

**INFORME D'AUDITORIA FINANCERA INDEPENDENT DELS COMPTES ANUALS
DE PORTS DE LES ILLES BALEARS CORRESPONENTS A L'EXERCICI 2025**

A l'Òrgan de govern de Ports de les Illes Balears i a la Conselleria d'Economia, Hisenda i Innovació del Govern de les Illes Balears.

Opinió amb excepcions

Hem fet una auditoria financera dels comptes anuals de Ports de les Illes Balears (l'Entitat), que comprenen el balanç al 31 de desembre de 2025, el compte de pèrdues i guanys, l'estat de canvis en el patrimoni net, l'estat de fluxos d'efectiu i la liquidació del pressupost corresponents a l'exercici anual acabat en aquesta data, com també la memòria dels comptes anuals que inclou un resum de les polítiques comptables significatives.

En la nostra opinió, excepte pels possibles efectes i pels efectes de les qüestions descrites en la secció «Fonament de l'opinió amb excepcions» del nostre informe, els comptes anuals adjunts expressen, en tots els aspectes materials, la imatge fidel del patrimoni i de la situació financera de l'Entitat a 31 de desembre de 2025, com també dels resultats de les seves operacions i de la liquidació del pressupost corresponents a l'exercici anual acabat en aquesta data, i de conformitat amb el marc normatiu d'informació financera que resulta d'aplicació que és el Reial Decret 1514/2007, de 16 de novembre, pel qual s'aprova el Pla general de comptabilitat.

Fonament de l'opinió amb excepcions

En el desenvolupament del nostre treball s'han posat de manifest els següents fets o circumstàncies que afecten l'opinió de l'informe:

Limitacions a l'abast

Els epígrafs «II. Immobilitzat material» i «III. Inversions immobiliàries» de l'actiu no corrent del balanç adjunt presenten uns saldos de 195.295.239,46 euros (189.880.261,41 euros en l'exercici anterior) i 166.006.983,21 euros (166.995.705,27 euros en l'exercici anterior), respectivament. Les partides corresponents a construccions, classificades en els dos epígrafs esmentats, inclouen el valor dels ports de gestió directa i dels ports de gestió indirecta rebuts en adscripció de mitjans, per un valor net comptable al tancament de l'exercici 2025 de 45.086.260,07 euros (45.442.030,83 euros en l'exercici anterior) i 81.342.605,14 euros (82.331.427,19 euros en l'exercici anterior), respectivament, que representen el 30,4% del total de l'actiu del balanç. L'Entitat no disposa, atès que no es va identificar en el moment de l'adscripció, d'una valoració de les instal·lacions incorporades a aquestes construccions, aplicant els criteris establerts per a les construccions per a la dotació a l'amortització. Al no disposar dels valors individualitzats no ha estat possible avaluar la idoneïtat dels càrrecs per amortització dels elements esmentats

corresponent a l'exercici 2025, per import de 1.344.592,82 euros (1.344.592,82 euros a l'exercici anterior), i dels exercicis anteriors. A més, l'Entitat ha estimat una vida útil, per al càlcul de la quota anual d'amortització, de 100 anys per a edificis administratius, comercials, de serveis, dics i obres d'abric, i de 68 anys per a rescloses, obres permanents de canalització i defensa de marges, molls i varadors; no obstant això, tant l'experiència com les pràctiques habituals en matèria comptable, consideren pel cas de construccions que la vida útil és com a màxim de 50 anys. Per últim, l'Entitat no ha donat d'alta les inversions realitzades pels concessionaris dels ports de gestió indirecta, establertes en els corresponents títols concessionals i que revertiran en el moment de finalització d'aquests, contra ingressos a distribuir al llarg de les respectives concessions. Per tot això, no ens ha estat possible determinar l'import pel qual aquests elements haurien de figurar valorats a l'actiu no corrent del balanç adjunt, així com tampoc l'efecte d'aquests en el compte de pèrdues i guanys adjunt.

A data d'emissió del present informe no hem rebut resposta completa a la sol·licitud de confirmació externa enviada a una de les institucions financeres amb la que opera l'Entitat. Encara que hem pogut aplicar procediments alternatius per obtenir evidència raonable del saldo que l'Entitat manté amb aquesta entitat financera, no és possible conèixer si s'hagués posat de manifest alguna circumstància addicional, d'haver-se rebut la seva resposta, que pogués afectar als comptes anuals al 31 de desembre de 2025.

L'epígraf «A-3) Subvencions, donacions i llegats» del patrimoni net del balanç adjunt, que presenta un saldo per import de 81.918.215,22 euros (80.310.765,83 euros a l'exercici anterior) inclou, per una banda, uns saldos, per un import total de 3.131.984,14 euros, que no presenten moviments durant l'exercici 2025 i que corresponen a diverses altes per transferències de capital rebudes durant els exercicis 2010, 2011, 2013, 2018, 2021, 2022 i 2023, de les quals l'Entitat no ha facilitat la resolució d'aquestes subvencions o transferències i, per tant, no s'ha pogut verificar quins elements de l'immobilitzat han finançat i els criteris d'imputació a resultats que s'haurien d'haver aplicat. Per altra banda, aquest epígraf inclou, com alta de l'exercici 2025, un import total de 2.827.031,64 euros, corresponent a transferències rebudes en el marc del Pla de Recuperació, Transformació i Resiliència (PRTR), finançades per la Unió Europea «*Next Generation EU*», de les quals no hem obtingut evidència adequada i suficient dels actius no corrents que han estat finançats o que han servit per justificar aquestes subvencions. En conseqüència, no hem pogut obtenir evidència suficient i adequada que ens permeti assegurar raonablement que un import de 5.959.015,78 euros de transferències rebudes està correctament classificat a l'epígraf «A-3) Subvencions, donacions i llegats» del patrimoni net del balanç adjunt o si, en el seu cas, s'hauria de classificar com a deutes transformables en subvencions a l'epígraf «III. Deutes a curt termini» del passiu corrent del adjunt o com a subvencions a retornar a l'epígraf «IV. Deutes amb empreses del grup i associades a curt termini» del passiu corrent del balanç adjunt.

Excepcions

L'Entitat, així com indica a la «Nota 3. Normes de registre i valoració» de la memòria adjunta, no ha realitzat, al tancament de l'exercici 2025 ni al tancament de l'any anterior, una anàlisi de deteriorament dels elements classificats en els epígrafs «II. Immobilitzat material» i «III. Inversions immobiliàries» de l'actiu no corrent del balanç adjunt, que presenten uns saldos de 195.295.239,46 euros i 166.006.983,21 euros, respectivament (en l'exercici anterior

189.880.261,40 euros i 166.995.705,27 euros, respectivament). El marc normatiu d'informació financera aplicable a l'Entitat estableix que almenys en el tancament de l'exercici, l'entitat ha d'avaluar si hi ha indicis que algun immobilitzat material o, si s'escau, alguna unitat generadora d'efectiu puguin estar deteriorats, cas en què n'ha d'estimar els imports recuperables efectuant les correccions valoratives que escaiguin. Si bé l'Entitat, durant l'exercici 2021, va realitzar una valoració dels terrenys, les instal·lacions i les aigües dels ports que gestiona directament i, en principi, no hi ha evidència de deterioraments de valor d'aquests actius. No obstant això, l'Entitat no ens ha proporcionat la documentació adequada que ens permeti estimar, en el seu cas, el deteriorament dels elements classificats en l'epígraf «III. Inversions immobiliàries» de l'actiu no corrent del balanç adjunt. Per això, no ens ha estat possible determinar si pertocava registrar correccions valoratives dels elements classificats en l'epígraf «III. Inversions immobiliàries» de l'actiu no corrent del balanç adjunt, així com tampoc l'efecte d'aquestes correccions en el compte de pèrdues i guanys adjunt.

L'epígraf «II. Immobilitzat material» de l'actiu no corrent del balanç adjunt, que presenta un saldo de 195.295.239,46 euros (189.880.261,41 euros en l'exercici anterior), inclou el valor net comptable de l'antiga estació marítima de Ciutadella, per import de 1.056.132,23 euros (1.094.951,63 euros en l'exercici anterior). D'acord amb el Conveni de col·laboració, signat el 4 de març de 2019, entre Ports de les Illes Balears i la Conselleria d'Educació i Universitat per a la cessió gratuïta de l'ús de part de l'edifici emplaçat a l'antiga estació marítima de Ciutadella per a la implantació d'un centre integrat de formació professional d'hoteleria i turisme a Menorca, l'Entitat cedeix gratuïtament l'ús de part de l'edifici esmentat, 2.882,85 m² dels 3.031,85 m² totals, per un termini de 20 anys, prorrogables successivament per 5 anys fins a 20 anys més. D'acord amb el marc normatiu d'informació financera aplicable a l'Entitat, són actius els béns, drets i altres recursos controlats econòmicament per l'empresa, resultants de successos passats, dels quals s'espera que l'empresa obtingui beneficis o rendiments econòmics en el futur; per tant, la part de l'immoble cedit no compleix aquesta definició i pertoca donar-lo de baixa. En conseqüència, l'epígraf «II. Immobilitzat material» de l'actiu no corrent del balanç adjunt i l'epígraf «V. Resultats d'exercicis anteriors» del patrimoni net del balanç adjunt estan sobrevalorats en 1.004.228,70 euros. A més, les xifres comparatives de l'epígraf «II. Immobilitzat material» de l'actiu no corrent del balanç estan sobrevalorades en 1.041.140,32 euros i de l'epígraf «V. Resultats d'exercicis anteriors» estan sobrevalorades en 1.078.051,95 euros. Per últim, l'epígraf «VII. Resultat de l'exercici» del patrimoni net del balanç, l'epígraf «8. Amortització de l'immobilitzat» del compte de pèrdues i guanys i el resultat de l'exercici estan sobrevalorats en 36.911,62 euros (el mateix import que les xifres comparatives de l'exercici anterior).

Hem fet l'auditoria sobre la base de l'encàrrec rebut per part de la Conselleria d'Economia, Hisenda i Innovació del Govern de les Illes Balears. L'actuació esmentada s'ha dut d'acord amb la Resolució de 25 d'octubre de 2019, de la Intervenció General de l'Administració de l'Estat, per la qual s'aprova l'adaptació de les Normes d'Auditoria del Sector Públic a les Normes Internacionals d'Auditoria, i d'acord també amb l'article 121.2 de la Llei 14/2014, de 29 de desembre, de finances de la Comunitat Autònoma de les Illes Balears i el Plec de prescripcions tècniques per a la realització d'auditories de la Conselleria d'Hisenda i Relacions Exteriors del Govern de les Illes Balears pel que fa a la preparació d'aquest informe. 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 aplicables a la nostra auditoria dels comptes anuals i hem complert les altres responsabilitats d'ètica de conformitat amb aquests requeriments.

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

Qüestions clau de l'auditoria

Les qüestions clau d'auditoria són aquelles que, segons el nostre judici professional, han estat d'una major significativitat en la nostra auditoria dels comptes anuals del període actual. Aquestes qüestions han estat tractades 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 aquestes qüestions.

A més de les qüestions descrites en la secció «Fonament de l'opinió amb excepcions», hem determinat que la qüestió clau que es descriu a continuació és la més significativa considerada en la nostra auditoria dels comptes anuals:

Import net de la xifra de negoci

Descripció

Els principals ingressos que formen part de la xifra de negoci de l'Entitat corresponen bàsicament, d'acord amb la «Nota 14. Ingressos i despeses», als ingressos per prestacions de serveis als ports de gestió directa, així com els canons satisfets pels concessionaris dels ports de gestió indirecta. Aquests ingressos classificats a l'epígraf «1. Import net de la xifra de negoci» del compte de pèrdues i guanys adjunt, per import de 27.927.090,26 euros (28.266.259,72 euros a l'exercici anterior), representen, d'acord amb la liquidació del pressupost adjunta, el 92,9% dels ingressos corrents liquidats durant l'exercici 2025, per import de 30.051.204,50 euros (el 95,8% a l'exercici anterior).

Atesa la complexitat del sistema de facturació i cobrament, conjuntament amb la significació en el conjunt dels comptes anuals adjunts, s'ha considerat com un aspecte clau el reconeixement d'ingressos per prestacions de serveis als ports de gestió directa i per canons dels concessionaris dels ports de gestió indirecta.

Resposta de l'auditor

En relació amb aquesta qüestió, els nostres procediments d'auditoria han consistit, entre d'altres, en la comprensió i la comprovació de l'aplicació efectiva dels sistemes de control intern vinculats als ingressos classificats dins l'import net de la xifra de negoci, que ha dissenyat la Direcció de l'Entitat, als efectes de garantir que es compleixen.

Hem realitzat proves globals sobre els serveis facturats, analitzant el compliment de les condicions i preus establerts i, si pertoca, les estimacions realitzades al tancament de l'exercici. Així mateix, hem aplicat procediments de confirmació i conciliació dels saldos més rellevants, en particular, els saldos i les operacions d'una mostra de concessionaris dels ports de gestió indirecta, així com d'altres instal·lacions.

Per últim, hem revisat la informació revelada en la memòria dels comptes anuals adjunts respecte dels ingressos de gestió de conformitat amb el marc normatiu d'informació financera que resulta d'aplicació que és el Reial Decret 1514/2007, de 16 de novembre, pel qual s'aprova el Pla general de comptabilitat.

Paràgrafs d'èmfasi

Cridem l'atenció sobre la nota «5. Immobilitzat material», la nota «6. Inversions immobiliàries» i la nota «11. Fons propis» de la memòria dels comptes anuals adjunts, en les quals s'indica que tant els ports de gestió directa com indirecta, varen ser adscrits a l'Entitat, segons l'establert a la Llei 10/2005, de 21 de juny, de Ports de les Illes Balears, i varen ser comptabilitzats per l'import que figurava a una certificació emesa per la Direcció General de Patrimoni de la CAIB, de data 31 de desembre de 2006. També s'indica que dins l'epígraf aportacions de socis, per import de 233.978.308,00 euros, s'inclou l'aportació realitzada per la CAIB, mitjançant l'adscripció dels ports a l'Entitat Ports de les Illes Balears. La nostra opinió no ha estat modificada en relació amb aquesta qüestió.

Cridem l'atenció sobre la nota «5. Immobilitzat material» de la memòria dels comptes anuals adjunts, en la qual s'indica que a l'exercici 2018 es va formalitzar, mitjançant conveni, la cessió gratuïta a la Conselleria d'Educació i Universitat de l'ús de part de l'edifici emplaçat a l'antiga estació marítima de Ciutadella, per a la implantació d'un nou centre integrat de formació professional d'hoteleria i turisme a Menorca, per termini de 20 anys, prorrogable successivament per 5 anys fins 20 anys més. La Conselleria d'Educació i Universitat destinarà els espais a l'ús previst, sent del seu càrrec, les obres d'adaptació de l'edifici, les despeses de dotació de serveis, subministres i equipament que siguin necessàries, segons el corresponent/s projecte/s que seran sotmesos a aprovació de part de Ports de les Illes Balears. Així mateix, la Conselleria d'Educació i Universitat abonarà les despeses derivades de l'ús de l'edificació i els seus serveis i subministres, per qualsevol concepte, entre altres, llum, aigua, telèfon, neteja conservació, manteniment, reparacions, ordinaris i extraordinaris, i impostos corresponents, inclòs l'IBI. La nostra opinió no ha estat modificada en relació amb aquesta qüestió.

Cridem l'atenció sobre la nota «8. Instruments financers» i la nota «9. Inversions en empreses del grup i associades» de la memòria dels comptes anuals adjunts, en les quals s'indica que l'import consignat als epígrafs d'inversions a empreses el grup, tant a llarg com a curt termini, per un import total de 15.845.911,53 euros (23.378.689,67 euros al tancament de l'exercici anterior), està constituït pels convenis subscrits amb la CAIB per l'execució de diferents obres, i que es varen finançar mitjançant contractes de cessions de drets de crèdit, que han estat registrats com a passius financers. Donat que les obres previstes als convenis ja han estat executades en la seva totalitat, l'esmentat import està previst que s'aminori anualment en funció de les

devolucions anuals que realitza la CAIB al Banc Dexia. Durant l'exercici 2025 Ports dels Illes Balears ha rebut la resolució del Conseller de la Mar i del cicle de l'Aigua per la qual s'autoritza, disposa es reconeix i es proposa el pagament de 2.827.031,00 euros, en el marc del Pla de Recuperació, Transformació i Resiliència (PRTR), finançat per la Unió Europea «*Next Generatiun EU*», per el finançament d'una part de les despeses derivades de les següents actuacions; Camps de boies sostenibles, per import de 875.000,00 euros, Estacions meteorològiques i implantació subministrament sistema de mesurament continu de la qualitat de l'aire i contaminació acústica en els ports de Ciutadella i Sant Antoni, per import de 225.000 euros, Plataformes fotovoltaiques, per import de 80.000,00 euros, Desenvolupament nova web corporativa PortsIB i creació d'una aplicació per a telèfon mòbil per al control de fondejos i reserves en els ports, per import de 202.713,00 euros i Implantació sistema «*cold ironing*» en el port de Ciutadella, per import de 1.444.318,00 euros. La nostra opinió no ha estat modificada en relació amb aquesta qüestió.

Cridem l'atenció sobre la nota «16. Provisions i contingències» de la memòria dels comptes anuals adjunts, en la qual s'indica que l'Entitat té registrada una contingència, per import total de 4.409.995,00 euros. La sentència 671/2017 del Tribunal Suprem, de 18 d'abril de 2017, va acordar anul·lar la concessió atorgada al Club de Vela del Port d'Andratx (CVPA), el 29 de desembre de 2005, i va declarar el dret de l'entitat IP3M, S.L a que se li adjudiqués la concessió de conformitat a l'oferta que va presentar al concurs convocat l'any 2002. En compliment de les resolucions dictades per la Sala del CA del TSJIB al procediment d'execució de la STS 671/2017, el Vicepresident va resoldre, el 19 de novembre de 2025, l'atorgament de la concessió administrativa del port d'Andratx a l'entitat IP3M, S.L. conforme l'estudi de reequilibri concessional realitzat per la consultora KPMG del que resulta un cànon anual 4.279.441,00 euros. Aquestes condicions han estat aprovades per Acte de la Sala, de 23 de gener de 2026, pendent de decisió el recurs de reposició interposat per IP3M. El 24 de febrer de 2026 va ser formalitzada l'acta de reversió de totes les instal·lacions del CVPA a favor de PortsIB, que preveia el pagament de 4.093.007,65 euros a favor d'aquesta entitat, en concepte d'inversions no amortitzades. A continuació, el mateix 24 de febrer de 2026, es va formalitzar acta d'entrega a IP3M de l'objecte de la nova concessió en compliment de la STS 671/2017 que suposa aproximadament uns 2/3 del total del port i 547 amarraments. La resta d'instal·lacions que suposen 114 amarraments queden a disposició de PortsIB per la gestió directa o indirecta. També cridem l'atenció sobre la nota «16. Provisions i contingències» de la memòria dels comptes anuals adjunts, en la qual s'indica que, en data 24 de febrer de 2026, es va pagar a l'anterior concessionari l'import de 4.093.007,65 euros corresponent a les inversions que havia realitzat i que estaven pendents d'amortitzar en aquesta data. La nostra opinió no ha estat modificada en relació amb aquesta qüestió.

Altres qüestions

Tal com s'indica en la nota 2 de la memòria adjunta, d'acord amb la normativa que regeix l'actuació de l'Entitat, els comptes anuals adjunts, els han preparat l'òrgan de govern d'acord amb el marc normatiu d'informació financera aplicable a l'Entitat amb el propòsit de mostrar la imatge fidel. En conseqüència, els comptes anuals adjunts s'han preparat en virtut d'aquest marc normatiu d'informació financera i han estat auditats aplicant les Normes d'Auditoria del Sector

Públic de la Intervenció General de l'Estat. Aquest informe en cap cas s'ha d'entendre com un informe d'auditoria en els termes prevists en la normativa reguladora de l'activitat d'auditoria de comptes vigent a Espanya.

L'Entitat no ha aportat l'evidència documental suficient i adequada per verificar el compliment, durant l'exercici 2025, de la normativa sobre prevenció de riscos laborals i de la normativa sobre protecció de dades personals i garantia dels drets digitals, que li són d'aplicació.

D'acord amb la nota «19.3 Informació sobre els ajornaments de pagaments a proveïdors» de la memòria adjunta, el període mitjà de pagament a proveïdors de l'exercici 2025 és de 39,94 dies; per tant, superior al termini màxim de pagament establert a la normativa sobre morositat.

Una altra informació

No hi ha altra informació adjunta als comptes anuals de l'Entitat, que comprenen el balanç al 31 de desembre de 2025, el compte de pèrdues i guanys, l'estat de canvis en el patrimoni net, l'estat de fluxos d'efectiu i la liquidació del pressupost corresponents a l'exercici anual acabat en aquesta data, com també la memòria dels comptes anuals.

Si fos el cas, la nostra opinió d'auditoria sobre els comptes anuals no cobreix l'altra informació. La nostra responsabilitat sobre l'altra informació consisteix a avaluar i informar sobre la concordança de l'altra informació amb els comptes anuals, a partir del coneixement de l'entitat obtingut en la realització de l'auditoria dels esmentats comptes, així com avaluar i informar de si el contingut i presentació de l'altra informació 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 d'això.

No tenim res que informar referent a això.

Responsabilitats de la direcció i dels responsables del govern de l'Entitat en relació amb els comptes anuals

L'òrgan de govern de l'Entitat és responsable de la preparació i la formulació dels comptes anuals de manera que expressin la imatge fidel de conformitat amb el marc normatiu d'informació financera aplicable a l'Entitat, que s'identifica a la nota 2 de la memòria adjunta, i, en particular, d'acord amb els principis i criteris comptables. Així mateix, és responsable del control intern que consideri necessari per permetre la preparació dels comptes anuals lliures d'incorrecció material, deguda a frau o error.

Els comptes anuals als quals es refereix aquest informe varen ser formulats per l'òrgan de govern de l'Entitat el 31 de març de 2026 i varen ser posats a la disposició de C.M.S. Auditors Associats, S.L. el 10 d'abril de 2026.

En la preparació dels comptes anuals, l'òrgan de govern és responsable de la valoració de la capacitat de l'Entitat de continuar com a empresa en funcionament, revelant, segons correspongui, les qüestions relacionades amb l'empresa en funcionament i utilitzant el principi comptable d'entitat en funcionament excepte si l'òrgan de govern té intenció de liquidar l'Entitat o de cessar les seves operacions, o bé no existeixi una 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, deguda a frau o error, i emetre un informe d'auditoria que conté la nostra opinió.

Seguretat raonable és un grau alt de seguretat, però no garanteix que una auditoria duta a terme de conformitat amb les Normes d'Auditoria del Sector Públic de la Intervenció General de l'Estat sempre detecti una incorrecció material quan existeix. Les incorreccions es poden deure a frau o error i es consideren materials si, individualment o de forma agregada, es pot preveure raonablement que influeixin en les decisions econòmiques que els usuaris prenen basant-se en els comptes anuals.

Com a part d'una auditoria de conformitat amb les Normes d'Auditoria del Sector Públic de la Intervenció General de l'Estat, 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, deguda a 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 deguda a frau és més elevat que en el cas d'una incorrecció material deguda a error, atès 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 aplicades són adequades i la raonabilitat de les estimacions comptables i la corresponent informació revelada per l'òrgan de govern.
- Concloem sobre si és adequada la utilització, que ha fet l'òrgan de govern, del principi comptable d'entitat 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 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 avui del nostre informe d'auditoria. No obstant això, els fets o condicions futurs poden ser causa que la Societat deixi de ser una empresa en funcionament.

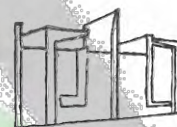
- Avaluem la presentació global, l'estructura i el contingut dels comptes anuals inclosa la informació revelada a la memòria, i si els comptes anuals representen les transaccions i fets subjacents d'una manera que aconseguixen expressar la imatge fidel.

Ens comuniquem amb els responsables del govern de l'Entitat en relació amb, entre altres qüestions, l'abast i el moment de fer l'auditoria planificats i les troballes significatives de l'auditoria, com també qualsevol deficiència significativa del control intern que identifiquem en el transcurs de l'auditoria.

C.M.S. Auditors Associats, S.L.

Tomás Bartolomé Sastre Sancho

Palma, a 2 de juny de 2026



CMS AUDITORS
ASSOCIATS, S.L.
R.O.A.C. n° S1035
PALMA DE MALLORCA

Audidores

INSTITUTO DE CENSORES JURADOS
DE CUENTAS DE ESPAÑA