

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

Al President d'INFRAESTRUCTURES FERROVIÀRIES DE CATALUNYA,

Opinió

Hem auditat els comptes anuals d'INFRAESTRUCTURES FERROVIÀRIES DE CATALUNYA 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 acabat 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 de l'Entitat 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 3 (a) 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 de l'Entitat 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 han concorregut situacions o circumstàncies que, d'acord amb allò que estableix l'esmentada normativa reguladora, hagin afectat la necessària independència de manera que 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 aquells que, segons el nostre judici professional, han estat considerats com 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.

Reconeixement i valoració de les infraestructures ferroviàries

L'Entitat, tal i com es descriu a les notes 4 (c) i 6 de la memòria adjunta, té registrats en el seu balanç actius materials corresponents a infraestructures ferroviàries per un valor net de 5.080,3 milions d'euros. En aquest sentit, la dotació a l'amortització registrada en l'exercici 2017 ha estat de 87,3 milions d'euros.

El registre comptable de les infraestructures ferroviàries, tot diferenciant aquestes en funció de la seva situació i naturalesa, així com els criteris per a registrar les dotacions a l'amortització i la identificació d'eventuals riscos de deteriorament s'ha considerat com un aspecte rellevant de l'auditoria, atesa la significació dels imports registrats.





El nostres procediments d'auditoria han inclòs, entre d'altres:

- L'avaluació de les polítiques d'activació, classificació, amortització i deteriorament de les infraestructures ferroviàries.
- La realització de proves de control i procediments substantius per a verificar el tractament comptable de les infraestructures.

Deutes amb entitats de crèdit i Creditors per arrendament financer

Al 31 de desembre de 2017 l'Entitat té registrat en l'epígraf "Deutes a llarg termini" del balanç adjunt uns imports de 1.572,2 i 2.376,7 milions d'euros corresponents, respectivament, a deutes amb entitats de crèdit i creditors per arrendament financer. De la mateixa manera, l'epígraf "Deutes a curt termini" del balanç adjunt recull els venciments a curt termini dels deutes amb entitats de crèdit per un import de 100,2 milions d'euros. Atesa la significació dels imports esmentats, la correcta valoració i classificació d'aquests passius s'ha considerat aspectes rellevants de l'auditoria.

Els nostres procediments d'auditoria en relació amb aquestes àrees han inclòs, entre d'altres, la comprovació de la seva correcta valoració, la confirmació dels imports per part dels tercers, l'adequada periodificació dels interessos meritats en l'exercici 2017 i la correcta presentació i informació en la memòria adjunta.

Paràgraf d'èmfasi

Cridem l'atenció sobre la nota 2 (e) de la memòria adjunta en la què els administradors de l'Entitat fan referència a l'existència d'un fons de maniobra negatiu al 31 de desembre de 2017 per import de 180,6 milions d'euros (161,0 milions d'euros al 31 de desembre de 2016), generat com a conseqüència de l'activitat inversora desenvolupada per l'Entitat i l'estructuració del seu finançament. De la mateixa manera, el resultat de l'exercici 2017 és negatiu per import de 62,4 milions d'euros (69,5 milions d'euros en l'exercici 2016). Tal i com s'indica a la nota esmentada, per fer front a la situació anterior existeix un pla econòmic i financer que fixa les aportacions de la Generalitat de Catalunya, el qual ha de donar cobertura a les necessitats de finançament que requereixi l'Entitat. La nostra opinió no ha estat modificada en relació amb aquesta qüestió.

Altra informació: Informe de gestió

L'altra informació comprèn exclusivament l'informe de gestió de l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2017, la formulació del qual és responsabilitat dels administradors de l'Entitat 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 el que exigeix 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 de l'obtinguda com evidència durant la mateixa. 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 hi ha incorreccions materials, estem obligats a informar-ne.

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

Responsabilitats dels administradors en relació amb els comptes anuals

Els administradors són responsables de formular els comptes anuals adjunts, de forma que expressin de manera clara i precisa el patrimoni, de la situació financera i dels resultats de l'Entitat, de conformitat amb el marc normatiu de informació financera aplicable a l'entitat a Espanya, i del control intern que considerin necessari per permetre la preparació dels 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 de l'Entitat per continuar com a entitat en funcionament, revelant, segons correspongui, les qüestions relacionades amb l'entitat en funcionament i utilitzant el principi comptable d'empresa en funcionament excepte si els administradors tenen la intenció de liquidar l'Entitat o de cessar les seves 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 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 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, pels 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 de l'Entitat per continuar com a entitat 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 de auditoria obtinguda fins a la data de nostre informe d'auditoria. No obstant això, fets o condicions futurs poden ser la causa que l'Entitat deixi de ser una entitat 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 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 evidència 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, 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.

Barcelona, 19 de gener de 2021

**GABINETE TÉCNICO
DE AUDITORÍA Y CONSULTORÍA, SA (S0687)**

Carlos Centeno Alonso (14962)



**GABINETE TÉCNICO DE
AUDITORIA Y
CONSULTORIA, S.A.**
2021 Núm. 20/21/00022

IMPORT COL·LEGIAL: 96,00 EUR
Informe d'auditoria de comptes subjecte
a la normativa d'auditoria de comptes
espanyola o internacional

14962