

INFORME DE AUDITORIA DE CUENTAS ANUALES ABREVIADAS EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los accionistas de Aigües de Sagunt, S.A., por encargo de la Dirección de la Sociedad.

OPINIÓN.

Hemos auditado las cuentas anuales abreviadas de la sociedad Aigües de Sagunt, S.A., que comprenden el balance abreviado a 31 de diciembre de 2.017, la cuenta de pérdidas y ganancias abreviada y la memoria abreviada, correspondientes al ejercicio 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 Aigües de Sagunt, S.A., a 31 de diciembre de 2.017, así como de sus resultados correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación, que se identifica en la **nota 2.a** y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

FUNDAMENTOS DE LA OPINIÓN.

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con la normativa reguladora de auditoría de cuentas vigente en España. Nuestra responsabilidad de acuerdo a dichas normas se describe más adelante en la sección *Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales* de nuestro informe.

Somos independientes de la Sociedad de conformidad con los requerimientos de ética incluidos los de independencia, que son aplicables a nuestra auditoría de las cuentas anuales en España según lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas. En este sentido, no hemos prestado servicios distintos a los de auditoría de cuentas ni han concurrido situaciones o circunstancias que, de acuerdo a 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 de riesgo de incorrección material más significativos en nuestra auditoría de cuentas anuales del período actual. Estos riesgos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría de las cuentas anuales en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre éstos, y no expresamos una opinión por separado sobre estos riesgos.

Acuerdo de Concesión y Operaciones Vinculadas.

El riesgo

Tal y como se menciona en la **nota 12** de la memoria abreviada de Aigües de Sagunt, S.A. para el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017 las operaciones y transacciones fundamentales de la Sociedad se derivan del Contrato de Concesión con el Ayuntamiento de Sagunt, suscrito el 25 de junio de 2007.

Dado que las operaciones y transacciones derivadas del Acuerdo de Concesión poseen una importancia muy significativa, tanto en lo que se refiere al Inmovilizado Intangible y Material (nota 5), como a los Pasivos Financieros (nota 7), así como a las transacciones entre vinculadas y saldos mantenidos con las mismas (nota 9.5 y 9.6), hemos considerado las cláusulas del Acuerdo de Concesión como uno de los aspectos más relevante de auditoría.

Respuesta del auditor.

Como parte de nuestra respuesta al riesgo identificado, nuestros procedimientos de auditoría incluyeron:

1. La verificación de la aplicación de la Orden EHA/3362/2010, de 23 de diciembre, por la que se aprueban las normas de adaptación del Plan General de Contabilidad a las empresas concesionarias de infraestructuras públicas.
2. La verificación del cumplimiento de las cláusulas del Acuerdo de Concesión en las operaciones y transacciones contempladas en el mismo.
3. Determinación y cuantificación de las operaciones vinculadas verificadas con origen en las cláusulas del Acuerdo de Concesión, cuyo volumen posee una elevada importancia.
4. Confirmación de todas las transacciones durante el 2017 y saldos con vinculadas al 31 de diciembre de 2017.

Ingresos Regulados.

El riesgo

Tal y como se menciona en la **nota 12** de la memoria abreviada de Aigües de Sagunt, S.A. para el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017 los ingresos del servicio (nota 9.1), deben ser aprobados por el Pleno del Ayuntamiento de Sagunt y por la Comisión de Precios de la Generalitat Valenciana.

Dado que los ingresos derivados de las prestaciones del servicio regulado poseen una importancia significativa en relación a la cifra de negocios, hemos considerado la verificación del cumplimiento de las aprobaciones de las mismas por parte del Ayuntamiento de Sagunt y por la Comisión de Precios de la Generalitat Valenciana como uno de los aspectos más relevante de auditoría.

Respuesta del auditor.

Como parte de nuestra respuesta al riesgo identificado, nuestros procedimientos de auditoría incluyeron:

1. La verificación de la existencia del Padrón de Abonados, y que los mismos se encuentran incluidos en los registros auxiliares de ingresos tarifarios.
2. La verificación del cumplimiento de la aplicación de las tarifas aprobadas por el Pleno del Ayuntamiento de Sagunt y de la Comisión de Precios de la Generalitat Valenciana mediante un muestreo de elevada cobertura.

Ingresos No Regulados.

El riesgo

Tal y como se menciona en la **nota 4.8 y 9.5** de la memoria abreviada de Aigües de Sagunt, S.A., para el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017, se ha iniciado la facturación de los costes asumidos por ésta, como consecuencia del suministro de agua en bruto que Aigües de Sagunt, S.A. ha desarrollado a los distintos municipios integrados en el Consorcio de Aguas del Camp de Morvedre.

Dado que los ingresos derivados del Acuerdo de 29 de noviembre de 2016 de la Asamblea del Consorcio de Aguas Camp de Morvedre, que abarcan desde 2012 hasta 2017, poseen una importancia significativa en relación a los ingresos totales de Aigües de Sagunt, S.A., hemos considerado la verificación del cumplimiento de los procedimientos de control interno y de registro como uno de los aspectos más relevante de auditoría.

Respuesta del auditor.

Como parte de nuestra respuesta al riesgo identificado, nuestros procedimientos de auditoría incluyeron:

1. La verificación de los Acuerdos tomados en las diferentes Asambleas del Consorcio de Aguas Camp de Morvedre en relación a este asunto.
2. La verificación de los procedimientos de control interno establecidos para determinar los importes a facturar a cada municipio integrante del Consorcio de Aguas Camp de Morvedre.
3. Verificación de todas las facturaciones a todos los municipios integrantes del Consorcio de Aguas Camp de Morvedre, y su situación al 31 de diciembre de 2017.
4. Confirmación de las transacciones realizadas durante el 2017 y saldos al 31 de diciembre de 2017 con los Ayuntamientos y Concesionarias que gestionan el abastecimiento de agua potable en los diferentes municipios integrados en el Consorcio de Aguas de Camp de Morvedre.

5. Dado que parte de las Concesionarias del apartado anterior son partes vinculadas, determinación y cuantificación de dichas operaciones.

Pasivos derivados de Litigios.

El riesgo

Tal y como se menciona en la **nota 2.d., Litigio con EPSAR** de la memoria abreviada de Aigües de Sagunt, S.A., para el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017, se encuentra registrado un saldo con EPSAR, que si bien se han registrado como gastos durante el ejercicio 2017 y ejercicios anteriores, los mismos no han sido abonados, existiendo un recurso de apelación sin resolver a la fecha de formulación de las cuentas anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017.

Dado que en caso de prosperar el recurso de apelación, como en caso contrario, el efecto sobre las cuentas anuales tomadas en su conjunto sería significativo, hemos considerado el análisis y verificación de este litigio como uno de los aspectos más relevante de auditoría.

Respuesta del auditor.

Como parte de nuestra respuesta al riesgo identificado, nuestros procedimientos de auditoría incluyeron:

1. Obtención de información de los abogados de Aigües de Sagunt, S.A., en relación a la situación de este litigio.
2. Confirmación de saldos pendientes con EPSAR al 31 de diciembre de 2017.

Valor Razonable del Inmovilizado Intangible y Recuperabilidad de los Activos por Impuestos Diferidos.

El riesgo

Tal y como se muestra en el epígrafe Resultados de Ejercicios Anteriores del balance de situación para los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, Aigües de Sagunt, S.A. acumula unas importantes pérdidas de ejercicios pasados.

Dado que el plan de negocio elaborado en su momento por el Consejo de Administración para el restablecimiento del equilibrio financiero se basa en hipótesis de futuro y previsiones que pueden cumplirse o no, el seguimiento del mismo por nuestra parte, al objeto de garantizar el valor razonable de los Activos Intangibles y la recuperabilidad de los Activos por Impuestos Diferidos, ha sido considerado como uno de los aspectos más relevante de auditoría.

Respuesta del auditor.

Como parte de nuestra respuesta al riesgo identificado, nuestros procedimientos de auditoría incluyeron, la verificación del cumplimiento de dicho plan.

RESPONSABILIDAD DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN EN RELACIÓN CON LAS CUENTAS ANUALES ABREVIADAS

El Consejo de Administración es el responsable 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, el Consejo de Administración es el responsable 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 el Consejo de Administración tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

RESPONSABILIDADES DEL AUDITOR EN RELACIÓN A LA AUDITORIA 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 de cuentas vigente en España siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en las cuentas anuales 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.

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por el Consejo de Administración.
- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por el Consejo de Administración, 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 el Consejo de Administración de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Entre los riesgos significativos que han sido objeto de comunicación a los administradores de la entidad, determinamos los que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales 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.

AUDIVAL AUDITORES, S.L.
Miguel Angel Andrés
Socio
Nº ROAC Socio: 1681

30 de abril de 2018

REA
auditores

Miembro ejerciente

AUDIVAL
AUDITORES, SL

Año: 2018
Número: 13.512/18

Importe: 36 euros

E economistas
Cuenta General