

## INFORME D'AUDITORIA DE COMPTES ANUALS EMÈS PER UN AUDITOR INDEPENDENT

Als accionistes d'Aigües de Barcelona, Empresa Metropolitana de Gestió del Cicle Integral de l'Aigua, S.A.:

### Opinió

Hem auditat els comptes anuals d'Aigües de Barcelona, Empresa Metropolitana de Gestió del Cicle Integral de l'Aigua, S.A. (la Societat) que comprenen el balanç a 31 de desembre de 2017, el compte de pèrdues i guanys, l'estat de canvis en el patrimoni net, l'estat de fluxos d'efectiu i la memòria corresponents a l'exercici anual finalitzat en aquesta data.

Segons la nostra opinió, els comptes anuals adjunts expressen, en tots els aspectes significatius, la imatge fidel del patrimoni i de la situació financera d'Aigües de Barcelona, Empresa Metropolitana de Gestió del Cicle Integral de l'Aigua, S.A. a 31 de desembre de 2017, així com dels seus resultats i fluxos d'efectiu corresponents a l'exercici finalitzat en aquesta data, de conformitat amb el marc normatiu d'informació financera que resulta d'aplicació (que s'identifica a la nota 2 de la memòria) i, en particular, amb els principis i criteris comptables que hi estiguin continguts.

### Fonament de l'opinió

Hem dut a terme la nostra auditoria de conformitat amb la normativa reguladora de l'activitat d'auditoria de comptes vigent a Espanya. Les nostres responsabilitats d'acord amb aquestes normes es descriuen més endavant en la secció *Responsabilitats de l'auditor en relació amb l'auditoria dels comptes anuals* del nostre informe.

Som independents d'Aigües de Barcelona, Empresa Metropolitana de Gestió del Cicle Integral de l'Aigua, S.A. de conformitat amb els requeriments d'ètica, inclosos els d'independència, que són aplicables a la nostra auditoria dels comptes anuals a Espanya segons allò que exigeix la normativa reguladora de l'activitat d'auditoria de comptes. En aquest sentit, no hem prestat serveis diferents als de l'auditoria de comptes ni hi han concorregut situacions o circumstàncies que, d'acord amb allò que estableix l'esmentada normativa reguladora, hagin afectat la necessària independència de manera que aquesta s'hagi vist compromesa.

Considerem que l'evidència d'auditoria que hem obtingut proporciona una base suficient i adequada per a la nostra opinió.

## Aspectes més rellevants de l'auditoria

Els aspectes més rellevants de l'auditoria són els que, segons el nostre judici professional, han estat considerats els riscos d'incorrecció material més significatius en la nostra auditoria dels comptes anuals del període actual. Aquests riscos han estat tractats en el context de la nostra auditoria dels comptes anuals en el seu conjunt, i en la formació de la nostra opinió sobre aquests, i no expressem una opinió per separat sobre aquests riscos.

### Estimació d'ingressos

Els ingressos reconeguts per subministrament d'aigua inclosos a l'import net de la xifra de negocis, que depenen del volum d'aigua subministrada a l'exercici, inclouen una estimació de 47.965 milers d'euros ja que el període habitual de lectura dels comptadors no coincideix amb el tancament de l'exercici. La Societat estima els ingressos d'aigua subministrada en funció del consum estimat basat en dades històriques i hipòtesis sobre patrons de consum. Per aquest motiu hem considerat aquesta qüestió com una qüestió clau de la nostra auditoria.

En relació amb aquesta àrea, els nostres procediments d'auditoria han inclòs, entre d'altres:

- La revisió de l'estimació de l'aigua subministrada comparant els imports reals facturats amb l'estimació realitzada a l'exercici anterior per determinar l'exactitud de les tècniques d'estimació.
- La realització de proves sobre els controls establerts en aquesta àrea.
- La realització de procediments analítics substantius consistents en una revisió de l'evolució dels ingressos per venda d'aigua, marges reals mensuals i quantitat d'aigua comprada a l'exercici, comparant amb dades pressupostades i amb l'exercici anterior.

### Valoració dels Acords de Concessió

Tal com s'indica a la Nota 5.1 de la memòria adjunta, la Societat té un import significatiu d'actius intangibles. En concret, a 31 de desembre de 2017 la Societat compta amb 450.384 milers d'euros en concepte d'acords de concessió. Al tancament de cada exercici, la Societat avalua si hi ha algun indicatiu de deteriorament del valor registrat dels acords de concessió. En cas d'haver-hi algun indicatiu, s'estimaria el valor recuperable dels esmentats actius, amb l'objectiu de determinar el deteriorament de valor sofert. A efectes de la realització d'aquesta anàlisi, la Societat portaria a terme la confecció dels models de càlcul dels possibles deterioraments esmentats, emprant a tal efecte una metodologia de descompte de fluxos d'efectiu a una taxa lliure de risc. Hem considerat aquesta àrea com una qüestió rellevant de la nostra auditoria ja que les anàlisis efectuades per la Direcció de la Societat requereixen de la realització d'estimacions i judicis sobre els resultats futurs dels contractes de concessió.

En relació amb aquesta àrea, els nostres procediments d'auditoria han inclòs, entre d'altres:

- La revisió dels procediments seguits per la Societat en l'activació, amortització e identificació de possibles deterioraments així com hem avaluat la raonabilitat de les hipòtesis i fonts d'informació utilitzades per a obtenir conclusions.
- La revisió dels desglossaments inclosos en la memòria de l'exercici en relació amb els actius intangibles d'acord amb els requeriments establerts per les normes de registre i valoració del Pla General de Comptabilitat.

#### *Litigi en curs*

Tal com es detalla a la Nota 4.8 de la memòria adjunta, a 31 de desembre de 2017 la Societat es troba immersa en un procediment judicial pel qual al març de 2016 el Tribunal Superior de Justícia de Catalunya ("TSJC") va dictar sentències anul·lant els Acords de l'Àrea Metropolitana de Barcelona pels quals s'aprovava, entre d'altres, l'establiment d'un sistema de gestió del servei del cicle integral de l'aigua mitjançant una societat d'economia mixta (en aquest cas, la Societat) sota la modalitat de conveni amb la societat preexistent Sociedad General de Aguas de Barcelona, S.A.U. La Societat ha interposat recursos de cassació davant el Tribunal Suprem que produeixen efectes suspensius sobre l'execució de les sentències dictades pel TSJC. Així mateix, segons s'indica a la Nota 4.8 de la memòria adjunta, al tancament de l'exercici els administradors de la Societat consideren tota la informació de què es disposa, amb la finalitat d'avaluar el potencial impacte comptable que podria tenir la resolució definitiva d'aquest litigi. Per la seva rellevància hem considerat aquest fet com una qüestió clau de la nostra auditoria.

Hem avaluat la posició dels administradores en relació amb aquesta qüestió legal, inclosa, principalment, la revisió de la documentació relacionada i l'anàlisi de les confirmacions dels assessors legals, amb l'objectiu d'avaluar així les seves opinions amb la posició de la direcció sobre la valoració del risc que podria derivar-se dels procediments esmentats en el paràgraf anterior. Així mateix, hem involucrat els nostres especialistes en matèria legal, a fi de contrastar les conclusions assolides pel departament legal de la Societat.

### **Altra informació: Informe de gestió**

L'altra informació comprèn exclusivament l'informe de gestió de l'exercici finalitzat el 31 de desembre de 2017, la formulació del qual és responsabilitat dels Administradors d'Aigües de Barcelona, Empresa Metropolitana de Gestió del Cicle Integral de l'Aigua, S.A. i no forma part integrant dels comptes anuals.

La nostra opinió d'auditoria sobre els comptes anuals no cobreix l'informe de gestió. La nostra responsabilitat sobre l'informe de gestió, de conformitat amb l'exigit per la normativa reguladora de l'activitat d'auditoria de comptes, consisteix a avaluar i informar sobre la concordança de l'informe de gestió amb els comptes anuals, a partir del coneixement de l'entitat obtingut en la realització de l'auditoria dels esmentats comptes i sense incloure informació diferent a l'obtinguda com a evidència durant aquesta. Així mateix, la nostra responsabilitat consisteix a avaluar i informar de si el contingut i presentació de l'informe de gestió són conformes a la normativa que resulta d'aplicació. Si, basant-nos en el treball que hem realitzat, concloem que existeixen incorreccions materials, estem obligats a informar-ne.

Sobre la base del treball realitzat, segons el que es descriu en el paràgraf anterior, la informació que conté l'informe de gestió concorda amb la dels comptes anuals de l'exercici finalitzat el 31 de desembre de 2017 i el seu contingut i presentació són conformes a la normativa que resulta d'aplicació.

### **Responsabilitat dels Administradors en relació amb els comptes anuals**

Els Administradors són responsables de formular els comptes anuals adjunts, de forma que expressin la imatge fidel del patrimoni, de la situació financera i dels resultats d'Aigües de Barcelona, Empresa Metropolitana de Gestió del Cicle Integral de l'Aigua, S.A., de conformitat amb el marc normatiu d'informació financera aplicable a l'entitat a Espanya que s'identifica a la nota 2 de la memòria adjunta, i del control intern que considerin necessari per permetre la preparació de comptes anuals lliures d'incorrecció material, a causa de frau o error.

En la preparació dels comptes anuals, els Administradors són responsables de la valoració de la capacitat d'Aigües de Barcelona, Empresa Metropolitana de Gestió del Cicle Integral de l'Aigua, S.A. per continuar com a empresa en funcionament, revelant, segons correspongui, les qüestions relacionades amb l'empresa en funcionament i utilitzant el principi comptable d'empresa en funcionament excepte si els Administradors tenen la intenció de liquidar Aigües de Barcelona, Empresa Metropolitana de Gestió del Cicle Integral de l'Aigua, S.A. o de cessar-ne les operacions, o si no existeix cap altra alternativa realista.

### **Responsabilitats de l'auditor en relació amb l'auditoria dels comptes anuals**

Els nostres objectius són obtenir una seguretat raonable que els comptes anuals en el seu conjunt estan lliures d'incorrecció material, a causa de frau o error, i emetre un informe d'auditoria que conté la nostra opinió.

Seguretat raonable és un alt grau de seguretat però no garanteix que una auditoria realitzada de conformitat amb la normativa reguladora de l'activitat d'auditoria de comptes vigent a Espanya sempre detecti una incorrecció material quan existeixi. Les incorreccions poden tenir lloc per frau o error i es consideren materials si, individualment o de forma agregada, es pot preveure raonablement que influeixen en les decisions econòmiques que els usuaris prenen basant-se en els comptes anuals.

Com a part d'una auditoria de conformitat amb la normativa reguladora de l'activitat d'auditoria de comptes vigent a Espanya, apliquem el nostre judici professional i mantenim una actitud d'escepticisme professional durant tota l'auditoria. També:

- Identifiquem i valorem els riscos d'incorrecció material en els comptes anuals, a causa de frau o error, dissenyem i apliquem procediments d'auditoria per respondre a aquests riscos i obtenim evidència d'auditoria suficient i adequada per proporcionar una base per a la nostra opinió. El risc de no detectar una incorrecció material a causa de frau és més elevat que en el cas d'una incorrecció material a causa d'error, ja que el frau pot implicar col·lusió, falsificació, omissions deliberades, manifestacions intencionadament errònies, o l'elusió del control intern.
- Obtenim coneixement del control intern rellevant per a l'auditoria amb la finalitat de dissenyar procediments d'auditoria que siguin adequats en funció de les circumstàncies, i no amb la finalitat d'expressar una opinió sobre l'eficàcia del control intern de l'entitat.
- Avaluem si les polítiques comptables que s'apliquen són adequades i la raonabilitat de les estimacions comptables i la corresponent informació revelada pels Administradors.
- Concloem sobre si és adequada la utilització, per part dels Administradors, del principi comptable d'empresa en funcionament, i basant-nos en l'evidència d'auditoria obtinguda, concloem sobre si existeix o no una incertesa material relacionada amb fets o amb condicions que poden generar dubtes significatius sobre la capacitat d'Aigües de Barcelona, Empresa Metropolitana de Gestió del Cicle Integral de l'Aigua, S.A. per continuar com a empresa en funcionament. Si concloem que existeix una incertesa material, es requereix que cridem l'atenció en el nostre informe d'auditoria sobre la corresponent informació revelada en els comptes anuals o, si aquestes revelacions no són adequades, que expressem una opinió modificada. Les nostres conclusions es basen en l'evidència d'auditoria obtinguda fins a la data del nostre informe d'auditoria. No obstant això, fets o condicions futurs poden ser la causa que Aigües de Barcelona, Empresa Metropolitana de Gestió del Cicle Integral de l'Aigua, S.A. deixi de ser una empresa en funcionament.
- Avaluem la presentació global, l'estructura i el contingut dels comptes anuals, inclosa la informació revelada, i si els comptes anuals representen les transaccions i els fets subjacents de manera que aconseguen expressar-ne la imatge fidel.

Ens comuniquem amb els Administradors de l'entitat en relació amb, entre altres qüestions, l'abast i el moment de realització de l'auditoria planificats i les troballes significatives de l'auditoria, així com qualsevol deficiència significativa del control intern que identifiquem en el transcurs de l'auditoria.

Entre els riscos significatius que han estat objecte de comunicació als Administradors de l'entitat, determinem els que han estat de la major significativitat en l'auditoria dels comptes anuals del període actual i que són, en conseqüència, els riscos considerats més significatius.

Descrivim aquests riscos en el nostre informe d'auditoria llevat que les disposicions legals o reglamentàries prohibeixin revelar públicament la qüestió.

**Col·legi  
de Censors Jurats  
de Comptes  
de Catalunya**

**ERNST & YOUNG, S.L.**  
(Inscrita en el Registre Oficial d'Auditors  
de Comptes amb el N° S0530)

**ERNST & YOUNG, S.L.**

Any **2018** Núm. **20/18/01056**  
**CÒPIA**

.....  
Informe d'auditoria de comptes subjecte  
a la normativa d'auditoria de comptes  
espanyola o internacional  
.....

~~Alfredo Eguiagaray~~  
(Inscrit en el Registre Oficial d'Auditors  
de Comptes amb el N° 19068)

12 de febrer de 2018