

HOLIDAY CLUB CANARIAS RESORT MANAGEMENT, SLU

Informe complementario al de auditoría sobre el centro de coste del complejo turístico Sol Amadores del año 2014.

Informe complementario al de auditoría sobre el centro de coste del complejo turístico Sol Amadores de enero a diciembre de 2014.

A Don Calvin Stuart Lucock, Administrador de HOLIDAY CLUB CANARIAS RESORT MANAGEMENT, SLU:

Hemos auditado las cuentas anuales del ejercicio 2013-2014 (comprendido entre el 1 de octubre de 2013 y el 30 de septiembre de 2014), cuya presentación y contenido son responsabilidad de los administradores de la Sociedad. Con fecha 3 de noviembre de 2014 emitimos nuestro informe sobre las cuentas del ejercicio 2013-2014, en el que expresamos una opinión favorable. A la fecha de emisión del presente informe, se encuentra muy avanzado el trabajo de la auditoría sobre las cuentas del ejercicio 2014-2015 sin que hasta la fecha haya surgido incidencia alguna.

Como información complementaria a la contenida en las cuentas anuales de los citados ejercicios, la dirección de HOLIDAY CLUB CANARIAS RESORT MANAGEMENT, SLU ha preparado la relación de gastos e ingresos del complejo turístico SOL AMADORES entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2014 adjunto en el anexo del presente informe. Dado que el ejercicio económico de la Sociedad no coincide con el año natural, los datos incluidos en el anexo abarcan parte de dos ejercicios económicos diferentes: de enero a septiembre de 2014 corresponden al ejercicio 2013-2014 y de octubre a diciembre de 2014 corresponden al ejercicio 2014-2015.

Simultáneamente a la emisión del presente informe se emiten los informes complementarios de los demás complejos explotados por HOLIDAY CLUB CANARIAS RESORT MANAGEMENT, SLU (Jardín Amadores, Playa Amadores, Vista Amadores y Puerto Calma).

Dado que el trabajo realizado, por su naturaleza, no tiene la naturaleza de auditoría de cuentas ni se encuentra sometida a la Ley de Auditoría de Cuentas (Real Decreto Legislativo 1/2011, de 1 de julio), no expresamos una opinión de auditoría en los términos previstos en la citada normativa, por lo que nuestra actuación no se debe considerar enmarcada en dicha actividad.

Procedimientos acordados:

La Sociedad nos ha solicitado la aplicación de los siguientes procedimientos:

- Análisis de las cuentas anuales de HOLIDAY CLUB CANARIAS RESORT MANAGEMENT, SLU.
- Análisis de la contabilidad analítica de HOLIDAY CLUB CANARIAS RESORT MANAGEMENT, SLU con el fin de verificar la asignación de los gastos de los diferentes complejos.
- Verificación de que la liquidación del año 2014 adjunta en el anexo del complejo turístico SOL AMADORES está en línea con la contabilidad de HOLIDAY CLUB CANARIAS RESORT MANAGEMENT, SLU.
- Verificar que los principios de asignación de gastos de la liquidación del año 2014 adjunta en el anexo del complejo turístico SOL AMADORES sean razonables.
- Llevar a cabo un análisis selectivo de los gastos y, en su caso, poner de manifiesto la existencia de las discrepancias encontradas (material).

RSMGassó

Documentación analizada:

- Diario de contabilidad del ejercicio 2014-2015 de HOLIDAY CLUB CANARIAS RESORT MANAGEMENT, SLU que se está utilizando para la realización de la auditoría.
- Contabilidad analítica del diario anteriormente mencionado 2014-2015.
- Diario de contabilidad del ejercicio 2013-2014 de HOLIDAY CLUB CANARIAS RESORT MANAGEMENT, SLU utilizado por nosotros para auditar dicho ejercicio.
- Contabilidad analítica del diario anteriormente mencionado 2013-2014.

Alcance del trabajo:

Nuestro trabajo se ha enfocado básicamente en dar validez a los datos adjuntos en el anexo del presente informe. En concreto, nuestro análisis ha verificado los siguientes conceptos:

- Salarios de personal.
- Suministros
- Gastos ordinarios de explotación
- Contrataciones externas de mantenimiento
- Impuestos (IBI y otros)
- Prima de seguros
- Renovation & Reparation Fund

El resto de conceptos incluidos en el anexo no han sido objeto de nuestro análisis.

Trabajo realizado:

1. En primer lugar se ha comprobado que la suma de las cinco contabilidades analíticas de los cinco complejos explotados por HOLIDAY CLUB CANARIAS RESORT MANAGEMENT, SLU se incluyen en las contabilidades de los ejercicios 2013-2014 y 2014-2015.

No se han detectado incidencias.

2. Se ha seleccionado una muestra de 80 gastos del año 2014 de los conceptos "gastos ordinarios de explotación", "contrataciones externas de mantenimiento", "Impuestos" y "Primas de seguro". Con la muestra seleccionada se ha cubierto el 18 por 100 de los gastos del año.

Sobre cada gasto seleccionado se ha verificado la existencia de documento justificativo adecuado y su correcta asignación al complejo turístico SOL AMADORES.

No se han detectado incidencias.

3. Se han seleccionado 16 empleados de HOLIDAY CLUB CANARIAS RESORT MANAGEMENT, SLU y se ha verificado la correcta asignación de los mismos al complejo turístico SOL AMADORES. Para ello hemos realizado una entrevista sorpresiva a los empleados seleccionados y al responsable del complejo.

De cada uno de los empleados hemos verificado su nómina y su correcta cotización a la Seguridad Social.

En los casos en los que el coste de algún empleado se ha distribuido en varios complejos, se ha verificado que el criterio de distribución es adecuado y razonable.

No se han detectado incidencias.

RSMGassó

4. Para la verificación de los "suministros" se ha realizado una revisión analítica para verificar que se encuentren debidamente contabilizados. Principalmente se componen de gastos de agua, gas y luz.

Se analizado una muestra aleatoria de 55 facturas de estos suministros con el que hemos cubierto el 39% de los gastos del año

No se han detectado incidencias.

5. Se ha verificado que la información incluida por la Sociedad en el anexo se encuentra debidamente conciliada con la contabilidad analítica verificada.

Conclusión:

La información incluida por HOLIDAY CLUB CANARIAS RESORT MANAGEMENT, SLU respecto del complejo turístico SOL AMADORES adjunta en el anexo del presente informe es razonable.

	<u>Importe</u>
Salarios de personal	361.336,57
Suministros	70.788,57
Gastos ordinarios de explotación	147.570,58
Contrataciones externas de mantenimiento	11.564,13
Impuestos (IBI y otros)	21.867,65
Primas de seguros	5.130,65
Renovation & Reparation Fund	32.026,68
Suma	<u>650.284,83</u>

Las Palmas de Gran Canaria, a 30 de noviembre de 2015.

Javier ALVAREZ CABRERA (número de ROAC: 16.092)
RSM GASSO AUDITORES, SLP (número de ROAC: S2158)

RSMGassó

Translation of a report originally issued in Spanish. In the event of a discrepancy, the Spanish-language version prevails.

Complementary report to the audit report based on the cost center of Sol Amadores Resort from January 2014 until December 2014.

To Mr. Calvin Stuart Lucock, Administrator of HOLIDAY CLUB CANARIAS RESORT MANAGEMENT, SLP:

We have already audited the financial statements for the financial periods 2013-2014 (period from October 1st 2013 to September 30th 2014), being the directors of the Company responsible of the presentation and content. On November 3rd, 2014, we issued our report of the accounts of the period 2013-2014, in which expressed an unqualified opinion. At the date of issuance of this report, our audit work of the period 2014-2015 is well advanced and, at the moment, we have not detected any significant issue.

As additional information to the financial statements for such financial years, the direction of HOLIDAY CLUB CANARIAS RESORT MANAGEMENT, SLP has prepared the statement of expenses and incomes for SOL AMADORES RESORT from 1st January until 31st December 2014, attached in the Appendix to this report. Due to the Company's financial year does not coincide with the natural year, the data included in Appendix comprise part of two different financial periods: January to September 2014 for financial year 2013-2014 and from October to December 2014 relating to the financial period 2014-2015.

Simultaneously with the issuance of this report are issued other additional reports of the other resorts managed by HOLIDAY CLUB CANARIAS RESORT MANAGEMENT, SLP (Playa Amadores, Puerto Calma, Vista Amadores and Jardín Amadores).

Considering that the work done, by their nature, don't have the consideration of audit work and is not submitted to the Auditing Act (Royal Decree 1/2011 of 1 July), we don't express an audit opinion as provided in that legislation, so that our performance should not be considered under such activity.

Agreed procedures:

The Company has requested the implementation of the following procedures:

- Analysis of the financial statements of HOLIDAY CLUB CANARIAS RESORT MANAGEMENT, SLP.
- Analysis of the analytical accounting of HOLIDAY CLUB CANARIAS RESORT MANAGEMENT, SLP in order to verify the allocation of the costs of the different complexes.
- Verification that the settlement of 2014 attached as Appendix from SOL AMADORES RESORT is in line with the accounting HOLIDAY CLUB CANARIAS RESORT MANAGEMENT, SLP.
- Verify that the cost allocation principles of the settlement of 2014 attached as Appendix SOL AMADORES RESORT are reasonable.

RSMGassó

- Conduct a selective analysis of the costs and, where applicable, declare about the existence of discrepancies found (items).

Documentation analyzed:

- Ledger 2014-2015 accounting year of HOLIDAY CLUB CANARIAS RESORT MANAGEMENT, SLP being used to perform the audit.
- Analytical Accounting from the ledger 2014-2015.
- Ledger 2013-2014 accounting year of HOLIDAY CLUB CANARIAS RESORT MANAGEMENT, SLP.
- Analytical Accounting from the ledger 2013-2014.

Range of Work:

Our work has been focused primarily on validating the figures attached in the Appendix to this report. In specifically, our analysis has verified the following expenses:

- Staff costs.
- Supply
- Ordinary operational costs
- External maintenance costs
- Community charges (Real Estate Tax and others)
- Insurance
- Renovation & Reparation Fund

The other items included in the Appendix have not been subject of our analysis.

Developed work:

1. We have checked that the sum of the five analytical accounts of the resorts managed by HOLIDAY CLUB CANARIAS RESORT MANAGEMENT, SLP are included in the accounts of the periods 2013-2014 and 2014-2015.

No issues have been detected.

2. We have selected a sample of 80 expenses in 2014 from the concepts "Ordinary operational costs", "External maintenance costs", "Community charges" and "Insurance ". With the selected sample a 18% year expenses have been covered.

We have checked all the documents related to those expenses and their correct accounting and allocation in SOL AMADORES RESORT.

No issues have been detected.

3. We have selected 16 employees from HOLIDAY CLUB CANARIAS RESORT MANAGEMENT SLP and we have verified the correctly assignation to SOL AMADORES RESORT. So we have made a surprise interview to selected employees and the management of the resort.

From each employee we have verified their payroll and their correct Social Security contributions.

In cases where the cost of an employee has been distributed to several resorts, it was verified that the distribution criteria is appropriate and reasonable.

No issues have been detected.

RSMGassó

4. For the "Supply" we have made an analytical review to verify that they are properly accounted. Mainly consists in water, gas and electricity costs.

We have analyzed a random sample of 55 invoices of expenses, covering a 39% of the year expenses of the resort.

No objections have been detected.

5. We have established that the Appendix included in this report is agreed with the analytical accounting verified.

Conclusion:

The information included by HOLIDAY CLUB CANARIAS RESORT MANAGEMENT SLP in Appendix attached relating to SOL AMADORES RESORT is reasonable.

	<u>Importe</u>
Staff costs	361.336,57
Supply	70.788,57
Ordinary operational costs	147.570,58
External maintenance costs	11.564,13
Community charges (Real Estate Tax and others)	21.867,65
Insurance	5.130,65
Renovation & Reparation Fund	32.026,68
Suma	<u>650.284,83</u>

Las Palmas de Gran Canaria, November 30th, 2015.

Javier ÁLVAREZ CABRERA (ROAC number: 16092)
RSM GASSO AUDITORES, SLP (ROAC number: S2158)



STATEMENT INCOME & EXPENDITURE JANUARY - DECEMBER 2014

HOLIDAY CLUB SOL AMADORES

	Real Jan -Dec 2014	Budget Jan -Dec 2014
STAFF COSTS	361.336,57	388.195,84
Cleaning	121.011,57	120.205,33
Reception	119.756,01	135.420,00
Technical service	38.142,53	44.820,00
Direccion	30.699,04	32.000,00
Garden	11.504,99	12.321,46
Washing	15.986,49	17.029,05
Back-office services	24.235,94	26.400,00
SUPPLY	70.788,57	92.500,00
Electricity	58.678,26	79.500,00
Water and Refuse	12.110,31	13.000,00
ORDINARY OPERATIONAL COSTS	147.570,58	121.591,00
Internal Maintenance services	13.363,47	17.500,00
Telephones	10.736,66	5.000,00
Cleaning Materials	15.032,45	8.500,00
Laundry Services	2.569,17	2.500,00
Transport	11.308,64	11.700,00
Other Costs	35.108,88	20.000,00
Apartment Equipment	7.568,22	9.500,00
Bankservices	2.044,50	2.500,00
TV Channels	4.242,00	4.200,00
Public Comunicación TV - Tax	2.142,82	900,00
Customer Services / Collections & Other Support Services	22.133,78	18.816,00
	21.320,00	20.475,00
EXTERNAL MAINTAINANCE COSTS	11.564,13	15.600,00
Lift Maintenance	5.862,41	7.000,00
Switchboard Maintenance	432,00	6.000,00
Fire Prevention System	5.269,72	2.600,00
COMMUNITY CHARGES (REAL ESTATE TAX AND OTHERS)	21.867,65	17.646,00
INSURANCE	5.130,65	5.000,00
BAD DEBT PROVISION		31.500,00
RENOVATION & REPARATION FUND	32.026,68	32.026,64
ADMINISTRATION FEE (INDUSTRIAL PROFIT)	97.542,72	100.883,92
TOTAL EXPENSES	747.827,55	804.943,40
Maintenance fees	790.163,40	790.163,40
Unpaid Maintenance fees	-48.615,41	
Extraordinary Income	6.080,00	14.820,00
TOTAL INCOME	747.627,99	804.983,40
DEFICIT	-199,56	

STATEMENT INCOME & EXPENDITURE JANUARY - DECEMBER 2014

HOLIDAY CLUB SOL AMADORES

	Real Jan -Dec 2014	Budget Jan -Dec 2014
SALARIOS DE PERSONAL	361.336,57	388.195,84
Limpieza	121.011,57	120.205,33
Recepción	119.756,01	135.420,00
Servicio Técnico	38.142,53	44.820,00
Dirección	30.699,04	32.000,00
Jardinería	11.504,99	12.321,46
Lavandería	15.986,49	17.029,05
Servicios Internos	24.235,94	26.400,00
SUMINISTROS	70.788,57	92.500,00
Electricidad	58.678,26	79.500,00
Agua	12.110,31	13.000,00
GASTOS ORDINARIOS DE EXPLOTACIÓN	147.570,58	121.591,00
Servicios de Mantenimientos Internos	13.363,47	17.500,00
Teléfonos	10.736,66	5.000,00
Material de limpieza	15.032,45	8.500,00
Servicios de lavandería	2.569,17	2.500,00
Transporte	11.308,64	11.700,00
Otros gastos de explotación	35.108,88	20.000,00
Uillaje de apartamentos	7.568,22	9.500,00
Servicios Bancarios	2.044,50	2.500,00
Canales de Televisión	4.242,00	4.200,00
Tasas Comunicación Pública audiovisual TV	2.142,82	900,00
Atención al Cliente / Cobros y Otros Servicios Soporte	22.133,78	18.816,00
Servicios Externos Animación	21.320,00	20.475,00
CONTRATACIONES EXTERNAS DE MANTENIMIENTO	11.564,13	15.600,00
Mantenimiento de Ascensores	5.862,41	7.000,00
Mantenimiento Centralita	432,00	6.000,00
Sistema Prevención Incendios	5.269,72	2.600,00
IMPUESTOS (IBI y otros)	21.867,65	17.646,00
PRIMAS DE SEGUROS	5.130,65	5.000,00
PROVISIÓN POR FALTA DE PAGO DE CUOTAS DE MANTENIMIENTO		31.500,00
FONDO DE RESERVA Y REPARACIONES	32.026,68	32.026,64
CUOTA DE LA EMPRESA DE SERVICIOS (BENEFICIO INDUSTRIAL)	97.542,72	100.883,92
TOTAL GASTOS	747.827,55	804.943,40
Cuotas de Mantenimiento	790.163,40	790.163,40
Cuotas de Mantenimiento Debidas	-48.615,41	
Ingresos Extraordinarios	6.080,00	14.820,00
TOTAL INGRESOS	747.627,99	804.983,40
DEFICIT	-199,56	

STATEMENT INCOME & EXPENDITURE JANUARY - DECEMBER 2014

HOLIDAY CLUB SOL AMADORES

	Real Jan -Dec 2014	Budget Jan -Dec 2014
PERSONALKOSTEN	361.336,57	388.195,84
Reinigung	121.011,57	120.205,33
Rezeption	119.756,01	135.420,00
Technischer Service	38.142,53	44.820,00
Leitung	30.699,04	32.000,00
Garten	11.504,99	12.321,46
Wäscherei	15.986,49	17.029,05
Back-Office Dienstleistungen	24.235,94	26.400,00
LIEFERUNG	70.788,57	92.500,00
Stromversorgung	58.678,26	79.500,00
Wasser und Müllentsorgung	12.110,31	13.000,00
BETRIEBLICHE AUFWENDUNGEN	147.570,58	121.591,00
Internen Wartungsdiensten	13.363,47	17.500,00
Telefon	10.736,66	5.000,00
Reinigungsmaterial	15.032,45	8.500,00
Wäschereidienst	2.569,17	2.500,00
Transport/Fracht	11.308,64	11.700,00
andere Kosten	35.108,88	20.000,00
Appartementsausstattung	7.568,22	9.500,00
Bankgebühren	2.044,50	2.500,00
Fernsehkkanäle	4.242,00	4.200,00
Öffentlichen Kommunikation TV - Steuern	2.142,82	900,00
Kundenservice und andere Dienstleistungen	22.133,78	18.816,00
Animation Fremdleistungen	21.320,00	20.475,00
MAINTENANCE EXTERNEN AUFTRAGNEHMERN	11.564,13	15.600,00
Wartung Aufzüge	5.862,41	7.000,00
Telefonzentrale	432,00	6.000,00
Brandschutzsystem	5.269,72	2.600,00
STÄDTISCHE STEUER (GRUNDSTEUER UND ANDERE ABGABEN)	21.867,65	17.646,00
VERSICHERUNGEN	5.130,65	5.000,00
RÜCKSTELLUNG FÜR NOTLEIDENDE WARTUNGSgebÜHREN		31.500,00
ERNEUERUNGS- UND REPARATURFOND	32.026,68	32.026,64
VERWALTUNGSgebÜHR	97.542,72	100.883,92
GESAMTAUSGABEN	747.827,55	804.943,40
Wartungsgebühren	790.163,40	790.163,40
Nicht bezahlt Wartungsgebühren	-48.615,41	
Aussergewöhnliche Gebühren	6.080,00	14.820,00
GESAMTEINKOMMEN	747.627,99	804.983,40
DEFIZIT	-199,56	

STATEMENT INCOME & EXPENDITURE JANUARY - DECEMBER 2014

HOLIDAY CLUB SOL AMADORES

	Real Jan -Dec 2014	Budget Jan -Dec 2014
PERSOLANKOSTNADER	361.336,57	388.195,84
Rengjøring	121.011,57	120.205,33
Resepsjon	119.756,01	135.420,00
Teknisk service	38.142,53	44.820,00
Ledelse	30.699,04	32.000,00
Hage	11.504,99	12.321,46
Vasking	15.986,49	17.029,05
Back-office tjenester	24.235,94	26.400,00
FORSYNING	70.788,57	92.500,00
Elektrisitet	58.678,26	79.500,00
Vann og avfall	12.110,31	13.000,00
ORDINÆRE KOSTNADER VED Utleie	147.570,58	121.591,00
Interne vedlikeholdstjenester	13.363,47	17.500,00
Telefoner	10.736,66	5.000,00
Rengjøringsmateriale	15.032,45	8.500,00
Rengjøringstjenester	2.569,17	2.500,00
Transport	11.308,64	11.700,00
Andre utgifter	35.108,88	20.000,00
Leilighetsutstyr	7.568,22	9.500,00
Banktjenester	2.044,50	2.500,00
Tv kanaler	4.242,00	4.200,00
TV Lisenser	2.142,82	900,00
Kundeservice og andre støttetjenester	22.133,78	18.816,00
Eksterne Underholdning	21.320,00	20.475,00
ANSETTELSE AV EKSTERNE ENTREPRENØRER	11.564,13	15.600,00
Vedlikehold av heis	5.862,41	7.000,00
Underhåll av telefoncentral	432,00	6.000,00
Brannforebyggende system	5.269,72	2.600,00
KOMMUNALE AVGIFTER	21.867,65	17.646,00
FORSIKRINGER	5.130,65	5.000,00
KOMMISJON BETALINGSSKYLDIGE		31.500,00
RENOVERINGS- OG REPARASJONSFOND	32.026,68	32.026,64
INDUSTRIELLE INNTEKER	97.542,72	100.883,92
TOTALE UTGIFTER	747.827,55	804.943,40
Vedlikeholdsavgifter	790.163,40	790.163,40
Ikke betalt vedlikeholdsavgifter	-48.615,41	
Ekstra inntekter	6.080,00	14.820,00
TOTALE INNTEKTER	747.627,99	804.983,40
UNDERSKUDD	-199,56	