOUR HUNDRED EURO (€8,400), represented by EIGHT THOUSAND FOUR HUNDRED (8,400) equity stakes with a par value of THIRTY EUROS (€30) each that are indivisible and may be accumulated, numbered sequentially from 1 to 280, inclusive.

Share capital was increased on 29 July 2020 through the creation of 750 equity stakes with a par value of €1 each and a total value of €750. The par value of the equity stakes was also changed from €30 to €1. The new equity stakes issued are associated with a share premium totalling €500,677.50 (€667.57 each). Accordingly, at 31 December 2020, the share premium totals €644,677.

As a result of the non-monetary contribution of 9,150 equity stakes representing 100% of the Company's share capital, on 30 September 2020, the Company's status as a single shareholder company was reported.

DAVID RAPADO HERNÁNDEZ
 Traductor-Intérprete Jurado de Inglés
 Núm. 6257

Share capital at 31 December 2023 and 2022 consists of NINE THOUSAND ONE HUNDRED AND FIFTY EUROS (€9,150), represented by NINE THOUSAND ONE HUNDRED AND FIFTY (9,150) equity stakes with a par value of ONE EURO (€1) each that are indivisible and may be accumulated, numbered sequentially from 1 to 9,150, inclusive.

Share capital is fully subscribed and paid in. All of the equity stakes in the Company bear the same rights and obligations established by law and in the bylaws.

The single shareholder at 31 December 2023 and 2022 is IBANCAPITAL LTD.

b) Reserves

Set out below are details of Reserves (in euro):

	31/12/2023	31/12/2022
Legal reserve	1,680.00	1,680.00
Voluntary reserve	284,681.41	284,681.41
Total	286,361.41	286,361.41

Legal reserve

The Legal Reserve is restricted in terms of its use in accordance with several legal provisions. Under the provisions of the Spanish Companies Act, incorporated entities that record profits are required to transfer 10% of those profits to a legal reserve until it reaches a level that represents 20% of subscribed share capital. The legal reserve may be used to offset losses or to increase share capital in the amount in excess of 10% of the increased share capital amount, or distributed to equity holders in the event of liquidation. At 31 December 2023 and 2022, the Legal Reserve was not fully allocated.

NOTE 12 – TAX SITUATION

The breakdown of balances with Public Administrations at 31 December 2023 and 2022 is as follows (in euro):

	2023		2022	
	Receivable	Payable	Receivable	Payable
Non-current:				
Liabilities due to temporary differences	-	18,771.72	-	1,674.41
	-	18,771.72	-	1,674.41
Current:				
Value Added Tax	-	103,882.23	660.78	95,772.62
Personal Income Tax withholdings	-	49,834.14	-	38,890.66
Social Security	-	31,954.06	-	25,048.71
Corporate Income Tax	-	157,361.69	-	14,842.15
	-	343,032.12	660.78	174,554.14

Tax situation

According to current legislation, tax returns cannot be considered final until inspected by the tax authorities or the four-year period in which this inspection may take place elapses. Accordingly, any future inspection could give rise to additional liabilities not recorded by the Company. The Company's Administrator consider, however, that any additional tax assessments that may arise would not significantly affect these annual accounts taken as a whole.

Inspection actions involving Value Added Tax (VAT) and Corporate Income Tax for 2018-2019 commenced on 10 March 2022.

The Value Added Tax inspection process ended in 2023 with a favourable outcome. The Corporate Income Tax inspection process also ended in 2023 with an immaterial infraction being applied to the Company.

DAVID RAPADO HERNÁNDEZ
 Traductor-Intérprete Jurado de Inglés
 Núm. 6257

Income Tax

The reconciliation between the net amount of income and expenses and the Corporate Income Tax base is as follows:

2023 Income statement			2022 Income statement					
Profit/(loss) for the year (after taxes)			406,921.40			95,703.12		
	<i>Increases</i>	<i>Decrease</i>	<i>Net effect</i>	<i>Increases</i>	<i>Decrease</i>	<i>Net effect</i>		
Corporate Income Tax	202,518.45	-	202,518.45	62,279.93	-	62,279.93		
Permanent differences	141,428.99	-	141,428.99	42,942.94	-	42,942.94		
Capitalisation reserve	-	-	-	-	(896.33)	(896.33)		
Offset of tax-loss carryforwards from prior years	-	-	-	-	(133,053.46)	(133,053.46)		
Equalisation reserve	-	(75,086.88)	(75,086.88)	-	(6,697.62)	(6,697.62)		
Taxable income (tax profit)			675,781.96			60,278.58		

NOTE 13 - TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES

a) Related party balances

The information regarding balances with parties related to the Company is set out in the following table:

	2023		2022	
	Receivable	Payable	Receivable	Payable
Non-current				
Ibancapital, Ltd	10,777.37	-	32,473.90	-
Other related parties	-	-	30,000.00	-
Current				
Ibancapital, Ltd	615,784.57	63,000.00	121,000.00	-
Ibancar Debtco Spain, S.L.	-	67,056.52	223,419.92	33,889.76
Ibancar Canarias, S.L.	-	45,712.66	-	8,440.82
Total	626,561.94	175,769.18	406,893.82	42,330.58

b) Related party transactions

The most significant transactions carried out with related parties at 31 December 2023 and 2022 are set out below:

Related party transactions	31/12/2023	31/12/2022 (*)
Services received	(271,696.53)	(147,526.10)
Services rendered	1,982,176.18	883,278.98

(*) *re-stated*

Ibancar Debtco Spain, S.L., a SPV (Special Purpose Vehicle), was incorporated in September 2021. Its primary corporate purpose is the purchase of loans and debt claims for collection, investment management services and risk control and management services. These loans are acquired from Ibancar World in lots, of which 80% is financed by Knuru Debt Capital 2 Limited (unrelated entity) and 20% is financed by capital and reserves through Ibancapital, Ltd.

Should there be any borrower defaults, Ibancar World will repurchase those loans and assign replacements.

As is indicated in Note 8, in 2023, a loan portfolio was sold for €5,535,672.29 (€5,455,261.66 in 2022).

Ibancar World receives the first payment consisting of 80% (approximately) of the fair value of the loans at the time of the transfer as consideration for the assigned loans. The remaining compensation is a "Deferred Purchase Price" (DPP) consisting of the remaining amount of the fair value of the loan, plus the final yield and general yield on the transaction. That amount totalled €1,760,000 in 2023 (€788,800.00 in 2022).

DAVID RAPADO HERNÁNDEZ
 Traductor-Intérprete Jurado de Inglés
 Núm. 6257

Once the rights to the loans and services to third parties are assigned, they continue to be managed and administered by the assignor, Ibancar World, under contractual agreements concluded by the related entities. The consideration agreed for these services is the 3% “servicing fee” applied to the total instalments payable by the final customers. The revenue generated in 2023 for this item amounted to €222,176.18 (€94,478.98 in 2022).

Ibancar World secures the borrowings of Ibancar Debtco from Knuru Debt Capital 2 Limited and a loan from Excom Ceuta 1064, S.L.

On 15 December 2022, the Company concluded an administration and management contract with Ibancapital, Ltd. The expenses invoiced for these services in 2023 amounted to €271,696.53 (€147,526.10 in 2022).

At 31 December 2022, the Company recorded €45,627.10 in losses on loans to Excom Ceuta 1064, S.L. under the heading “Impairment and losses on disposals of financial instruments” in the accompanying abridged income statement.

c) Transactions with Directors and Senior Management

The amounts received by the Directors for performing their executive duties total €102,369.10 at 31 December 2023 (€108,840.62 at 31 December 2022).

No other Company personnel meets the definition of senior management other than the members of the Governing Body.

The Company granted a €30,000 loan to one of the Directors that has yet to be collected at 31 December 2023 and 2022.

Other information relating to the Administrators

No direct or indirect conflicts with the Company’s interests have arisen in accordance with applicable regulations (currently the provisions of Article 229 of the Spanish Companies Act), notwithstanding the information regarding related party transactions reflected in the notes to the abridged annual accounts.

In addition, and in accordance with the Spanish Companies Act, the Company reports that the members of the Governing Body did not carry out any activity, on their own behalf or on behalf of other parties, with the Company outside of the normal course of business or which could be considered to be outside of normal market conditions.

NOTE 14 - INCOME AND EXPENSES

a) Supplies

This heading in the accompanying income statement is made up of the following:

	2023	2022
Goods consumed		
Purchases, net of returns and discounts, of which:		
Goods purchased for resale	929,266.70	460,233.84
Change in the inventory of goods purchased for resale	(295,137.21)	(166,490.48)
Losses on the impairment of goods purchased for resale	37,769.85	
	671,899.34	293,743.36
Total supplies	671,899.34	293,743.36

b) Revenue

This heading in the accompanying income statement is made up of the following:

Business	2023	2022 (*)
Sales of goods purchased for resale	698,808.36	456,998.26
Services rendered	3,144,708.47	1,695,966.77
Interest	1,361,526.84	983,878.60
Fees	756,203.45	242,924.12
	5,961,247.12	3,379,767.75
Geographic markets		
Spain	5,961,247.12	3,379,767.75
	5,961,247.12	3,379,767.75

(*) re-stated

c) Personnel expenses

This heading in the accompanying income statement is made up of the following:

	2023	2022
Wages and salaries	1,059,001.34	841,487.12
Social Security payable by the company	315,434.45	222,564.90
Total	1,374,435.79	1,064,052.02

DAVID RAPADO HERNÁNDEZ
 Traductor-Intérprete Jurado de Inglés
 Núm. 6257

d) Other operating expenses

This heading in the accompanying income statement is made up of the following:

	2023	2022
External services	2,055,003.03	1,152,462.51
Taxes	415,486.49	264,347.39
Losses, impairment and changes in trade provisions (Note 8)	484,402.76	188,413.97
Total	2,954,892.28	1,605,223.87

e) Financial expenses

This heading in the accompanying income statement is made up of the following:

	2023	2022
Interest on bank borrowings	5,293.01	6,266.16
Other (P2P Loans)	571,634.65	272,763.88
Total	576,927.66	279,030.04

f) Other operating income

This heading in the accompanying income statement is made up of the following:

	2023	2022
Income from sundry services (Note 13.b)	237,156.66	94,478.98
Total	237,156.66	94,478.98

NOTE 15 - INVENTORIES

The following is the composition of this heading at 31 December 2023 and 2022 (in euro):

	2023	2022
Inventories acquired for resale	559,533.58	302,166.22
Total	559,533.58	302,166.22

Note 16 – PROVISIONS AND CONTINGENCIES

The details of and movements in provisions at 31 December 2023 and 2022 are as follows:

Type of provision	Balance at 01/01/2023	Allocations	Transfers	Balance at 31/12/2023
Non-current:				
Litigation in progress	39,523.06	71,022.92	172,568.67	283,114.66
	39,523.06	71,022.92	172,568.67	283,114.66

Type of provision	Balance at 01/01/2022	Allocations	Balance at 31/12/2022
Non-current:			
Litigation in progress	-	39,523.06	39,523.06
	-	39,523.06	39,523.06

Allocations made in 2023 for litigation in progress totalled €71,022.92 (€39,523.06 Eurostar in 2022). The balance of the amount of the 2023 loan from the platform Grupeer is recorded in 2022 under the heading “P2P loans” (Note 9).

NOTE 17 - OTHER INFORMATION

The following was the average headcount at 31 December 2023 and 2022, by category:

	31 December 2023			31 December 2022		
	Men	Women	Total	Men	Women	Total
Engineers, university graduates and senior management	5	2	7	2	-	2
Assistants and office personnel	8	1	9	8	3	11
Administrative staff	11	10	21	8	7	15
	24	13	37	18	10	28

DAVID RAPADO HERNÁNDEZ
 Traductor-Intérprete Jurado de Inglés
 Núm. 6257

The breakdown of audit fees in 2023 and 2022 is as follows:

Audit fees during the year	2023	2022
Audit fees for audit services rendered	12,000.00	10,000.00
Fees for other services received from firms in the auditor's network:		
- Tax services	-	16,500.00
Total	12,000.00	26,500.00

The amount mentioned in the preceding paragraph includes the fees relating to the audit of the years ended 31 December 2023 and 2022, regardless of the time at which the relevant invoices were issued.

NOTE 18 - INFORMATION REGARDING THE DEFERRAL OF PAYMENTS TO SUPPLIERS
ADDITIONAL PROVISION THREE. "REPORTING REQUIREMENTS" ESTABLISHED BY
LAW 15/2010 (5 JULY)

Set out below is the information required by Additional Provision Three of Law 15/2010 (5 July) (amended by Final Provision Two of Law 31/2014 (3 December)), prepared in accordance with the Accounting and Audit Institute Resolution dated 29 January 2016 on the disclosure of the average payment deferral period for suppliers to be included in the notes to the annual accounts.

	2023	2022
Average deferral of payments to suppliers	21	29
	21	29

The calculation of the average payment period has taken into account commercial transactions involving the delivery of goods or the rendering of services that have accrued since the date on which Law 31/2014 (3 December) entered into force in accordance with the Accounting and Audit Institute Resolution.

Suppliers are considered to be trade payables to providers of goods or services that are included in the headings "Suppliers", "Suppliers, Group companies and associates" and "Sundry Payables" under current liabilities in the balance sheet, solely for the reporting requirements of that Resolution.

"Average payment period for suppliers" is understood to be the period of time that elapses between the delivery of the goods or the rendering of the services from the supplier and the actual payment for the transaction.

That "Average payment deferral period for suppliers" is calculated as a ratio in which the numerator consists of the average trade payable balance and the denominator consists of total net purchases and external service expenses, multiplied by 365 days.

The maximum legal payment period applicable to the Company in 2023 according to Law 3/2004 (29 December), which establishes measures to prevent late payment in commercial transactions, is 30 days.

The payment deadline established for 2022 by Article 4.4 of that law may be extended if agreed by the parties, but under no circumstances may a period exceeding 60 calendar days be agreed.

NOTE 19 - EVENTS AFTER THE REPORTING PERIOD

There were no significant events after the reporting period that affected the Company's abridged annual accounts at 31 December 2023.

DAVID RAPADO HERNÁNDEZ
Traductor-Intérprete Jurado de Inglés
Núm. 6257

SIGNATURE CERTIFICATE

The preceding abridged annual accounts, consisting of the abridged balance sheet at 31 December 2023, the abridged income statement, the abridged statement of changes in equity and the notes to the abridged annual accounts for the year then ended were prepared by the joint and several Administrators of IBANCAR WORLD, S.L. on 29 March 2024.

To comply with the provisions of Article 253 of the Spanish Companies Act, the joint and several Administrators of IBANCAR WORLD, S.L. hereby place their signatures below:

IBANCAR WORLD, S.L.

[Signature]

Ana Isabel Gómez Jiménez

Joint Director

[Signature]

Jose Cristhian Román González

Joint Director

DAVID RAPADO HERNÁNDEZ
Traductor-Intérprete Jurado de Inglés
Núm. 6257

BDO Auditores S.L.P. is a Spanish limited liability company, is a member of BDO International Limited, a United Kingdom company limited by guarantee, and it forms part of the international BDO network of independent associated companies.

BDO is the trademark used by the entire BDO network and for all of its member firms.

Copyright © 2023. All rights reserved. Published in Spain.

www.bdo.es

www.bdo.global

DAVID RAPADO HERNÁNDEZ
Traductor-Intérprete Jurado de Inglés
Núm. 6257

BDO

«Don David Rapado Hernández, Traductor Jurado de inglés, en virtud de título otorgado por el Ministerio de Asuntos Exteriores, Unión Europea y Cooperación, certifica que la que antecede es traducción fiel y exacta al inglés de un documento redactado en español.

En Madrid, a 8 de agosto de 2024»

Mr. David Rapado Hernández, Sworn Translator and Interpreter of English, appointed by the Spanish Ministry of Foreign Affairs, European Union and Cooperation, hereby certifies that the preceding is a true and accurate translation into English of a document written in Spanish.

In Madrid, 08 August 2024.

Signature:

D. Rapado



IBANCAR WORLD, S.L.

Cuentas Anuales Abreviadas
correspondientes al ejercicio 2023 junto
con el Informe de Auditoría Independiente
de Cuentas Anuales Abreviadas

25 de julio de 2024

DAVID RAPADO HERNÁNDEZ

08 AGO. 2024

Traductor-Intérprete Jurado de Inglés
Núm: 6257



IBANCAR WORLD, S.L.

Cuentas Anuales Abreviadas correspondientes al ejercicio 2023 junto al Informe de Auditoría Independiente de Cuentas Anuales Abreviadas

INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE DE CUENTAS ANUALES ABREVIADAS

CUENTAS ANUALES ABREVIADAS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO 2023:

- Balances Abreviados al 31 de diciembre de 2023 y 2022
- Cuenta de Pérdidas y Ganancias Abreviada correspondientes a los ejercicios 2023 y 2022
- Estado Abreviado de Cambios en el Patrimonio Neto correspondiente a los ejercicios 2023 y 2022
- Memoria Abreviada del ejercicio 2023

DAVID RAPADO HERNÁNDEZ

08 AGO. 2024



IBANCAR WORLD, S.L.

Informe de Auditoría Independiente de Cuentas Anuales Abreviadas

DAVID RAPADO HERNÁNDEZ

08 AGO. 2024

BDO Auditores, S.L.P., sociedad limitada española, es miembro de BDO International Limited, una compañía limitada por garantía del Reino Unido y forma parte de la red internacional BDO de empresas independientes asociadas.

BDO es la marca comercial de la red BDO y para todas sus firmas miembro.

Traductor-Intérprete Jurado de Inglés
Núm. 6257

Informe de Auditoría de Cuentas Anuales Abreviadas emitido por un auditor independiente

Al Socio Único de IBANCAR WORLD, S.L. (UNIPERSONAL) por encargo de los Administradores:

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales abreviadas de IBANCAR WORLD, S.L. (UNIPERSONAL) (la Sociedad), que comprenden el balance abreviado a 31 de diciembre de 2023, la cuenta de pérdidas y ganancias abreviada, el estado abreviado de cambios en el patrimonio neto y la memoria abreviada correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales abreviadas adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la Sociedad a 31 de diciembre de 2023, así como de sus resultados correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2.1) de la memoria abreviada) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Fundamento de la opinión

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

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

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

Aspectos más relevantes de la auditoría

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

08 AGO. 2024

Aspectos más relevantes de la auditoría	Respuesta de auditoría
<i>Reconocimiento de ingresos</i>	
<p>Como se indica en la nota 1 de la memoria abreviada de las cuentas anuales adjuntas, la Sociedad tiene por actividad la prestación y comercialización de servicios financieros y ventas de vehículos.</p>	<p>Hemos llevado a cabo, entre otros, los siguientes procedimientos de auditoría:</p>
<p>El reconocimiento de ingresos es un área significativa y susceptible de incorrecciones, especialmente en lo referente a la integridad, exactitud y adecuada imputación temporal, por este motivo hemos considerado estas cuestiones como un aspecto relevante de nuestra auditoría.</p>	<ul style="list-style-type: none">- Entendimiento del proceso de reconocimiento de ingresos de la Sociedad.- Identificación de los controles establecidos por la Dirección de la Sociedad en relación con este proceso.- Para una muestra de operaciones, revisión de que funcionan los controles implementados por la Dirección de la Sociedad.- Análisis específico de las operaciones de ventas y prestación de servicios cercanas al cierre del ejercicio, tanto anteriores como posteriores, cotejando que no existen riesgo de reconocimiento de ingresos (corte de operaciones).- Realización de recálculos de los ingresos devengados en el ejercicio a partir de los datos extracontables facilitados por la sociedad: ingresos por prestación de servicios y tratamiento de las comisiones.- Análisis de una muestra de los ingresos por la venta de vehículos.- Comprobación de que la información y los desgloses incluidos en las cuentas anuales abreviadas adjuntas sobre estos aspectos es adecuada.

DAVID RAPADO HERNÁNDEZ

08 AGO. 2024

Responsabilidades de los Administradores en relación con las cuentas anuales abreviadas

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

En la preparación de las cuentas anuales abreviadas, los Administradores son responsables de la valoración de la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si los Administradores tienen intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales abreviadas

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

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

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales abreviadas, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Entidad.

08 AGO. 2024

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los Administradores.
- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por los Administradores, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en las cuentas anuales abreviadas o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los hechos o condiciones futuros pueden ser la causa de que la Sociedad deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales abreviadas, incluida la información revelada, y si las cuentas anuales abreviadas representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel.

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

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

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

BDO Auditores, S.L.P

Gemma Rodríguez Rodríguez
Socia - Auditora de Cuentas
Nº ROAC 22379

25 de julio de 2024

Nº ROAC S1273

Domicilio social en Barcelona, C/ San Elías, escalera B, 8ª planta, 08006



BDO AUDITORES, S.L.P

2024 Núm. 11/24/00362

SELLO CORPORATIVO: 96,60 EUR

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

DAVID RAPADO HERNÁNDEZ

08 AGO. 2024

IBANCAR WORLD, S.L.

CUENTAS ANUALES ABREVIADAS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO 2023

DAVID RAPADO HERNÁNDEZ

08 AGO. 2024

Traductor-Intérprete Jurado de Inglés
Núm. 6257

BALANCE ABREVIADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022

(Expresados en euros)

ACTIVO	Notas a la Memoria	31/12/2023	31/12/2022
ACTIVO NO CORRIENTE		7.455.404,34	4.226.237,31
Inmovilizado intangible	5	134.973,83	72.148,68
Inmovilizado material	5	23.744,66	52.997,78
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo		13.787,11	35.483,64
Instrumentos de patrimonio en empresas del grupo y asociadas	7	3.009,74	3.009,74
Créditos a empresas del grupo y asociadas	8	10.777,37	32.473,90
Inversiones financieras a largo plazo	8	7.282.898,74	4.065.607,21
Otros activos financieros		7.282.898,74	4.065.607,21
ACTIVO CORRIENTE		2.429.199,96	1.440.935,22
Existencias	15	559.533,58	302.166,22
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar		12.908,44	235.303,26
Clientes por ventas y Prestaciones de servicios.	8	12.908,44	11.722,56
Clientes empresas del grupo y asociadas	8	-	223.419,92
Personal	8	-	(500,00)
Otros deudores	12	-	660,78
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo	8	615.784,57	121.000,00
Créditos a corto plazo a empresas del grupo y asociadas		615.784,57	121.000,00
Periodificaciones	10	679.377,34	425.326,46
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	8.a	561.596,03	357.139,28
TOTAL ACTIVO		9.884.604,30	5.667.172,53

DAVID RAPADO HERNÁNDEZ

08 AGO. 2024

BALANCE ABREVIADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022

(Expresados en euros)

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	Notas a la Memoria	31/12/2023	31/12/2022
PATRIMONIO NETO		1.280.453,81	873.532,41
Fondos propios		1.280.453,81	873.532,41
Capital	11.a	9.150,00	9.150,00
Prima de emisión	11.a	644.677,50	644.677,50
Reservas	11.b	286.361,41	286.361,41
Resultados de ejercicios anteriores		(66.656,50)	(162.359,62)
Resultado del ejercicio	3	406.921,40	95.703,12
PASIVO NO CORRIENTE		6.827.979,05	3.578.011,23
Provisiones a largo plazo	16	283.114,66	39.523,06
Otras provisiones		283.114,66	39.523,06
Deudas a largo plazo	9	6.526.092,67	3.536.813,76
Deudas con entidades de crédito		-	11.797,59
Otros pasivos financieros		6.526.092,67	3.525.016,17
Pasivos por impuesto diferido	12	18.771,72	1.674,41
PASIVO CORRIENTE		1.776.171,44	1.215.628,89
Deudas a corto plazo	9	48.999,35	156.501,61
Deudas con entidades de crédito		25.669,18	128.141,28
Acreedores por arrendamiento financiero		-	29.800,50
Otros pasivos financieros		23.330,17	(1.440,17)
Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo	9 y 13	175.769,18	40.312,24
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	9 y 12	584.705,49	402.489,16
Proveedores		103.012,04	17.730,83
Otros acreedores		481.693,45	384.758,33
Periodificaciones	10	966.697,42	616.325,88
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		9.884.604,30	5.667.172,53

DAVID RAPADO HERNÁNDEZ

08 AGO. 2024

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS ABREVIADA
CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS 2023 Y 2022
(Expresadas en euros)

	Notas a la Memoria	31/12/2023	31/12/2022 (*)
Importe neto de la cifra de negocios	14.b	5.961.247,12	3.379.767,75
Trabajos realizados por la empresa para su activo	5	92.700,71	52.247,96
Aprovisionamientos	14.a	(671.899,34)	(293.743,36)
Otros ingresos de explotación	14.f	237.156,66	94.478,98
Gastos de personal	14.c	(1.374.435,79)	(1.064.052,02)
Otros gastos de explotación	14.d	(2.954.892,28)	(1.605.223,87)
Amortización del inmovilizado	5	(37.757,54)	(32.575,87)
Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado	5	5.029,18	(9.850,62)
Resultados excepcionales		(70.781,21)	(38.408,76)
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN		1.186.367,51	482.640,19
Gastos financieros	14.e	(576.927,66)	(279.030,04)
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	Véase 13	-	(45.627,10)
RESULTADO FINANCIERO		(576.927,66)	(324.657,14)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		609.439,85	157.983,05
Impuestos sobre beneficios	12	(202.518,45)	(62.279,93)
RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS		406.921,40	95.703,12
RESULTADO DEL EJERCICIO		406.921,40	95.703,12

(*) reexpresado

DAVID RAPADO HERNÁNDEZ

08 AGO. 2024

Traductor-Intérprete Jurado de Inglés
Núm. 6257

ESTADO ABREVIADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

ESTADO ABREVIADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS 2023 Y 2022

(Expresados en euros)

	Capital Escriturado	Prima de emisión	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Total Patrimonio Neto
SALDO, INICIO DEL AÑO 2022	9.150,00	644.677,50	286.361,41	(193.595,88)	31.236,26	777.829,29
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	95.703,12	95.703,12
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	-	31.236,26	(31.236,26)	-
SALDO, INICIAL DEL AÑO 2023	9.150,00	644.677,50	286.361,41	(162.359,62)	95.703,12	873.532,41
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	406.921,40	406.921,40
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	-	95.703,12	(95.703,12)	-
SALDO, FINAL DEL AÑO 2023	9.150,00	644.677,50	286.361,41	(66.656,50)	406.921,40	1.280.453,81

DAVID RAPADO HERNÁNDEZ

08 AGO. 2024

- 01 - ACTIVIDAD DE LA EMPRESA
- 02 - BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES
- 03 - PROPUESTA APLICACIÓN RESULTADO
- 04 - NORMAS DE REGISTRO Y VALORACIÓN
- 05 - INMOVILIZADO MATERIAL, INTANGIBLE E INVERSIONES INMOBILIARIAS
- 06 - INFORMACIÓN SOBRE NATURALEZA Y NIVEL DE RIESGO DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS
- 07 - INVERSIONES EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO DE EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS
- 08 - ACTIVOS FINANCIEROS
- 09 - PASIVOS FINANCIEROS
- 10 - PERIODIFICACIONES
- 11 - FONDOS PROPIOS
- 12 - SITUACIÓN FISCAL
- 13 - OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS
- 14 - INGRESOS Y GASTOS
- 15 - EXISTENCIAS
- 16 - PROVISIONES Y CONTINGENCIAS
- 17 - OTRA INFORMACIÓN
- 18 - INFORMACIÓN SOBRE LOS APLAZAMIENTOS DE PAGO EFECTUADOS A PROVEEDORES. DISPOSICIÓN ADICIONAL TERCERA. "DEBER DE INFORMACIÓN" DE LA LEY 15/2010, DE 5 DE JULIO
- 19 - HECHOS POSTERIORES AL CIERRE

DAVID RAPADO HERNÁNDEZ

08 AGO. 2024

NOTA 1 - ACTIVIDAD DE LA EMPRESA

a) Constitución y Domicilio Social

La sociedad IBANCAR WORLD S.L.(UNIPERSONAL), a que se refiere la presente memoria abreviada se constituyó el año 2011 y tiene su domicilio social y fiscal en Avenida de Velázquez nº89 planta primera, 29004, MÁLAGA. El Régimen Jurídico en el momento de su constitución fue de Sociedad limitada.

La Sociedad está inscrita en el Registro de MÁLAGA 5, tomo: 4936, folio: 110, hoja: MA-111067, con fecha 25/10/2011.

b) Actividad

El objeto social de la Sociedad consiste en otras actividades auxiliares a los servicios financieros, excepto seguros y fondos de pensiones. Así mismo, como actividad complementaria tiene, entre otras, la comercialización de servicios financieros y ventas de vehículos.

c) Régimen Legal

La Sociedad se rige por sus estatutos sociales y por la vigente Ley de Sociedades de Capital.

d) Grupo

A 31 de diciembre de 2023, la Sociedad es propiedad exclusiva de IBANCAPITAL, L.T.D., sociedad que presenta sus cuentas anuales en Reino Unido.

e) Fecha de cierre

El ejercicio social de la Sociedad comienza el 1 de enero y finaliza el 31 de diciembre de cada año. En el resto de notas de esta Memoria abreviada, cada vez que se haga referencia al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023, se indicará para simplificar "ejercicio 2023".

NOTA 2 - BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES

1. Imagen fiel y marco normativo de información financiera:

Las cuentas anuales abreviadas del ejercicio 2023 han sido obtenidas a partir de los registros contables de la Sociedad y se han formulado de acuerdo con la legislación mercantil vigente y las normas establecidas en el Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre, aplicando las modificaciones introducidas al mismo mediante el Real Decreto 1159/2010, de 17 de septiembre, por el Real Decreto 602/2016, de 2 de diciembre y por el Real Decreto 1/2021, de 12 de enero, con objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Sociedad.

No existen razones excepcionales por las que, para mostrar la imagen fiel, no se hayan aplicado disposiciones legales en materia contable.

Estas cuentas anuales abreviadas, que han sido formuladas por los administradores de la Sociedad, se someterán a la aprobación del socio único, estimándose que serán aprobadas sin modificación alguna.

DAVID RAPADO HERNÁNDEZ

08 AGO. 2024

2. Principios contables:

Las cuentas anuales abreviadas se han formulado aplicando los principios contables establecidos en el Código de Comercio y en el Plan General de Contabilidad.

No hay ningún principio contable, ni ningún criterio de valoración obligatorio, con efecto significativo, que haya dejado de aplicarse en su elaboración.

3. Moneda de Presentación

De acuerdo con la normativa legal vigente en materia contable, las cuentas anuales abreviadas se presentan expresadas en euros.

4. Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre:

En la elaboración de las cuentas anuales abreviadas adjuntas se han utilizado estimaciones realizadas por los administradores de la Sociedad, para valorar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Básicamente estas estimaciones se refieren:

- La necesidad de deterioro de las existencias.
- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de los saldos con clientes.
- El registro de los ingresos.
- Baja de activos financieros (ver notas 8 y 13)

En la elaboración de las cuentas anuales abreviadas correspondientes al ejercicio 2023 se han determinado estimaciones e hipótesis en función de la mejor información disponible a 31 de diciembre de 2023 sobre los hechos analizados. Es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos ejercicios lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en las correspondientes cuentas anuales futuras.

5. Comparación de la información:

La información contenida en estas cuentas anuales abreviadas referidas al ejercicio 2022 se presenta, a efectos comparativos con la información del ejercicio 2023. En la elaboración de las cuentas anuales abreviadas del ejercicio 2023 adjuntas se ha reexpresado la cuenta de pérdidas y ganancias abreviada para registrar en ingresos de explotación la facturación Servicing fee (ver nota 13).

6. Elementos recogidos en varias partidas:

No existen elementos patrimoniales del Activo o del Pasivo que figuren en más de una partida del Balance.

7. Cambios en criterios contables:

No se han producido cambios en criterios contables.

8. Corrección de errores:

No se han realizado correcciones de errores en el ejercicio 2023.

DAVID RAPADO HERNÁNDEZ

08 AGO. 2024

9. Importancia Relativa:

Al determinar la información a desglosar en la presente memoria abreviada sobre las diferentes partidas de los estados financieros u otros asuntos, la Sociedad, de acuerdo con el Marco Conceptual del Plan General de Contabilidad, ha tenido en cuenta la importancia relativa en relación con las cuentas anuales del ejercicio 2023.

NOTA 3 - APLICACION DE RESULTADOS

La propuesta de aplicación del resultado del ejercicio 2023, formulada por el Administradores solidarios, es la que se muestra a continuación, en euros:

	2023
Base de reparto- beneficios	406.921,40
	406.921,40
Aplicación a:	
A reserva legal	150,00
A reserva de nivelación	75.086,88
A compensar resultados negativos de ejercicios anteriores	66.656,50
A reservas voluntarias	265.028,02
	406.921,40

NOTA 4 - NORMAS REGISTRO Y VALORACIÓN

Las principales normas de registro y valoración utilizadas por la Sociedad en la elaboración de sus cuentas anuales abreviadas para el ejercicio 2023 y 2022, de acuerdo con las establecidas por el Plan General de Contabilidad, han sido las siguientes:

1. Inmovilizado intangible:

a) Coste:

Los activos intangibles se registran por su coste de adquisición y/o producción y, posteriormente, se valoran a su coste menos, según proceda, su correspondiente amortización acumulada y/o pérdidas por deterioro que hayan experimentado. Estos activos se amortizan en función de su vida útil.

b) Amortizaciones:

Los activos intangibles se amortizan linealmente en función de los años de vida útil estimada que se han considerado que son seis años para aplicaciones informáticas.

c) Deterioro de valor:

La Sociedad reconoce cualquier pérdida que haya podido producirse en el valor registrado de estos activos con origen en su deterioro. Los criterios para el reconocimiento de las pérdidas por deterioro de estos activos y, si procede, de las recuperaciones de las pérdidas por deterioro registradas en ejercicios anteriores son similares a los aplicados para los activos materiales.

DAVID RAPADO HERNÁNDEZ

08 AGO. 2024

2. Inmovilizado material:

a) Coste:

Los bienes comprendidos en el inmovilizado material se han valorado por el precio de adquisición o coste de producción y minorado por las correspondientes amortizaciones acumuladas y cualquier pérdida por deterioro de valor conocida. El precio de adquisición o coste de producción incluye los gastos adicionales que se producen necesariamente hasta la puesta en condiciones de funcionamiento del bien.

Los costes de ampliación, sustitución o renovación que aumentan la vida útil del bien objeto, o su capacidad económica, se contabilizan como mayor importe del inmovilizado material, con el consiguiente retiro contable de los elementos sustituidos o renovados. Así mismo, los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación se imputan a resultados, siguiendo el principio de devengo, como coste del ejercicio en que se incurren.

No se han producido durante el ejercicio partidas que puedan ser consideradas, a juicio de la Administración de la empresa, como ampliación, modernización o mejora del inmovilizado material.

No se han realizado trabajos de la empresa para su inmovilizado.

Los arrendamientos se clasifican como arrendamientos financieros siempre que las condiciones de los mismos transfieran substancialmente los riesgos y ventajas derivadas de la propiedad al arrendatario. Los otros arrendamientos se clasifican como arrendamientos operativos.

Con respecto a los arrendamientos financieros en el momento inicial, se registra un activo de acuerdo con su naturaleza y un pasivo financiero por el valor razonable del activo arrendado. Los gastos directos iniciales inherentes a la operación se consideran como mayor valor del activo. La carga financiera total se distribuye a lo largo del plazo de arrendamiento y se imputa a la cuenta de pérdidas y ganancias aplicando el método del tipo de interés efectivo.

b) Amortizaciones:

Las amortizaciones se han establecido de manera sistemática y racional en función de la vida útil de los bienes y de su valor residual, atendiendo a la depreciación que normalmente sufren por su funcionamiento, uso y disfrute, sin perjuicio de considerar también la obsolescencia técnica o comercial que pudiera afectarlos. Se ha amortizado de forma independiente cada parte de un elemento del inmovilizado material y de forma lineal, según las tablas de amortización:

	Años de vida útil estimados
Construcciones	4
Instalaciones técnicas y maquinaria	8 -10
Mobiliario y enseres	10
Elementos de transporte	6
Equipos para procesos de información	2-4

La política de amortización de los activos en régimen de arrendamiento financiero es similar a la aplicada a las inmovilizaciones materiales propias. Si no existe la certeza razonable de que el arrendatario acabará obteniendo el título de propiedad al finalizar el contrato de arrendamiento, el activo se amortiza en el periodo más corto entre la vida útil estimada y la duración del contrato de arrendamiento.

DAVID RAPADO HERNÁNDEZ

08 AGO. 2024

c) Deterioro de valor:

A la fecha de cierre de cada ejercicio, la empresa revisa los importes en libros de su inmovilizado material para determinar si existen indicios de que dichos activos hayan sufrido una pérdida de valor por deterioro de valor. En caso de que exista cualquier indicio, se realiza una estimación del importe recuperable del activo correspondiente para determinar el importe del deterioro necesario. Los cálculos del deterioro de estos elementos del inmovilizado material se efectúan elemento a elemento de forma individualizada.

Las correcciones valorativas por deterioro se reconocen como un gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo material en ejercicios anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable aumentando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse realizado el deterioro.

3. Instrumentos financieros:

La Sociedad registra en el epígrafe de instrumentos financieros aquellos contratos que dan lugar a un activo financiero en una empresa y, simultáneamente, a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra empresa.

Un activo financiero es cualquier activo que sea: dinero en efectivo, un instrumento de patrimonio de otra empresa, o suponga un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero (un instrumento de deuda), o a intercambiar activos o pasivos financieros con terceros en condiciones potencialmente favorables.

Los activos financieros, a efectos de su valoración, se clasifican en alguna de las siguientes categorías:

1. Activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias.
2. Activos financieros a coste amortizado.
3. Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto.
4. Activos financieros a coste

Los instrumentos financieros emitidos, incurridos o asumidos se clasifican como pasivos financieros, en su totalidad o en una de sus partes, siempre que de acuerdo con su realidad económica supongan para la Sociedad una obligación contractual, directa o indirecta, de entregar efectivo u otro activo financiero, o de intercambiar activos o pasivos financieros con terceros en condiciones potencialmente desfavorables.

Los pasivos financieros, a efectos de su valoración, se clasifican en alguna de las siguientes categorías:

1. Pasivos financieros a coste amortizado.
2. Pasivos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias.

DAVID RAPADO HERNÁNDEZ

08 AGO. 2024

Traductor-Intérprete Jurado de Inglés
Núm. 6257

Dicho tratamiento resulta de aplicación a los siguientes instrumentos financieros:

- a) Activos financieros:
- Efectivo y otros activos líquidos equivalentes;
 - Créditos por operaciones comerciales: clientes y deudores varios;
 - Créditos a terceros: tales como los préstamos y créditos financieros concedidos, incluidos los surgidos de la venta de activos no corrientes;
 - Instrumentos de patrimonio de otras empresas adquiridos: acciones, participaciones en instituciones de inversión colectiva y otros instrumentos de patrimonio;
 - Derivados con valoración favorable para la empresa: entre ellos, futuros u operaciones a plazo, opciones, permutas financieras y compraventa de moneda extranjera a plazo, y
 - Otros activos financieros: tales como depósitos en entidades de crédito, créditos al personal, fianzas y depósitos constituidos, dividendos a cobrar y desembolsos exigidos sobre instrumentos de patrimonio propio.
- b) Pasivos financieros:
- Débitos por operaciones comerciales: proveedores y acreedores varios;
 - Deudas con entidades de crédito;
 - Otros pasivos financieros: deudas con terceros, tales como los préstamos y créditos financieros recibidos de personas o empresas que no sean entidades de crédito incluidos los surgidos en la compra de activos no corrientes, fianzas y depósitos recibidos y desembolsos exigidos por terceros sobre participaciones.

Activos financieros a coste amortizado

Un activo financiero se incluye en esta categoría, incluso cuando esté admitido a negociación en un mercado organizado, si la Sociedad mantiene la inversión con el objetivo de percibir los flujos de efectivo derivados de la ejecución del contrato, y las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente cobros de principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Los flujos de efectivo contractuales que son únicamente cobros de principal e interés sobre el importe del principal pendiente son inherentes a un acuerdo que tiene la naturaleza de préstamo ordinario o común, sin perjuicio de que la operación se acuerde a un tipo de interés cero o por debajo de mercado.

En esta categoría se clasifican:

- a) Créditos por operaciones comerciales: activos financieros originados por la venta de bienes y la prestación de servicios por operaciones de tráfico.
- b) Créditos por operaciones no comerciales: activos financieros que, no siendo instrumentos de patrimonio ni derivados, no tienen origen comercial, cuyos cobros son de cuantía determinada o determinable.

DAVID RAPADO HERNÁNDEZ

08 AGO. 2024

Traductor-Intérprete Jurado de Inglés
Núm. 6257

Pasivos financieros a coste amortizado

En esta categoría se clasifican:

- a) Débitos por operaciones comerciales: pasivos financieros originados por la compra de bienes y servicios por operaciones de tráfico.
- b) Débitos por operaciones no comerciales: pasivos financieros que, no siendo instrumentos derivados, no tienen origen comercial, sino que proceden de operaciones de préstamo o crédito recibidos por la Sociedad.

Valoración inicial

Inicialmente, los activos y pasivos financieros incluidos en esta categoría se valoran por su valor razonable, que es el precio de la transacción, y que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que les son directamente atribuibles.

No obstante, lo señalado en el párrafo anterior, los créditos y débitos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tienen un tipo de interés contractual, así como, en su caso, los anticipos y créditos al personal, los dividendos a cobrar y los desembolsos exigidos sobre instrumentos de patrimonio, cuyo importe se espera recibir en el corto plazo, y los desembolsos exigidos por terceros sobre participaciones, cuyo importe se espera pagar en el corto plazo, se valoran por su valor nominal cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no resulta significativo.

Valoración posterior

En valoraciones posteriores, tanto activos como pasivos, se valoran por su coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias, aplicando el método del tipo de interés efectivo. No obstante, lo anterior, los créditos y débitos con vencimiento no superior a un año que se valoraron inicialmente por su valor nominal, continúan valorándose por dicho importe, salvo, en el caso de créditos, que se hubieran deteriorado.

Deterioro de valor de los activos financieros a coste amortizado

Al menos al cierre del ejercicio, se efectúan las correcciones valorativas necesarias siempre que exista evidencia objetiva de que el valor de un activo financiero, o de un grupo de activos financieros con similares características de riesgo valorados colectivamente, se ha deteriorado como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después de su reconocimiento inicial y que ocasionen una reducción o retraso en los flujos de efectivo estimados futuros, que pueden venir motivados por la insolvencia del deudor.

La pérdida por deterioro del valor de estos activos financieros es la diferencia entre su valor en libros y el valor actual de los flujos de efectivo futuros, incluidos, en su caso, los procedentes de la ejecución de las garantías reales y personales, que se estima van a generar, descontados al tipo de interés efectivo calculado en el momento de su reconocimiento inicial. Para los activos financieros a tipo de interés variable, se emplea el tipo de interés efectivo que corresponda a la fecha de cierre de las cuentas anuales de acuerdo con las condiciones contractuales.

Con carácter general, la Sociedad deteriora los créditos con vencimiento superior a los seis meses.

Las correcciones de valor por deterioro, así como su reversión cuando el importe de dicha pérdida disminuyese por causas relacionadas con un evento posterior, se reconocen como un gasto o un ingreso, respectivamente, en la cuenta de pérdidas y ganancias. La reversión del deterioro tiene como límite el valor en libros del activo que estaría reconocido en la fecha de reversión si no se hubiese registrado el deterioro del valor.

08 AGO. 2024

No obstante, como sustituto del valor actual de los flujos de efectivo futuros se puede utilizar el valor de mercado del instrumento, siempre que éste sea lo suficientemente fiable como para considerarlo representativo del valor que pudiera recuperar la Sociedad.

El reconocimiento de intereses en los activos financieros con deterioro crediticio seguirá las reglas generales, sin perjuicio de que de manera simultánea la Sociedad deba evaluar si dicho importe será objeto de recuperación y, en su caso, contabilice la correspondiente pérdida por deterioro.

Activos financieros a coste

Se incluyen en esta categoría de valoración:

- Las inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas.
- Las restantes inversiones en instrumentos de patrimonio cuyo valor razonable no puede determinarse por referencia a un precio cotizado en un mercado activo para un instrumento idéntico, o no puede estimarse con fiabilidad, y los derivados que tengan como subyacente a estas inversiones.

Valoración inicial

Las inversiones incluidas en esta categoría se valoran inicialmente al coste, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles, debiéndose aplicar, en su caso, en relación con las empresas del grupo, el criterio incluido en las normas particulares de la norma relativa a operaciones entre empresas del grupo, y los criterios para determinar el coste de la combinación establecidos en la norma sobre combinaciones de negocios.

No obstante, si existiera una inversión anterior a su calificación como empresa del grupo, multigrupo o asociada, se considera como coste de dicha inversión el valor contable que debiera tener la misma inmediatamente antes de que la empresa pase a tener esa calificación.

Forma parte de la valoración inicial el importe de los derechos preferentes de suscripción y similares que, en su caso, se hubiesen adquirido.

Valoración posterior

Los instrumentos de patrimonio incluidos en esta categoría se valoran por su coste, menos, en su caso, el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro.

Cuando deba asignarse valor a estos activos por baja del balance u otro motivo, se aplica el método del coste medio ponderado por grupos homogéneos, entendiéndose por estos los valores que tienen iguales derechos.

Deterioro de valor

Al menos al cierre del ejercicio, se efectúan las correcciones valorativas necesarias siempre que exista evidencia objetiva de que el valor en libros de una inversión no es recuperable.

DAVID RAPADO HERNÁNDEZ

08 AGO. 2024

El importe de la corrección valorativa es la diferencia entre su valor en libros y el importe recuperable, entendido éste como el mayor importe entre su valor razonable menos los costes de venta y el valor actual de los flujos de efectivo futuros derivados de la inversión, que para el caso de instrumentos de patrimonio se calculan, bien mediante la estimación de los que se espera recibir como consecuencia del reparto de dividendos realizado por la empresa participada y de la enajenación o baja en cuentas de la inversión en la misma, bien mediante la estimación de su participación en los flujos de efectivo que se espera sean generados por la empresa participada, procedentes tanto de sus actividades ordinarias como de su enajenación o baja en cuentas.

Salvo mejor evidencia del importe recuperable de las inversiones en instrumentos de patrimonio, la estimación de la pérdida por deterioro de esta clase de activos se calcula en función del patrimonio neto de la entidad participada y de las plusvalías tácitas existentes en la fecha de la valoración, netas del efecto impositivo. En la determinación de ese valor, y siempre que la empresa participada haya invertido a su vez en otra, se tiene en cuenta el patrimonio neto incluido en las cuentas anuales consolidadas elaboradas aplicando los criterios del Código de Comercio y sus normas de desarrollo.

Reclasificación de Activos Financieros

Cuando la Sociedad cambie la forma en que gestiona sus activos financieros para generar flujos de efectivo, reclasificará todos los activos afectados de acuerdo con los criterios señalados previamente. La reclasificación de categoría no es un supuesto de baja de balance sino un cambio en el criterio de valoración.

Baja de Activos Financieros

La Sociedad da de baja un activo financiero, o parte del mismo, cuando expiran o se han cedido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero y se han transferido de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad, en circunstancias que se evalúan comparando la exposición de la Sociedad, antes y después de la cesión, a la variación en los importes y en el calendario de los flujos de efectivo netos del activo transferido. Se entiende que se han cedido de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero cuando su exposición a tal variación deja de ser significativa en relación con la variación total del valor actual de los flujos de efectivo futuros netos asociados con el activo financiero.

Si la Sociedad no hubiese cedido ni retenido sustancialmente los riesgos y beneficios, el activo financiero se dará de baja cuando no hubiese retenido el control del mismo, situación que se determinará dependiendo de la capacidad unilateral del cesionario para transmitir dicho activo, íntegramente y sin imponer condiciones, a un tercero no vinculado. Si la sociedad cedente mantuviese el control del activo, continuará reconociéndolo por el importe al que la Sociedad esté expuesta a las variaciones de valor del activo cedido, es decir, por su implicación continuada, y reconocerá un pasivo asociado.

Cuando el activo financiero se da de baja, la diferencia entre la contraprestación recibida neta de los costes de transacción atribuibles, considerando cualquier nuevo activo obtenido menos cualquier pasivo asumido, y el valor en libros del activo financiero, determina la ganancia o la pérdida surgida al dar de baja dicho activo, y forma parte del resultado del ejercicio en que ésta se produce.

Los criterios anteriores también se aplicarán en las transferencias de un grupo de activos financieros o de parte del mismo.

DAVID RAPADO HERNÁNDEZ

08 AGO. 2024

La Sociedad no da de baja los activos financieros y reconoce un pasivo financiero por un importe igual a la contraprestación recibida, en las cesiones de activos financieros en las que ha retenido sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad, tales como en el descuento de efectos, el «factoring con recurso», las ventas de activos financieros con pacto de recompra a un precio fijo o al precio de venta más un interés y las titulaciones de activos financieros en las que la empresa cedente retenga financiaciones subordinadas u otro tipo de garantías que absorban sustancialmente todas las pérdidas esperadas.

Baja de Pasivos Financieros

La Sociedad da de baja un pasivo financiero, o parte del mismo, cuando la obligación se ha extinguido; es decir, cuando ha sido satisfecha, cancelada o ha expirado. También da de baja los pasivos financieros propios que adquiere, aunque sea con la intención de recolocarlos en el futuro.

Si se produjese un intercambio de instrumentos de deuda entre un prestamista y un prestatario, siempre que estos tengan condiciones sustancialmente diferentes, se registrará la baja del pasivo financiero original y se reconocerá el nuevo pasivo financiero que surja. De la misma forma se registrará una modificación sustancial de las condiciones actuales de un pasivo financiero.

La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero o de la parte del mismo que se ha dado de baja y la contraprestación pagada incluidos los costes o comisiones en que se incurra y en la que se recoge asimismo cualquier activo cedido diferente del efectivo o pasivo asumido, se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que tenga lugar.

En el caso de un intercambio de instrumentos de deuda que no tengan condiciones sustancialmente diferentes, el pasivo financiero original no se da de baja del balance. Cualquier coste de transacción o comisión incurrida ajusta el importe en libros del pasivo financiero. A partir de esa fecha, el coste amortizado del pasivo financiero se determina aplicando el tipo de interés efectivo que iguale el valor en libros del pasivo financiero con los flujos de efectivo a pagar según las nuevas condiciones

Intereses y dividendos recibidos de activos financieros

Los intereses y dividendos de activos financieros devengados con posterioridad al momento de la adquisición se reconocen como ingresos en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Los intereses de los activos financieros valorados a coste amortizado se reconocen utilizando el método del tipo de interés efectivo y los dividendos cuando se declara el derecho del socio a recibirlos.

A estos efectos, en la valoración inicial de los activos financieros se registran de forma independiente, atendiendo a su vencimiento, el importe de los intereses explícitos devengados y no vencidos en dicho momento, así como el importe de los dividendos acordados por el órgano competente en el momento de la adquisición.

Cuando los dividendos distribuidos proceden inequívocamente de resultados generados con anterioridad a la fecha de adquisición porque se hayan distribuido importes superiores a los beneficios generados por la participada desde la adquisición, no se reconocen como ingresos, y minoran el valor contable de la inversión.

Fianzas Entregadas y recibidas

Los depósitos o fianzas constituidas en garantía de determinadas obligaciones se valoran por el importe efectivamente satisfecho, que no difiere significativamente de su valor razonable.

DAVID RAPADO HERNÁNDEZ

08 AGO. 2024

En las fianzas entregadas o recibidas por arrendamientos operativos o por prestación de servicios, la diferencia entre su valor razonable y el importe desembolsado (debidamente, por ejemplo, a que la fianza es a largo plazo y no está remunerada) se considera como un pago o cobro anticipado por el arrendamiento o prestación del servicio, que se imputa a la cuenta de pérdidas y ganancias durante el periodo del arrendamiento, conforme a lo señalado en la norma sobre arrendamientos y otras operaciones de naturaleza similar, o durante el periodo en el que se preste el servicio, de acuerdo con la norma sobre ingresos por ventas y prestación de servicios.

Al estimar el valor razonable de las fianzas, se toma como periodo remanente el plazo contractual mínimo comprometido durante el cual no se pueda devolver su importe, sin tomar en consideración el comportamiento estadístico de devolución.

Cuando la fianza sea a corto plazo, no es necesario realizar el descuento de flujos de efectivo si su efecto no es significativo.

4. Existencias:

Las existencias están valoradas al precio de ejecución del pago de la deuda pendiente.

Cuando el valor neto realizable sea inferior a su precio de adquisición se efectuarán las correspondientes correcciones valorativas.

El valor neto realizable representa la estimación del precio de venta menos todos los costes estimados de terminación y los costes estimados que serán necesarios en los procesos de recuperación y venta.

La Sociedad realiza una evaluación del valor neto realizable de las existencias al final del ejercicio, dotando la oportuna pérdida cuando las mismas se encuentran sobrevaloradas.

Cuando las circunstancias que previamente causaron la disminución hayan dejado de existir o cuando exista clara evidencia de incremento en el valor neto realizable a causa de un cambio en las circunstancias económicas, se procede a revertir el importe de esta disminución.

5. Impuesto sobre beneficios:

El gasto por impuesto sobre beneficios representa la suma del gasto por impuesto sobre beneficios del ejercicio, así como por el efecto de las variaciones de los activos y pasivos por impuestos anticipados, diferidos y créditos fiscales.

El gasto por impuesto sobre beneficios del ejercicio se calcula mediante la suma del impuesto corriente que resulta de la aplicación del tipo de gravamen sobre la base imponible del ejercicio, tras aplicar las deducciones que fiscalmente son admisibles, más la variación de los activos y pasivos por impuestos anticipados / diferidos y créditos fiscales, tanto por bases imponibles negativas como por deducciones.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos incluyen las diferencias temporales que se identifican como aquellos importes que se prevén pagadores o recuperables por las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos y su valor fiscal, así como las bases imponibles negativas pendientes de compensación y los créditos por deducciones fiscales no aplicadas fiscalmente. Estos importes se registran aplicando a la diferencia temporal o crédito que corresponda el tipo de gravamen al que se espera recuperarlos o liquidarlos.

Se reconocen pasivos por impuestos diferidos para todas las diferencias temporales imponibles. Por su parte, los activos por impuestos diferidos, identificados con diferencias temporales, bases imponibles negativas y deducciones pendientes de compensar, sólo se reconocen en el supuesto de que se considere probable que la Sociedad tenga en el futuro suficientes ganancias fiscales contra las cuales poder hacerlas efectivas.

08 AGO. 2024

Con ocasión de cada cierre contable, se revisan los impuestos diferidos registrados (tanto activos como pasivos) con objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con los resultados de los análisis realizados.

6. Ingresos y gastos: prestaciones de servicios realizados por la empresa:

Como se indica en la nota 1, la actividad principal de la Sociedad consiste en actividades auxiliares a los servicios financieros, excepto seguros y fondos de pensiones. Así mismo, como actividad complementaria tiene, entre otras, la comercialización de servicios financieros y ventas de vehículos.

Reconocimiento de ingresos por ventas y prestación de servicios

La Sociedad reconoce los ingresos por el desarrollo ordinario de su actividad en el momento (o a medida que) se produce la transferencia al cliente del control de los bienes o servicios comprometidos. En ese momento, la Sociedad valora el ingreso por el importe que refleje la contraprestación a la que espere tener derecho a cambio de dichos bienes o servicios.

El control de un bien o servicio (un activo) hace referencia a la capacidad para decidir plenamente sobre el uso de ese elemento patrimonial y obtener sustancialmente todos sus beneficios restantes. El control incluye la capacidad de impedir que otras entidades decidan sobre el uso del activo y obtengan sus beneficios.

Para aplicar este criterio fundamental de registro contable de ingresos, la Sociedad sigue un proceso completo que consta de las siguientes etapas sucesivas:

- a) Identificar el contrato (o contratos) con el cliente, entendido como un acuerdo entre dos o más partes que crea derechos y obligaciones exigibles para las mismas.
- b) Identificar la obligación u obligaciones a cumplir en el contrato, representativas de los compromisos de transferir bienes o prestar servicios a un cliente.
- c) Determinar el precio de la transacción, o contraprestación del contrato a la que la empresa espera tener derecho a cambio de la transferencia de bienes o de la prestación de servicios comprometida con el cliente.
- d) Asignar el precio de la transacción a las obligaciones a cumplir, que deberá realizarse en función de los precios de venta individuales de cada bien o servicio distinto que se hayan comprometido en el contrato, o bien, en su caso, siguiendo una estimación del precio de venta cuando el mismo no sea observable de modo independiente.
- e) Reconocer el ingreso por actividades ordinarias cuando (a medida que) la empresa cumple una obligación comprometida mediante la transferencia de un bien o la prestación de un servicio; cumplimiento que tiene lugar cuando el cliente obtiene el control de ese bien o servicio, de forma que el importe del ingreso de actividades ordinarias reconocido será el importe asignado a la obligación contractual satisfecha.

Para cada obligación a cumplir (entrega de bienes o prestación de servicios) identificadas, la Sociedad determina al comienzo del contrato si el compromiso asumido se cumple a lo largo del tiempo o en un momento determinado.

DAVID RAPADO HERNÁNDEZ

08 AGO. 2024

Cumplimiento de la obligación a lo largo del tiempo

Se entiende que la Sociedad transfiere el control de un activo o servicio (con carácter general, de un servicio) a lo largo del tiempo dado que se cumplen los siguientes criterios:

- a) El cliente recibe y consume de forma simultánea los beneficios proporcionados por la actividad de la Sociedad a medida que la entidad la desarrolla.
- b) La Sociedad produce o mejora un activo (tangibles o intangibles) que el cliente controla a medida que se desarrolla la actividad.
- c) La Sociedad elabora un activo específico para el cliente (con carácter general, un servicio o una instalación técnica compleja o un bien particular con especificaciones singulares) sin un uso alternativo y la empresa tiene un derecho exigible al cobro por la actividad que se haya completado hasta la fecha.

En el caso de las obligaciones contractuales que se cumplen en un momento determinado, los ingresos derivados de su ejecución se reconocerán en tal fecha.

Cumplimiento de la obligación en un momento determinado

En los casos en los que la transferencia del control sobre el activo no se produce a lo largo del tiempo, la Sociedad reconoce el ingreso siguiendo los criterios establecidos para las obligaciones que se cumplen en un momento determinado. Para identificar el momento concreto en que el cliente obtiene el control del activo la Sociedad considera, entre otros los siguientes indicadores:

- a) El cliente asume los riesgos y beneficios significativos inherentes a la propiedad del activo. Al evaluar este punto, la Sociedad excluye cualquier riesgo que dé lugar a una obligación separada, distinta del compromiso de transferir el activo.
- b) La Sociedad ha transferido la posesión física del activo.
- c) El cliente ha recibido (aceptado) el activo a conformidad de acuerdo con las especificaciones contractuales.
- d) La empresa tiene un derecho de cobro por transferir el activo.
- e) El cliente tiene la propiedad del activo.

Valoración

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes y de la prestación de servicios se valoran por el importe monetario o, en su caso, por el valor razonable de la contrapartida, recibida o que se espere recibir, derivada de la misma, que, salvo evidencia en contrario, es el precio acordado para los activos a transferir al cliente, deducido: el importe de cualquier descuento, rebaja en el precio u otras partidas similares que la empresa pueda conceder, así como los intereses incorporados al nominal de los créditos.

No obstante, se incluyen los intereses incorporados a los créditos comerciales con vencimiento no superior a un año que no tengan un tipo de interés contractual, cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no sea significativo.

No forman parte de los ingresos los impuestos que gravan las operaciones de entrega de bienes y prestación de servicios que la empresa debe repercutir a terceros como el impuesto sobre el valor añadido y los impuestos especiales, así como las cantidades recibidas por cuenta de terceros.

En los casos que existan contraprestaciones variables, la Sociedad toma en cuenta en la valoración del ingreso la mejor estimación de la contraprestación variable si es altamente probable que no se produzca una reversión significativa del importe del ingreso reconocido cuando posteriormente se resuelva la incertidumbre asociada a la citada contraprestación.

08 AGO. 2024

Los créditos por operaciones comerciales se valoran de acuerdo con lo dispuesto en la norma relativa a instrumentos financieros. Cuando existan dudas relativas al cobro del derecho de crédito previamente reconocido como ingresos por venta o prestación de servicios, la pérdida por deterioro se registrará como un gasto por corrección de valor por deterioro y no como un menor ingreso.

7. Provisiones y contingencias:

Las cuentas anuales de la Sociedad recogen todas las provisiones significativas en las cuales es mayor la probabilidad que se haya de atender la obligación. Las provisiones se reconocen únicamente en base a hechos presentes o pasados que generen obligaciones futuras. Se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible sobre las consecuencias del suceso que las motivan y son reestimadas con ocasión de cada cierre contable. Se utilizan para afrontar las obligaciones específicas para las cuales fueron originalmente reconocidas. Se procede a su reversión total o parcial, cuando estas obligaciones dejan de existir o disminuyen.

8. Transacciones entre partes vinculadas:

Las operaciones entre empresas del mismo grupo o asociadas, con independencia del grado de vinculación, se contabilizan de acuerdo con las normas generales. Los elementos objeto de las transacciones que se realicen se contabilizarán en el momento inicial por su valor razonable. La valoración posterior se realiza de acuerdo con lo previsto en las normas particulares para las cuentas que corresponda.

Todas las operaciones realizadas con este tipo de sociedades han sido realizadas a valor de mercado entre empresas totalmente independientes.

NOTA 5 - INMOVILIZADO MATERIAL E INTANGIBLE

1. Análisis del movimiento comparativo del ejercicio actual y anterior del inmovilizado material e intangible y de sus correspondientes amortizaciones acumuladas y correcciones valorativas por deterioro de valor acumulado:

Movimiento del inmovilizado intangible	Importe 2023	Importe 2022
SALDO INICIAL BRUTO	89.845,19	42.705,44
(+) Entradas	92.700,71	52.247,96
(+) Correcciones de valor por actualización	-	-
(-) Salidas	-	(3.615,71)
SALDO FINAL BRUTO	182.545,90	91.337,69

Movimientos amortización inmovilizado intangible	Importe 2023	Importe 2022
SALDO INICIAL BRUTO	17.696,51	4.301,90
(+) Aumento por dotaciones	29.875,56	14.117,75
(+) Aum. amort. acum. por efecto de actualización	-	-
(+) Aumentos por adquisiciones o traspasos	-	-
(-) Disminuciones por salidas, bajas y traspasos	-	769,36
SALDO FINAL BRUTO	47.572,07	19.189,01

Valor neto	134.973,83	72.148,68
-------------------	-------------------	------------------

DAVID RAPADO HERNÁNDEZ

08 AGO. 2024

CUENTAS ANUALES ABREVIADAS
IBANCAR WORLD SL (UNIPERSONAL)
B93145001

Movimientos del inmovilizado material	Importe 2023	Importe 2022
SALDO INICIAL BRUTO	79.502,99	96.586,30
(+) Entradas	1.462,20	31.854,99
(+) Correcciones de valor por actualización	-	-
(-) Salidas	(38.429,75)	(50.430,80)
SALDO FINAL BRUTO	42.535,44	78.010,49

Movimientos amortización del inmovilizado material	Importe 2023	Importe 2022
SALDO INICIAL BRUTO	26.505,21	18.706,62
(+) Aumento por dotaciones	7.881,98	18.458,12
(+) Aum. amort. acum. por efecto de actualización	-	-
(+) Aumentos por adquisiciones o traspasos	-	-
(-) Disminuciones por salidas, bajas y traspasos	(15.596,41)	(12.152,03)
SALDO FINAL BRUTO	18.790,78	25.012,71

Valor neto	23.744,66	52.997,78
-------------------	------------------	------------------

Las principales altas del inmovilizado intangible en el ejercicio 2023, corresponden a la activación de gastos de personal por trabajos realizados para la mejora en aplicaciones informáticas. En 2023, el gasto de personal activado asciende a 92.700,71 euros (52.247,96 euros en 2022)

Las principales altas de inmovilizado material en el ejercicio 2023 se deben a la adquisición de equipos para procesos de información. En 2022 las principales altas del inmovilizado material corresponden elementos para el equipamiento de las nuevas oficinas.

Las principales bajas del ejercicio 2023 y 2022 corresponden a vehículos adquiridos en ejercicios anteriores mediante leasing. En 2023 se ha llevado a cabo la venta de un vehículo, obteniendo la Sociedad un beneficio de 5.029,18 euros en 2023 (pérdida de 9.928,77 euros en 2022).

A 31 de diciembre de 2023 y 2022 el importe de los totalmente amortizados es de 33.851,43 euros (33.851,43 euros a 31 de diciembre de 2022) principalmente del epígrafe de las aplicaciones informáticas.

2. Arrendamientos financieros y otras operaciones de naturaleza similar sobre activos no corrientes:

La Sociedad tiene los siguientes activos financiados mediante contratos de arrendamiento financiero (en euros):

	2023		2022	
	Importe del reconocimiento inicial	Valor opción de compra	Importe del reconocimiento inicial	Valor opción de compra
Elementos de transporte	-	-	33.844,30	28.048,06
Inmovilizado Material	-	-	33.844,30	28.048,06
Total	-	-	33.844,30	28.048,06

El valor del reconocimiento inicial corresponde al menor entre el valor razonable del activo y el valor actual al inicio del arrendamiento de los pagos mínimos acordados, entre el que se incluye el pago de la opción de compra cuando no existen dudas razonables sobre su ejercicio.

DAVID BAPADO FERNANDEZ

08 AGO. 2024

El importe total de pagos futuros en arrendamientos financieros al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 es el siguiente (en euros):

	2023	2022
Importe total de los pagos futuros mínimos al cierre del ejercicio	-	2.904,45
(-) Gastos financieros no devengados	-	(1.152,01)
Valor de la opción de compra	-	28.048,06
Valor actual al cierre del ejercicio (nota 9)	-	29.800,50

El detalle de los vencimientos de los contratos de arrendamiento financiero es el siguiente (en euros):

	2023	2022
Hasta 1 año	-	29.800,50
Entre 1 y 5 años	-	-
	-	29.800,50

NOTA 6 - INFORMACIÓN SOBRE NATURALEZA Y NIVEL DE RIESGO DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS

La gestión de los riesgos financieros de la Sociedad está centralizada en la Dirección, la cual tiene establecidos los mecanismos necesarios para controlar la exposición a las variaciones en los tipos de interés y tipos de cambio, así como a los riesgos de crédito y liquidez. A continuación, se indican los principales riesgos financieros que impactan a la Sociedad.

- Riesgo de crédito:

Los principales activos financieros de la Sociedad son saldos de caja y efectivo, deudores comerciales y otras cuentas a cobrar, e inversiones, que representan la exposición máxima de la Sociedad al riesgo de crédito en relación con los activos financieros.

El riesgo de crédito de la Sociedad es atribuible principalmente a sus deudas comerciales. Los importes se reflejan en el balance, netos de provisiones para insolvencias, estimadas por la Dirección de la Sociedad en función de la experiencia de ejercicios anteriores y de su valoración del entorno económico actual.

La Sociedad no tiene una concentración significativa de riesgo de crédito, estando la exposición distribuida entre un gran número de contrapartes y clientes.

- Riesgo de liquidez:

El detalle de los vencimientos de los instrumentos financieros de pasivo al cierre de los ejercicios 2023 y 2022 se muestra en la nota 9.

Con el fin de asegurar la liquidez y poder atender todos los compromisos de pago que se derivan de su actividad, la Sociedad dispone de la tesorería que muestra su balance.

DAVID RAPADO HERNÁNDEZ

08 AGO. 2024

- Riesgo de tipo de interés:

Las variaciones de los tipos de interés modifican el valor razonable de aquellos activos y pasivos que devengan un tipo de interés fijo, así como los flujos futuros de los activos y pasivos referenciados a un tipo de interés variable.

El objetivo de la gestión del riesgo de tipos de interés es alcanzar un equilibrio en la estructura de la deuda que permita minimizar el coste de la deuda en el horizonte plurianual con una volatilidad reducida en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias.

Dependiendo de las estimaciones de la Sociedad y de los objetivos de la estructura de la deuda, pueden realizarse operaciones de cobertura mediante la contratación de derivados que mitiguen estos riesgos. Las variaciones de los tipos de interés modifican el valor razonable de aquellos activos y pasivos que devengan un tipo de interés fijo, así como los flujos futuros de los activos y pasivos referenciados a un tipo de interés variable.

- Riesgo de mercado (incluye tipo de interés, tipo de cambio y otros riesgos):

Tanto la tesorería como la deuda financiera de la Sociedad están expuestas tanto al riesgo de tipo de interés como a la fluctuación del precio de la energía eléctrica, los cuales podrían tener un efecto adverso en los resultados financieros y en los flujos de caja.

NOTA 7 - INVERSIONES EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO DE EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS

El detalle de las inversiones en instrumentos de patrimonio de empresas del grupo y asociadas es como sigue:

	No corriente	
	2023	2022
Activos financieros a coste	3.009,74	3.009,74
	3.009,74	3.009,74

Participaciones en empresas del grupo

La información relativa a las participaciones en empresas del grupo al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 se presenta a continuación (en euros):

Ejercicio 2023

Sociedad	% de participación	Capital Social	Remanente	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio Neto
Ibancar Canarias, S.L.	100%	3.000,00	6.999,73	30.856,92	40.856,65

DAVID RAPADO HERNÁNDEZ

08 AGO. 2024

CUENTAS ANUALES ABREVIADAS
IBANCAR WORLD SL (UNIPERSONAL)
B93145001

Ejercicio 2022

Sociedad	% de participación	Capital Social	Reservas	Remanente	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio Neto
Ibancar Canarias, S.L.	100%	3.000,00	(8.440,82)	1.184,22	5.815,51	1.568,65

Con fecha 15 de abril de 2021, la Sociedad constituyó Ibancar Canarias, S.L. El capital social de esta nueva sociedad está constituido a partir de una aportación de bienes. La Sociedad es la socia única.

De acuerdo con la estimación y proyección de la que disponen los Administradores de la sociedad, el valor recuperable de la inversión es superior al valor en libros de las inversiones a 31 de diciembre de 2023.

NOTA 8 - ACTIVOS FINANCIEROS

El detalle de activos financieros a largo plazo, al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 es el siguiente (en euros):

Clase Categoría	Créditos, derivados y otros	
	2023	2022
Activos financieros a coste amortizado		
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo (Nota 13)	10.777,37	32.473,90
Inversiones financieras a largo plazo	7.282.898,74	4.065.607,21
	7.293.676,11	4.098.081,11

A 31 de diciembre de 2022 y 2023, las inversiones financieras a largo plazo están constituidas principalmente por los créditos concedidos a los clientes. A 31 de diciembre de 2023, el importe pendiente de cobro asciende a 7.230.001,97 euros (4.028.656,95 euros en 2022).

Como se indica en la nota 13, en el ejercicio 2023 se ha vendido una cartera de préstamos a una empresa del grupo por un importe de 5.535.672,29 euros (5.455.261,66 euros en 2022)

El detalle de activos financieros a corto plazo, al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 es el siguiente (en euros):

	Créditos, Derivados y otros		Total	
	2023	2022	2023	2022
Activos financieros a coste amortizado				
Préstamos y partidas a cobrar	628.693,01	355.642,48	628.693,01	355.642,48
Total	628.693,01	355.642,48	628.693,01	355.642,48

08 AGO. 2024

CUENTAS ANUALES ABREVIADAS
IBANCAR WORLD SL (UNIPERSONAL)
B93145001

A 31 de diciembre de 2023, Préstamos y partidas a cobrar recoge principalmente los saldos que mantiene la Sociedad en clientes empresas del grupo y asociadas con Ibancar Debtco Spain S.L. por valor de cero euros (223.419,92 euros a 31 de diciembre de 2022) (nota 13 a) y en inversiones empresas del grupo y asociadas a corto plazo por un importe de 615.784,57 euros (121.000,00 euros en 2022) correspondientes a saldos mantenidos en cuentas corrientes con Ibancapital, Ltd. (nota 13 a).

a) Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

El detalle de dichos activos al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 es como sigue (en euros):

	2023	2022
Cuentas corrientes	560.933,04	356.224,21
Caja	662,99	915,07
Total	561.596,03	357.139,28

No existe, al 31 de diciembre de 2023, circunstancia alguna que afecte a la libre disponibilidad de las cuentas de efectivo de la Sociedad.

b) Correcciones por deterioro del valor originadas por el riesgo de crédito

La Sociedad durante el ejercicio 2023 procedió a reconocer una pérdida por importe de 484.402,76 euros (188.413,97 euros durante el ejercicio 2022) correspondientes a los créditos que ha considerado como fallidos (nota 14 d).

NOTA 9 - PASIVOS FINANCIEROS

El detalle de los pasivos financieros a largo y corto plazo al 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

	Deudas con entidades de crédito y arrendamiento financiero		Derivados y otros		Total	
	Largo plazo	Corto plazo	Largo plazo	Corto plazo	Largo plazo	Corto plazo
Pasivos financieros a coste amortizado						
Deudas con entidades de crédito	-	25.669,18	-	-	-	25.669,18
Préstamos P2P	-	-	6.526.092,67	-	6.526.092,67	-
Deudas con empresas del grupo y vinculadas (Nota 13)	-	-	-	175.769,18	-	175.769,18
Otros pasivos financieros	-	-	-	23.330,17	-	23.330,17
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	-	-	-	241.673,36	-	241.673,36
	-	25.669,18	6.526.092,67	440.772,71	6.526.092,67	466.441,89

DAVID RAPADO HERNÁNDEZ

08 AGO. 2024

CUENTAS ANUALES ABREVIADAS
IBANCAR WORLD SL (UNIPERSONAL)
B93145001

El detalle de los pasivos financieros a largo y corto plazo al 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

	Deudas con entidades de crédito y arrendamiento financiero		Derivados y otros		Total	
	Largo plazo	Corto plazo	Largo plazo	Corto plazo	Largo plazo	Corto plazo
Pasivos financieros a coste amortizado						
Deudas con entidades de crédito	11.797,59	128.141,28	-	-	11.797,59	128.141,28
Préstamos P2P	-	-	3.525.016,17	-	3.525.016,17	-
Acreedores por arrendamiento financiero (nota 5.2)	-	29.800,50	-	-	-	29.800,50
Deudas con empresas del grupo y vinculadas (Nota 13)	-	-	-	40.312,24	-	40.312,24
Otros pasivos financieros	-	-	-	(1.440,17)	-	(1.440,17)
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	-	-	-	227.935,02	-	227.935,02
	11.797,59	157.941,78	3.525.016,17	266.807,09	3.536.813,76	424.748,87

Dentro del epígrafe de "Préstamos P2P", se recogen 6.526.092,67 euros (3.525.016,17 euros en 2022) correspondientes a la deuda pendiente por los préstamos mantenidos con las plataformas Viventor, Iuvo y Bondster (Viventor, Bondster, Grupeer y Iuvo en 2022).

A 31 de diciembre de 2023, las deudas con entidades de crédito corresponden al préstamo con Santander formalizado el 25 de mayo de 2020 con vencimiento en 25 de mayo de 2024, con un importe pendiente a 31 de diciembre de 2023 de 11.797,59 euros (39.265,37 euros en 2022) y a una póliza de crédito formalizada con Banco Sabadell con vencimiento a corto plazo con un importe a 31 de diciembre de 2023 de 2.243,73 euros (91.400,91 euros en 2022). A 31 de diciembre de 2023 hay importes pendientes de pago de tarjetas de crédito que ascienden a 11.627,86 euros (2022: 9.272,59 euros).

a) Vencimiento de las deudas al cierre del ejercicio 2023:

	Vencimiento en años				
	1	2	3	Más de 5	TOTAL
Deudas con entidades de crédito	25.669,18	-	-	-	25.669,18
Préstamos P2P	-	-	6.526.092,67	-	6.526.092,67
Deudas con empresas del grupo y vinculadas	175.769,18	-	-	-	175.769,18
Otros pasivos financieros	23.330,17	-	-	-	23.330,17
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	241.673,36	-	-	-	241.673,36
Proveedores	103.012,04	-	-	-	103.012,04
Otros acreedores	57.481,95	-	-	-	57.481,95
Personal	37.587,29	-	-	-	37.587,29
Anticipo de clientes	43.592,08	-	-	-	43.592,08
TOTAL	466.441,89	-	6.526.092,67	-	6.992.534,56

DAVID RAPADO HERNÁNDEZ

08 AGO. 2024

CUENTAS ANUALES ABREVIADAS
IBANCAR WORLD SL (UNIPERSONAL)
B93145001

b) Vencimiento de las deudas al cierre del ejercicio 2022:

	Vencimiento en años					TOTAL
	1	2	3	Más de 5		
Deudas con entidades de crédito	128.141,28	11.797,59	-	-	-	139.938,87
Préstamos P2P	-	-	-	3.525.016,17	-	3.525.016,17
Acreeedores por arrendamiento financiero	29.800,50	-	-	-	-	29.800,50
Deudas con empresas del grupo y vinculadas	40.312,24	-	-	-	-	40.312,24
Otros pasivos financieros	(1.440,17)	-	-	-	-	(1.440,17)
Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar	227.935,02	-	-	-	-	227.935,02
Proveedores	17.730,83	-	-	-	-	17.730,83
Otros acreeedores	129.313,13	-	-	-	-	129.313,13
Personal	59.210,52	-	-	-	-	59.210,52
Anticipo de clientes	21.680,54	-	-	-	-	21.680,54
TOTAL	424.748,87	11.797,59	-	3.525.016,17	-	3.961.562,63

c) No existen deudas con garantía real.

d) No existen impagos sobre los préstamos pendientes de pago.

NOTA 10 - PERIODIFICACIONES

El detalle de las periodificaciones de activo y de pasivo a 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

	31/12/2023	31/12/2022
Pagos anticipados	679.377,34	425.326,46
Ingresos anticipados	966.697,42	616.325,88

El importe de Ingresos anticipados corresponde a ingresos cobrados y no devengados por la cuota de apertura de los préstamos.

En consonancia con la periodificación de ingresos, la sociedad ha registrado pagos anticipados correspondientes a la periodificación de los gastos de los afiliados, en función de la duración media de los créditos concedidos.

NOTA 11 - FONDOS PROPIOS

a) Capital Social

En 2019, el capital social se fijaba en OCHO MIL CUATROCIENTOS EUROS (8.400 €), representado por OCHO MIL CUATROCIENTOS (8.400) participaciones sociales, acumulables e indivisibles, de TREINTA EUROS (30 €) de valor nominal cada una de ellas, numeradas correlativamente de la número 1 a la número 280, ambas inclusive.

A fecha de 29 de julio de 2020 se produjo un aumento de capital mediante la creación de 750 participaciones de 1 euros de valor nominal, por un valor total de 750 euros, y se modificó también el valor nominal de las participaciones, pasando de 30 euros a 1. Las nuevas participaciones emitidas llevan aparejadas una prima de asunción por importe de 500.677,50 euros (667,57 euros por cada participación). Es por ello, que a 31 de diciembre de 2020 la prima de emisión presentaba un importe de 644.677 euros.

DAVID RAPADO HERNANDEZ

CUENTAS ANUALES ABREVIADAS
IBANCAR WORLD SL (UNIPERSONAL)
B93145001

Con fecha 30 de septiembre de 2020, y como consecuencia de la aportación no dineraria de 9.150 participaciones sociales correspondientes al 100% del capital social de la Sociedad, se produce la declaración de Unipersonalidad sobrevenida.

A 31 de diciembre de 2023 y 2022, el capital social se fija en la suma de NUEVE MIL CIENTO CINCUENTA EUROS (9.150 €), representado por NUEVE MIL CIENTO CINCUENTA (9.150) participaciones sociales, acumulables e indivisibles, de UN EURO (1 €) de valor nominal cada una de ellas, numeradas correlativamente de la número 1 a la número 9.150, ambas inclusive.

El capital social se encuentra íntegramente suscrito y desembolsado. Todas las participaciones sociales gozan de los mismos derechos y obligaciones establecidas en la ley y en los estatutos.

El socio único a 31 de diciembre de 2023 y 2022 es IBANCAPITAL LTD.

b) Reservas

El detalle de las Reservas es el siguiente (en euros):

	31/12/2023	31/12/2022
Reserva legal	1.680,00	1.680,00
Reserva voluntaria	284.681,41	284.681,41
Total	286.361,41	286.361,41

Reserva Legal

La Reserva Legal es restringida en cuanto a su uso, el cual se halla determinado por diversas disposiciones legales. De conformidad con la Ley de Sociedades de Capital, están obligadas a dotarla las sociedades mercantiles que, bajo dicha forma jurídica, obtengan beneficios, con un 10% de los mismos, hasta que el fondo de reserva constituido alcance la quinta parte del capital social suscrito. Los destinos de la reserva legal son la compensación de pérdidas o la ampliación de capital por la parte que exceda del 10% del capital ya aumentado, así como su distribución a los Accionistas en caso de liquidación. A 31 de diciembre de 2023 y a 31 de diciembre de 2022 la reserva legal no estaba dotada en su totalidad.

DAVID RAPADO HERNÁNDEZ

08 AGO. 2024

NOTA 12 - SITUACIÓN FISCAL

El detalle de los saldos mantenidos con las Administraciones Públicas al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 es el siguiente, (en euros):

	2023		2022	
	A Cobrar	A Pagar	A Cobrar	A Pagar
No Corriente:				
Pasivos por diferencias temporarias	-	18.771,72	-	1.674,41
	-	18.771,72	-	1.674,41
Corriente:				
Impuesto sobre el Valor Añadido	-	103.882,23	660,78	95.772,62
Retenciones por IRPF	-	49.834,14	-	38.890,66
Organismos de la Seguridad Social	-	31.954,06	-	25.048,71
Impuesto sobre Sociedades	-	157.361,69	-	14.842,15
	-	343.032,12	660,78	174.554,14

Situación fiscal

Según las disposiciones legales vigentes, las liquidaciones de impuestos no pueden considerarse definitivas hasta que no han sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o ha transcurrido el plazo de prescripción de cuatro años. En consecuencia, con motivo de eventuales inspecciones, podrían surgir pasivos adicionales a los registrados por la Sociedad. No obstante, los Administradores de esta consideran que dichos pasivos, en caso de producirse, no serían significativos sobre las cuentas anuales tomadas en su conjunto.

Con fecha 10 de marzo de 2022 se iniciaron Actuaciones Inspectoras en materia de Impuesto sobre el Valor Añadido (IVA) e Impuesto sobre Sociedades de los ejercicios 2018 y 2019.

En el ejercicio 2023 se resuelve dicho proceso de inspección del Impuesto sobre el Valor Añadido de manera favorable. En cuanto al proceso de inspección del impuesto sobre Sociedades, supuso una infracción por parte de la sociedad sin efectos significativos, la cual se resolvió en el ejercicio 2023.

DAVID RAPADO HERNÁNDEZ

08 AGO. 2024

CUENTAS ANUALES ABREVIADAS
IBANCAR WORLD SL (UNIPERSONAL)
B93145001

Impuesto sobre beneficios

La conciliación del importe neto de ingresos y gastos del ejercicio con la base imponible del impuesto sobre beneficios es la siguiente:

	2023			2022		
	Cuenta de Pérdidas y Ganancias			Cuenta de Pérdidas y Ganancias		
Resultado del ejercicio (después de impuestos)			406.921,40			95.703,12
	<i>Aumentos</i>	<i>Disminución</i>	<i>Efecto neto</i>	<i>Aumentos</i>	<i>Disminución</i>	<i>Efecto neto</i>
Impuesto sobre sociedades	202.518,45	-	202.518,45	62.279,93	-	62.279,93
Diferencias permanentes	141.428,99	-	141.428,99	42.942,94	-	42.942,94
Reservas de capitalización	-	-	-	-	(896,33)	(896,33)
Compensación de bases imponibles negativas de ejercicios anteriores	-	-	-	-	(133.053,46)	(133.053,46)
Reservas de nivelación	-	(75.086,88)	(75.086,88)	-	(6.697,62)	(6.697,62)
Base imponible (resultado fiscal)			675.781,96			60.278,58

DAVID RAPADO HERNÁNDEZ

08 AGO. 2024

Traductor-Intérprete Jurado de Inglés
 Núm. 6257

NOTA 13 - OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS

a) Saldos entre partes vinculadas

La información sobre los saldos con partes vinculadas de la Sociedad se recoge en el siguiente cuadro:

	2023		2022	
	A cobrar	A pagar	A cobrar	A pagar
No corriente				
Ibancapital, Ltd	10.777,37	-	32.473,90	-
Otras partes vinculadas	-	-	30.000,00	-
Corriente				
Ibancapital, Ltd	615.784,57	63.000,00	121.000,00	-
Ibancar Debtco Spain, S.L.	-	67.056,52	223.419,92	33.889,76
Ibancar Canarias, S.L.	-	45.712,66	-	8.440,82
Total	626.561,94	175.769,18	406.893,82	42.330,58

b) Transacciones entre partes vinculadas

Las transacciones más significativas efectuadas con partes vinculadas al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 se detallan a continuación:

Operaciones con partes vinculadas	31/12/2023	31/12/2022 (*)
Recepción de servicios	(271.696,53)	(147.526,10)
Prestación de servicios	1.982.176,18	883.278,98

(*) *reexpresado*

En septiembre de 2021 se constituyó Ibancar Debtco Spain, S.L, una SPV (Special Purpose Vehicle) cuya actividad principal es la compra de préstamos y de derechos de créditos para su cobro, servicios de gestión de carteras de inversión y servicios de control y gestión de riesgo. Dichos préstamos son comprados a Ibancar World a partir de lotes en los cuales el 80% es financiado por Knuru Debt Capital 2 Limited (entidad no vinculada) y el 20% es financiado con fondos propios a través de Ibancapital, Ltd.

En caso de que se produzca impago por parte de los prestatarios, Ibancar World recomprará dichos préstamos y cederá nuevos en sustitución.

Como se indica en la nota 8, en el ejercicio 2023 se ha vendido una cartera de préstamos por un importe de 5.535.672,29 euros (5.455.261,66 euros en 2022).

En contraprestación a los préstamos cedidos, Ibancar World recibe el primer pago por importe del 80% (aproximadamente) del valor razonable de los préstamos en el momento de la transmisión. La contraprestación restante es un pago diferido o "Deferred Purchase Price" (DPP), que es el importe remanente del valor razonable del préstamo más la rentabilidad final y general de la operación. Dicho importe ha ascendido a 1.760.000 euros en el ejercicio 2023 (788.800,00 euros en 2022).

DAVID RAPADO HERNÁNDEZ

08 AGO. 2024

Una vez cedidos los derechos sobre los créditos y servicios prestados a terceros, dichos derechos continúan siendo gestionados y administrados por la entidad cedente, Ibancar World, en virtud de los pactos contractuales existentes entre ambas entidades vinculadas. La remuneración pactada por estos servicios es el denominado “servicing fee” de un 3% sobre el total de la cuota a pagar los clientes finales. Los ingresos devengados en 2023 por este concepto ascienden a 222.176,18 euros (94.478,98 euros en 2022).

Ibancar World es garante de la deuda de Ibancar Debtco con Knuru Debt Capital 2 Limited y de un préstamo de Excom Ceuta 1064, S.L.

Con fecha 15 de diciembre de 2022 la sociedad firmó un contrato de administración y gestión con Ibancapital, Ltd. El importe de los gastos facturados por estos servicios en el ejercicio 2023 ha ascendido a 271.696,53 euros (147.526,10 euros en 2022).

A 31 de diciembre de 2022 la Sociedad registró pérdidas de créditos con Excom Ceuta 1064, S.L. por importe de 45.627,10 euros, registrado en el epígrafe “Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros” de la cuenta de Pérdidas y Ganancias abreviada adjunta.

c) Transacciones con Administradores y Alta Dirección

A 31 de diciembre de 2023 los importes recibidos por los administradores por el ejercicio de funciones directivas son 102.369,10 euros (108.840,62 euros al 31 de diciembre de 2022).

A parte de los miembros del Órgano de Administración, no existe otro personal de la Sociedad que cumpla la definición de personal de alta dirección.

La Sociedad ha concedido un préstamo de 30.000 euros a uno de los Administradores, pendiente de cobro a 31 de diciembre de 2023 y 2022.

Otra información referente a los Administradores

No se han puesto de manifiesto situaciones de conflicto, directo o indirecto, con el interés de la Sociedad, con arreglo a la normativa aplicable (actualmente, de conformidad con lo establecido en el artículo 229 de la Ley de Sociedades de Capital), todo ello sin perjuicio de la información sobre operaciones vinculadas reflejadas en la memoria abreviada.

Asimismo, y de acuerdo con la Ley de Sociedades de Capital, mencionada anteriormente, se informa que los miembros del Órgano de Administración no han realizado ninguna actividad, por cuenta propia o ajena, con la Sociedad que pueda considerarse ajena al tráfico ordinario que no se haya realizado en condiciones normales de mercado.

DAVID RAPADO HERNÁNDEZ

08 AGO. 2024

Traductor-Intérprete Jurado de Inglés
Núm. 6257

NOTA 14 - INGRESOS Y GASTOS

a) Aprovisionamientos

La composición de este epígrafe de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias adjunta es la siguiente:

	2023	2022
Consumos de mercaderías		
Compras, netas de devoluciones y cualquier descuento, de las cuales		
Compras de mercaderías	929.266,70	460.233,84
Variación de existencias de mercaderías	(295.137,21)	(166.490,48)
Pérdidas por det. de mercaderías	37.769,85	
	671.899,34	293.743,36
Total Aprovisionamientos	671.899,34	293.743,36

b) Importe Neto de la Cifra de Negocios

La composición de este epígrafe de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias adjunta es la siguiente:

Actividad	2023	2022 (*)
Ventas de mercaderías	698.808,36	456.998,26
Prestaciones de servicios	3.144.708,47	1.695.966,77
Intereses	1.361.526,84	983.878,60
Comisiones	756.203,45	242.924,12
	5.961.247,12	3.379.767,75
Mercados geográficos		
Nacionales	5.961.247,12	3.379.767,75
	5.961.247,12	3.379.767,75

(*) reexpresado

c) Gastos de personal

La composición de este epígrafe de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias adjunta es la siguiente:

	2023	2022
Sueldos y salarios	1.059.001,34	841.487,12
Seguridad Social a cargo de la empresa	315.434,45	222.564,90
Total	1.374.435,79	1.064.052,02

DAVID RAPADO HERNÁNDEZ

08 AGO. 2024

d) **Otros gastos de explotación**

La composición de este epígrafe de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias adjunta es la siguiente:

	2023	2022
Servicios exteriores	2.055.003,03	1.152.462,51
Tributos	415.486,49	264.347,39
Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales (nota 8)	484.402,76	188.413,97
Total	2.954.892,28	1.605.223,87

e) **Gastos financieros**

La composición de este epígrafe de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias adjunta es la siguiente:

	2023	2022
Intereses de deudas con entidades de crédito	5.293,01	6.266,16
Otros (Préstamos P2P)	571.634,65	272.763,88
Total	576.927,66	279.030,04

f) **Otros ingresos de explotación**

La composición de este epígrafe de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias adjunta es la siguiente:

	2023	2022
Ingresos por servicios diversos (Nota 13.b)	237.156,66	94.478,98
Total	237.156,66	94.478,98

NOTA 15 - EXISTENCIAS

La composición de este epígrafe al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 es la siguiente (en euros):

	2023	2022
Existencias comerciales	559.533,58	302.166,22
	559.533,58	302.166,22

DAVID RAPADO HERNÁNDEZ

08 AGO. 2024

NOTA 16 – PROVISIONES Y CONTINGENCIAS

El detalle y movimiento de las provisiones a lo largo del ejercicio 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, es el siguiente:

Tipo de provisión	Saldo a 01/01/2023	Dotaciones	Trasposos	Saldo a 31/12/2023
Largo plazo:				
Litigios en curso	39.523,06	71.022,92	172.568,67	283.114,66
	39.523,06	71.022,92	172.568,67	283.114,66

Tipo de provisión	Saldo a 01/01/2022	Dotaciones	Saldo a 31/12/2022
Largo plazo:			
Litigios en curso	-	39.523,06	39.523,06
	-	39.523,06	39.523,06

En el ejercicio 2023 se registran unas dotaciones por litigios en curso por importe de 71.022,92 euros (39.523,06 euros en 2022). Además, en el ejercicio 2023 se registra el saldo de la deuda pendiente por los préstamos mantenido con la plataforma Grupeer, en 2022 registrado en el epígrafe “Préstamos P2P” (ver nota 9).

NOTA 17 - OTRA INFORMACIÓN

El número medio de personas empleadas durante los ejercicios al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, distribuido por categorías, es el siguiente:

	31/12/2023			31/12/2022		
	Hombres	Mujeres	Total	Hombres	Mujeres	Total
Ingenieros, licenciados y personal de alta dirección	5	2	7	2	-	2
Ayudantes no titulados y Oficiales administrativos	8	1	9	8	3	11
Auxiliares administrativos	11	10	21	8	7	15
	24	13	37	18	10	28

DAVID RAPADO HERNÁNDEZ

08 AGO. 2024

CUENTAS ANUALES ABREVIADAS
IBANCAR WORLD SL (UNIPERSONAL)
B93145001

El desglose de los honorarios de auditoría correspondientes a los ejercicios 2023 y 2022 es el que se indica a continuación:

Honorarios del auditor en el ejercicio	2023	2022
Honorarios del auditor de cuentas por prestación de servicios de auditoría	12.000,00	10.000,00
Honorarios firmas de la red del auditor de cuentas por otros servicios distintos:		
- Servicios fiscales	-	16.500,00
Total	12.000,00	26.500,00

La cantidad mencionada en el párrafo anterior incluye los honorarios relacionados con la auditoría del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023 y 2022, independientemente del momento en el que esta haya sido facturada.

NOTA 18 - INFORMACIÓN SOBRE LOS APLAZAMIENTOS DE PAGO EFECTUADOS A PROVEEDORES. DISPOSICIÓN ADICIONAL TERCERA. "DEBER DE INFORMACIÓN" DE LA LEY 15/2010, DE 5 DE JULIO

A continuación, se detalla la información requerida por la Disposición adicional tercera de la Ley 15/2010, de 5 de julio (modificada a través de la Disposición final segunda de la Ley 31/2014, de 3 de diciembre) preparada conforme a la Resolución del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas de 29 de enero de 2016, sobre la información a incorporar en la memoria de las cuentas anuales en relación con el periodo medio de pago a proveedores en operaciones comerciales.

	2023	2022
Periodo medio de pago a proveedores	21	29
	21	29

Conforme a la Resolución del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas, para el cálculo del periodo medio de pago a proveedores se han tenido en cuenta las operaciones comerciales correspondientes a la entrega de bienes o prestaciones de servicios devengadas desde la fecha de entrada en vigor de la Ley 31/2014, de 3 de diciembre.

Se consideran proveedores, a los exclusivos efectos de dar la información prevista en esta Resolución, a los acreedores comerciales por deudas con suministradores de bienes o servicios, incluidos en las partidas "Proveedores" "Proveedores, empresas del grupo y asociadas" y "Acreedores varios" del pasivo corriente del balance.

Se entiende por "Periodo medio de pago a proveedores" el plazo que transcurre desde la entrega de los bienes o la prestación de los servicios a cargo del proveedor y el pago material de la operación.

El período medio de pago a proveedores (PMP) se ha calculado como el cociente formado en el numerador por el saldo medio de acreedores comerciales y en el denominador por la suma del importe total de las compras netas y gastos por servicios exteriores multiplicado dicho cociente por 365 días.

El plazo máximo legal de pago aplicable a la Sociedad en el ejercicio 2023 según la Ley 3/2004, de 29 de diciembre, por la que se establecen medidas de lucha contra la morosidad en las operaciones comerciales, es de 30 días.

DAVID BARRADO FERNANDEZ

08 AGO. 2024

Según el apartado 4º del artículo 4 de la citada ley, el plazo de pago establecido para el ejercicio 2022 podrá ser ampliado mediante pacto de las partes sin que, en ningún caso, se pueda acordar un plazo superior a 60 días naturales.

NOTA 19 - HECHOS POSTERIORES AL CIERRE

No existen hechos relevantes que afecten a las cuentas anuales abreviadas de la Sociedad al 31 de diciembre de 2023.

DAVID RAPADO HERNÁNDEZ

08 AGO. 2024

Las anteriores cuentas anuales abreviadas, que comprenden el balance abreviado al 31 de diciembre de 2023, la cuenta de pérdidas y ganancias abreviadas, el Estado abreviado de cambios en el patrimonio neto y la memoria abreviada correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, han sido formulados por el Administradores solidarios de IBANCAR WORLD, S.L. el 29 de marzo de 2024.

Para dar cumplimiento a lo previsto en el artículo 253 de la Ley de Sociedades de Capital, el Administradores solidarios de IBANCAR WORLD, S. L. firma a continuación:

IBANCAR WORLD, S.L.



Ana Isabel Gómez Jiménez

Administradora solidaria



Jose Cristhian Román González

Administrador solidario

DAVID RAPADO HERNÁNDEZ

08 AGO. 2024

BDO Auditores, S.L.P. es una sociedad limitada española independiente. Es miembro de la red internacional de BDO, constituida por empresas independientes asociadas de todo el mundo, y creada por BDO International Limited, una compañía limitada por garantía del Reino Unido.

BDO es la marca comercial utilizada por toda la red BDO y para todas sus firmas miembro.

Copyright © 2023. Todos los derechos reservados. Publicado en España.

www.bdo.es

www.bdo.global

DAVID RAPADO HERNÁNDEZ

08 AGO. 2024

Traductor-Intérprete Jurado de Inglés
Núm. 6257

