



HOLIDAY CLUB CANARIAS RESORT MANAGEMENT, SLU

Informe complementario al de auditoría sobre el centro
de coste del complejo turístico PLAYA AMADORES del
año 2018.

Informe complementario al de auditoría sobre el centro de coste del complejo turístico Playa Amadores de enero a diciembre de 2018.

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

Hemos auditado las cuentas anuales del ejercicio 2017-2018 (1 de abril de 2017 y el 31 de marzo de 2018), cuya presentación y contenido son responsabilidad de los administradores de la Sociedad. Con fecha 17 de abril de 2018 emitimos nuestro informe sobre las cuentas del ejercicio 2017-2018, en el que expresamos una opinión favorable. Asimismo, hemos auditado las cuentas para el ejercicio 2018-2019 (1 de abril de 2018 y el 31 de marzo de 2019), cuya presentación y contenido son responsabilidad de los administradores de la Sociedad. Con fecha 17 de abril de 2019 emitimos nuestro informe sobre las cuentas del ejercicio 2018-2019, en el que expresamos una opinión favorable

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 PLAYA AMADORES entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2018 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 de 2018 a marzo de 2018 corresponden al ejercicio 2017-2018 y de abril de 2018 a diciembre de 2018 corresponden al ejercicio 2018-2019.

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, Puerto Calma, Sol Amadores y Vista Amadores).

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 22/2015, de 20 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 2018 adjunta en el anexo del complejo turístico PLAYA 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 2018 adjunta en el anexo del complejo turístico PLAYA 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).

Documentación analizada:

- Diario de contabilidad del ejercicio 2017-2018 de HOLIDAY CLUB CANARIAS RESORT MANAGEMENT, SLU utilizado por nosotros para auditar dicho ejercicio.
- Contabilidad analítica del diario anteriormente mencionado 2017-2018.
- Diario de contabilidad del ejercicio 2018-2019 de HOLIDAY CLUB CANARIAS RESORT MANAGEMENT, SLU utilizado por nosotros para auditar dicho ejercicio.
- Contabilidad analítica del diario anteriormente mencionado 2018-2019.

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 2017-2018 y 2018-2019.

No se han detectado incidencias.

2. Se han seleccionado 24 empleados de HOLIDAY CLUB CANARIAS RESORT MANAGEMENT, SLU y se ha verificado la correcta asignación de los mismos al complejo turístico PLAYA 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.

3. 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 36 por 100 de los gastos del año.

No se han detectado incidencias.

- Se ha seleccionado una muestra de 55 gastos del año 2018 de los conceptos "gastos ordinarios de explotación", "contrataciones externas de mantenimiento", "Impuestos" y "Primas de seguro". Con la muestra seleccionada se ha cubierto el 8 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 PLAYA AMADORES.

No se han detectado incidencias.

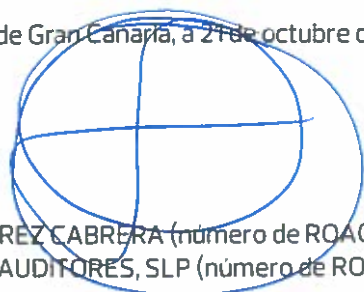
- Se ha verificado que la información incluida por la Sociedad en el anexo se encuentra debidamente conciliada con la contabilidad analítica verificada.

Conclusión:

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

	<u>Importe</u>
Salarios de personal	436.431,95
Suministros	125.637,88
Gastos ordinarios de explotación	133.313,07
Contrataciones externas de mantenimiento	19.239,28
Impuestos (IBI y otros)	18.927,54
Primas de seguros	3.244,94
External collection services	0,00
Renovation % Reparation Fund	<u>50.377,88</u>
Suma	<u>787.172,54</u>

Las Palmas de Gran Canaria, a 21 de octubre de 2019.



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



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 PLAYA AMADORES Resort from January 2018 until December 2018.

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

We have already audited the financial statements for the financial periods 2017–2018 (period from April 1st 2017 to March 31st 2018), being the directors of the Company responsible of the presentation and content. On April 17th, 2018, we issued our report of the accounts of the period 2017–2018, in which expressed an unqualified opinion. We have also audited the financial statements for the financial period 2018–2019 (period from April 1st 2018 to March 31st 2019) being the directors of the Company responsible of the presentation and content. On April 17th, 2019, we issued our report of accounts of the period 2018–2019, in which expressed an unqualified opinion.

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 PLAYA AMADORES RESORT from 1st January until 31st December 2018, 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: From January 1st 2018 to March 31st 2018 for financial year 2017–2018 and from From April 1st 2018 to December 31st 2018 relating to the financial period 2018–2019.

Simultaneously with the issuance of this report are issued other additional reports of the other resorts managed by HOLIDAY CLUB CANARIAS RESORT MANAGEMENT, SLP (Vista Amadores, Puerto Calma, Sol 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 22/2015 of 20 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 2018 attached as Appendix from PLAYA AMADORES RESORT is in line with the accounting HOLIDAY CLUB CANARIAS RESORT MANAGEMENT, SLP.

- Verify that the cost allocation principles of the settlement of 2018 attached as Appendix PLAYA AMADORES RESORT are reasonable.
- Conduct a selective analysis of the costs and, where applicable, declare about the existence of discrepancies found (items).

Documentation analyzed:

- Ledger 2017–2018 accounting year of HOLIDAY CLUB CANARIAS RESORT MANAGEMENT, SLP being used to perform the audit.
- Analytical Accounting from the ledger 2017–2018.
- Ledger 2018–2019 accounting year of HOLIDAY CLUB CANARIAS RESORT MANAGEMENT, SLP being used to perform the audit.
- Analytical Accounting from the ledger 2018–2019.

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 2017–2018 and 2018–2019.

No issues have been detected.

2. We have selected 24 employees from HOLIDAY CLUB CANARIAS RESORT MANAGEMENT SLP and we have verified the correctly assignation to PLAYA 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.

3. For the "Utility Supplies" 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 36% of the year expenses of the resort.

No objections have been detected.

4. We have selected a sample of 55 expenses in 2018 from the concepts "Ordinary operational costs", "External maintenance costs", "Community charges" and "Insurance". With the selected sample a 8% year expenses have been covered.

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

No issues have been detected.

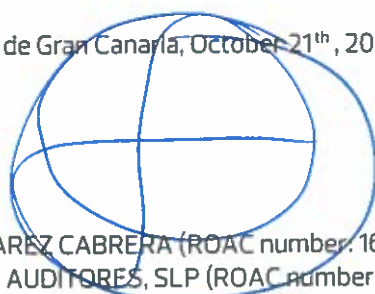
5. We have established that the Appendix included in this report is agreed with the analytical accounting verified.

Conclusion:

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

	<u>Amount</u>
Staff costs	436.431,95
Supply	125.637,88
Ordinary operational costs	133.313,07
External maintenance costs	19.239,28
Community charges (Real Estate Tax and others)	18.927,54
Insurance	3.244,94
External collection services	0,00
Renovation & Reparation Fund	<u>50.377,88</u>
Total	<u>787.172,54</u>

Las Palmas de Gran Canaria, October 21th, 2019.



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

STATEMENT INCOME & EXPENDITURE JANUARY - DECEMBER 2018

CLUB PLAYA AMADORES

	Real January - December 2018	Budget January - December 2018
STAFF COSTS	436.431,95	418.459,00
Cleaning	158.745,50	153.780,00
Reception	136.043,63	126.975,00
Technical service	54.409,18	52.668,00
Management	32.431,19	32.000,00
Garden	10.325,87	10.710,00
Laundry	17.293,34	16.646,00
Administration Services	27.183,24	25.680,00
UTILITY SUPPLIES	125.637,88	123.000,00
Electricity	59.915,25	62.000,00
Water	23.308,26	21.000,00
Gas	42.414,37	40.000,00
ORDINARY OPERATIONAL COSTS	133.313,07	121.050,00
Internal Maintenance Services	28.395,01	20.000,00
Telephones	4.226,85	4.200,00
Cleaning Materials	22.789,47	23.500,00
Laundry Services	8.721,98	2.000,00
Other Costs	27.156,23	21.500,00
Apartment Equipment	15.457,09	17.500,00
Bankservices	1.806,88	2.250,00
TV Broadcasting Tax	986,80	1.100,00
Wifi	2.760,00	6.500,00
Customer Services / Collections & Other Support Services	21.012,76	22.500,00
EXTERNAL MAINTENANCE COSTS	19.239,28	31.175,00
Lift Maintenance	2.922,56	3.500,00
Fire Prevention System	1.391,00	1.750,00
TV Channels	5.196,00	5.300,00
Air Conditioning	1.905,84	2.050,00
Gas Installation	0,00	525,00
Pest Control + Legionella	4.387,30	4.350,00
Pool Analysis Control	240,00	0,00
Boilers / Hot Water	0,00	600,00
Electrical Installations	0,00	950,00
Transformer Station	842,26	650,00
Cleaning & Desinfection Air Conditioning	629,32	6.500,00
Mattress Cleaning	1.725,00	1.500,00
CCTV	0,00	3.500,00
COMMUNITY CHARGES (REAL ESTATE TAX AND OTHERS)	18.927,54	18.000,00
INSURANCE	3.244,94	4.000,00
BAD DEBT PROVISION		25.000,00
EXTERNAL COLLECTION SERVICES		4.000,00
RENOVATION & REPARATION FUND	50.377,88	50.377,88
ADMINISTRATION FEE (INDUSTRIAL PROFIT)	115.509,28	115.509,28
TOTAL EXPENSES	902.681,82	910.571,16
Maintenance fees	883.933,53	883.933,53
Surplus 2016	26.637,63	26.637,63
Unpaid Maintenance fees 2018	-49.291,79	
Extra Income	22.989,20	
TOTAL INCOME	884.268,57	910.571,16
DEFICIT	-18.413,25	

ESTADO INGRESOS Y GASTOS ENERO - DICIEMBRE 2017

CLUB PLAYA AMADORES

Real Enero - Diciembre 2018	Presup. Enero - Diciembre 2018
--------------------------------	-----------------------------------

SALARIOS DE PERSONAL	436.431,95	418.459,00
Limpieza	158.745,50	153.780,00
Recepción	136.043,63	126.975,00
Servicio Técnico	54.409,18	52.668,00
Dirección	32.431,19	32.000,00
Jardinería	10.325,87	10.710,00
Lavandería	17.293,34	16.646,00
Servicios Internos Administración	27.183,24	25.680,00
SUMINISTROS	125.637,88	123.000,00
Electricidad	59.915,25	62.000,00
Agua	23.308,26	21.000,00
Gas	42.414,37	40.000,00
GASTOS ORDINARIOS DE EXPLOTACIÓN	133.313,07	121.050,00
Servicios de Mantenimiento Interno	28.395,01	20.000,00
Teléfonos	4.226,85	4.200,00
Material de limpieza	22.789,47	23.500,00
Servicios de lavandería	8.721,98	2.000,00
Otros gastos de explotación	27.156,23	21.500,00
Utillaje de apartamentos	15.457,09	17.500,00
Servicios Bancarios	1.806,88	2.250,00
Tasas Comunicación Pública audiovisual TV	986,80	1.100,00
Wifi	2.760,00	6.500,00
Atención al Cliente / Cobros y Otros Servicios Soporte	21.012,76	22.500,00
CONTRATACIONES EXTERNAS DE MANTENIMIENTO	19.239,28	31.175,00
Mantenimiento de Ascensores	2.922,56	3.500,00
Sistema Prevención Incendios	1.391,00	1.750,00
Mantenimiento Canales TV	5.196,00	5.300,00
Mantenimiento Aire Acondicionado	1.905,84	2.050,00
Instalaciones Gas	0,00	525,00
Control Plagas y Legionella	4.387,30	4.350,00
Analíticas Piscina	240,00	0,00
Mantenimiento Calderas	0,00	600,00
Mant. Instalaciones Eléctricas	0,00	950,00
Estación Transformadora	842,26	650,00
Limpieza y Desinfección Aire Acond.	629,32	6.500,00
Limpieza de Colchones	1.725,00	1.500,00
CCTV	0,00	3.500,00
IMPUESTOS (IBI y otros)	18.927,54	18.000,00
PRIMAS DE SEGUROS	3.244,94	4.000,00
PROVISIÓN FALTA PAGO CUOTAS MANTENIMIENTO		25.000,00
SERVICIOS EXTERNOS RECLAMACION MOROSOS		4.000,00
FONDO DE RESERVA Y REPARACIONES	50.377,88	50.377,88
CUOTA EMPRESA SERVICIOS (BENEFICIO INDUSTRIAL)	115.509,28	115.509,28
TOTAL GASTOS	902.681,82	910.571,16
Cuota de Mantenimiento	883.933,53	883.933,53
Surplus 2016	26.637,63	26.637,63
Cuotas de Mantenimiento Debidas 2018	-49.291,79	
Ingresos Extraordinarios	22.989,20	
TOTAL INGRESOS	884.268,57	910.571,16
DEFICIT	-18.413,25	

STATEMENT EINNAHMEN & AUSGABEN JANUAR - DEZEMBER 2018

CLUB PLAYA AMADORES

	Real Januar - Dezember 2018	Budget Januar - Dezember 2018
PERSONALKOSTEN	436.431,95	418.459,00
Reinigung	158.745,50	153.780,00
Rezeption	136.043,63	126.975,00
Technischer Service	54.409,18	52.668,00
Leitung	32.431,19	32.000,00
Garten	10.325,87	10.710,00
Wäscherei	17.293,34	16.646,00
Verwaltungsdienste	27.183,24	25.680,00
LIEFERUNG	125.637,88	123.000,00
Stromversorgung	59.915,25	62.000,00
Wasser	23.308,26	21.000,00
Gas	42.414,37	40.000,00
BETRIEBLICHE AUFWENDUNGEN	133.313,07	121.050,00
Interne Wartungsdienste	28.395,01	20.000,00
Telefon	4.226,85	4.200,00
Reinigungsmaterial	22.789,47	23.500,00
Wäschereidienst	8.721,98	2.000,00
Andere Kosten	27.156,23	21.500,00
Apparomentausstattung	15.457,09	17.500,00
Bankgebühren	1.806,88	2.250,00
Öffentlichen Kommunikation TV - Steuern	986,80	1.100,00
Wifi	2.760,00	6.500,00
Kundenservice und andere Dienstleistungen	21.012,76	22.500,00
MAINTENANCEKOSTEN VON EXTERNEN AUFTRAGNEHMERN	19.239,28	31.175,00
Wartung Aufzüge	2.922,56	3.500,00
Feuerlöscher	1.391,00	1.750,00
Fernsehkanaäle	5.196,00	5.300,00
Klimaanlage	1.905,84	2.050,00
Gasinstallation	0,00	525,00
Schädlingsbekämpfung + Legionellen	4.387,30	4.350,00
Pool Analysesteuer	240,00	0,00
Kessel	0,00	600,00
Elektroinstallation	0,00	950,00
Trafostation	842,26	650,00
Klimaanlage Reinigung und Desinfektion	629,32	6.500,00
Matratzenreinigung	1.725,00	1.500,00
CCTV	0,00	3.500,00
STÄDTISCHE STEUER	18.927,54	18.000,00
VERSICHERUNG	3.244,94	4.000,00
RÜCKSTELLUNG FÜR NICHT GEZAHLTE WARTUNGSgebÜHREN		25.000,00
EXTERNE SAMMLUNGSDIENSTE		4.000,00
ERNEUERUNGS- UND REPARATURFOND	50.377,88	50.377,88
VERWALTUNGSgebÜHR	115.509,28	115.509,28
GESAMTAUSGABEN	902.681,82	910.571,16
Wartungsgebühren	883.933,53	883.933,53
Surplus 2016	26.637,63	26.637,63
Nicht bezahlt Wartungsgebühren 2018	-49.291,79	
Zusätzliches Einkommen	22.989,20	
GESAMTEINKOMMEN	884.268,57	910.571,16
DEFICIT	-18.413,25	

STATEMENT INNETEKTER OG KOSTNADEN JANUAR - DESEMBER 2018

CLUB PLAYA AMADORES

	Real Januar - Desember 2018	Budget Januar - Desember 2018
PERSOLANKOSTNADER	436.431,95	418.459,00
Rengjøring	158.745,50	153.780,00
Resepsjon	136.043,63	126.975,00
Teknisk service	54.409,18	52.668,00
Ledelse	32.431,19	32.000,00
Hage	10.325,87	10.710,00
Vasking	17.293,34	16.646,00
Administrasjon tjenester	27.183,24	25.680,00
FORSYNING	125.637,88	123.000,00
Elektrisitet	59.915,25	62.000,00
Vann	23.308,26	21.000,00
Gass	42.414,37	40.000,00
ORDINÆRE KOSTNADER VED UMLEIE	133.313,07	121.050,00
Interne vedlikeholdstjenester	28.395,01	20.000,00
Telefoner	4.226,85	4.200,00
Rengjøringsmateriale	22.789,47	23.500,00
Rengjøringstjenester	8.721,98	2.000,00
Andre utgifter	27.156,23	21.500,00
Leilighetsutstyr	15.457,09	17.500,00
Banktjenester	1.806,88	2.250,00
TV Lisenser	986,80	1.100,00
Wifi	2.760,00	6.500,00
Kundeservice og andre støttetjenester	21.012,76	22.500,00
ANSETTELSE AV EKSTERNE ENTREPRENØRER	19.239,28	31.175,00
Vedlikehold av heis	2.922,56	3.500,00
Vedlikehold av brannslukkere	1.391,00	1.750,00
TV-kanaler	5.196,00	5.300,00
Klimaanlegg	1.905,84	2.050,00
Gassinstallasjonen	0,00	525,00
Skadedyrbekjempelse + Legionella	4.387,30	4.350,00
Pool analyse	240,00	0,00
Kjeler	0,00	600,00
Elektrisk installasjon	0,00	950,00
Transformatorstasjon	842,26	650,00
Rengjøring og desinfeksjon Air Conditioning	629,32	6.500,00
Madrasser Rengjøring	1.725,00	1.500,00
CCTV	0,00	3.500,00
KOMMUNALE AVGIFTER	18.927,54	18.000,00
FORSIKRINGER	3.244,94	4.000,00
BAD DEBT PROVISION		25.000,00
EKSTERNE COLLECTION TJENESTER		4.000,00
RENOVERINGS OG REPARASJONSFOND	50.377,88	50.377,88
INDUSTRIELLE INNETEKTER	115.509,28	115.509,28
TOTALE UTGIFTER	902.681,82	910.571,16
Vedlikeholdsavgifter	883.933,53	883.933,53
Surplus 2016	26.637,63	26.637,63
Ubetalte vedlikeholdsavgifter 2018	-49.291,79	
Ekstra inntekt	22.989,20	
TOTALE INNETEKTER	884.268,57	910.571,16
DEFICIT	-18.413,25	