

HOLIDAY CLUB CANARIAS RESORT MANAGEMENT, SLU

Informe complementario al de auditoría sobre el centro
de coste del complejo turístico PUERTO CALMA del año
2018.

Informe complementario al de auditoría sobre el centro de coste del complejo turístico Puerto Calma 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 PUERTO CALMA 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, Playa Amadores, 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 PUERTO CALMA 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 PUERTO CALMA 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).

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD
AUDIT | TAX | CONSULTING

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 PUERTO CALMA. 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% 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 PUERTO CALMA.

No se han detectado incidencias.

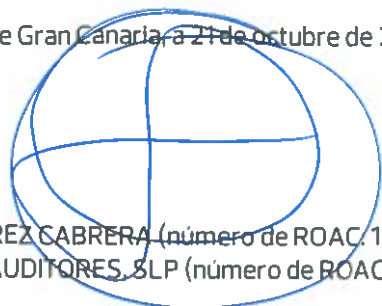
- Se ha verificado que la información incluida por la Sociedad en el anexo se encuentra debidamente conciliada con la contabilidad analítica verificada.

Conclusión:

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

	<u>Importe</u>
Salarios de personal	813.503,14
Suministros	133.053,12
Gastos ordinarios de explotación	363.196,25
Contrataciones externas de mantenimiento	48.917,76
Impuestos (IBI y otros)	56.201,30
Primas de seguros	7.715,00
External collection services	0,00
Renovation & Reparation Fund	68.666,52
Suma	<u>1.491.253,09</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 PUERTO CALMA 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 PUERTO CALMA 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 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 (Playa Amadores, Sol Amadores, 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 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 PUERTO CALMA 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 PUERTO CALMA 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 assignment to PUERTO CALMA 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.

- 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.

- 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 PUERTO CALMA RESORT.

No issues have been detected.

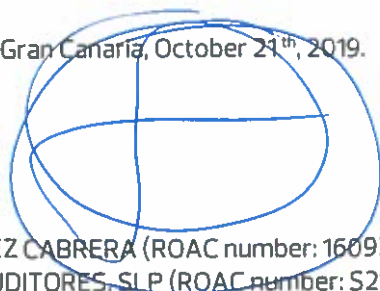
- We have established that the Appendix included in this report is agreed with the analytical accounting verified.

Conclusion:

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

	<u>Amount</u>
Staff costs	813.503,14
Supply	133.053,12
Ordinary operational costs	363.196,25
External maintenance costs	48.917,76
Community charges (Real Estate Tax and others)	56.201,30
Insurance	7.715,00
External collection services	0,00
Renovation & Reparation Fund	<u>68.666,52</u>
Total	<u>1.491.253,09</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 PUERTO CALMA

	Real January - December 2018	Budget January - December 2018
STAFF COSTS	813.503,14	781.780,00
Cleaning	395.594,52	376.735,00
Reception	137.386,49	126.075,00
Technical service	105.765,82	107.610,00
Management	32.431,19	32.500,00
Garden	33.190,30	34.425,00
Laundry	55.499,07	53.505,00
Administration Services	27.183,24	25.680,00
Animation	26.452,51	25.250,00
UTILITY SUPPLIES	133.053,12	135.000,00
Electricity	92.836,35	95.000,00
Water	40.216,77	40.000,00
ORDINARY OPERATIONAL COSTS	363.196,25	334.500,00
Internal Maintenance Services	36.921,31	45.000,00
Telephones	13.008,09	13.500,00
Cleaning Materials	43.391,00	40.000,00
Laundry Services	26.522,46	5.000,00
Transport	8.170,50	9.500,00
Other Costs	81.775,53	62.000,00
Life Guard	24.897,60	24.000,00
Apartment Equipment	42.915,95	38.000,00
Bankservices	5.807,84	7.000,00
TV Broadcasting Tax	2.794,97	3.000,00
Wifi	9.450,00	20.000,00
Customer Services / Collections & Other Support Services	67.541,00	67.500,00
EXTERNAL MAINTENANCE COSTS	48.917,76	49.050,00
Lift Maintenance	16.571,50	19.500,00
Fire Prevention System	3.518,00	3.750,00
TV Channels	10.068,00	10.200,00
Air Conditioning	3.109,49	2.400,00
Pest Control + Legionella	5.506,38	2.600,00
Pool Analysis Control	240,00	
Electrical Installations	1.592,86	1.650,00
Mattress Cleaning	3.030,00	3.650,00
CCTV	5.281,53	5.300,00
COMMUNITY CHARGES (REAL ESTATE TAX AND OTHERS)	56.201,30	53.000,00
INSURANCE	7.715,00	10.000,00
BAD DEBT PROVISION		75.000,00
EXTERNAL COLLECTION SERVICES		10.000,00
RENOVATION & REPARATION FUND	68.666,52	68.666,50
ADMINISTRATION FEE (INDUSTRIAL PROFIT)	216.299,48	216.299,48
TOTAL EXPENSES	1.707.552,57	1.733.295,98
REFUND LOAN FOR COMMON AREAS	93.367,90	93.367,90
GRAND TOTAL	1.800.920,47	1.826.663,88
Maintenance fees	1.826.498,86	1.826.498,86
Surplus 2016	165,02	165,02
Unpaid Maintenance fees 2018	-50.198,03	
TOTAL INCOME	1.776.465,85	1.826.663,88
DEFICIT	-24.454,62	

ESTADO INGRESOS Y GASTOS ENERO - DICIEMBRE 2018

CLUB PUERTO CALMA

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

SALARIOS DE PERSONAL	813.503,14	781.780,00
Limpieza	395.594,52	376.735,00
Recepción	137.386,49	126.075,00
Servicio Técnico	105.765,82	107.610,00
Dirección	32.431,19	32.500,00
Jardinería	33.190,30	34.425,00
Lavandería	55.499,07	53.505,00
Servicios Internos Administración	27.183,24	25.680,00
Animación	26.452,51	25.250,00
SUMINISTROS	133.053,12	135.000,00
Electricidad	92.836,35	95.000,00
Agua	40.216,77	40.000,00
GASTOS ORDINARIOS DE EXPLOTACIÓN	363.196,25	334.500,00
Servicios de Mantenimiento Interno	36.921,31	45.000,00
Teléfonos	13.008,09	13.500,00
Material de limpieza	43.391,00	40.000,00
Servicios de lavandería	26.522,46	5.000,00
Transporte	8.170,50	9.500,00
Otros gastos de explotación	81.775,53	62.000,00
Servicios Socorrismo	24.897,60	24.000,00
Utillaje de apartamentos	42.915,95	38.000,00
Servicios Bancarios	5.807,84	7.000,00
Tasas Comunicación Pública audiovisual TV	2.794,97	3.000,00
Wifi	9.450,00	20.000,00
Atención al Cliente / Cobros y Otros Servicios Soporte	67.541,00	67.500,00
CONTRATAACIONES EXTERNAS DE MANTENIMIENTO	48.917,76	49.050,00
Mantenimiento de Ascensores	16.571,50	19.500,00
Sistema Prevención Incendios	3.518,00	3.750,00
Mantenimiento Canales TV	10.068,00	10.200,00
Mantenimiento Aire Acondicionado	3.109,49	2.400,00
Control Plagas y Legionella	5.506,38	2.600,00
Analíticas Piscina	240,00	0,00
Mant. Instalaciones Eléctricas	1.592,86	1.650,00
Limpieza de Colchones	3.030,00	3.650,00
CCTV	5.281,53	5.300,00
IMPUESTOS (IBI y otros)	56.201,30	53.000,00
PRIMAS DE SEGUROS	7.715,00	10.000,00
PROVISIÓN FALTA PAGO CUOTAS MANTENIMIENTO		75.000,00
SERVICIOS EXTERNOS RECLAMACION MOROSOS	0,00	10.000,00
FONDO DE RESERVA Y REPARACIONES	68.666,52	68.666,50
CUOTA EMPRESA SERVICIOS (BENEFICIO INDUSTRIAL)	216.299,48	216.299,48
TOTAL GASTOS	1.707.552,57	1.733.295,98
DEVOL. PRESTAMO RENOVACIÓN ZONAS COMUNES	93.367,90	93.367,90
GRAN TOTAL	1.800.920,47	1.826.663,88
Cuota de Mantenimiento	1.826.498,86	1.826.498,86
Surplus 2016	165,02	165,02
Cuotas de Mantenimiento Debidas 2018	-50.198,03	
TOTAL INGRESOS	1.776.465,85	1.826.663,88
DEFICIT	-24.454,62	

STATEMENT EINNAHMEN & AUSGABEN JANUAR - DEZEMBER 2018

CLUB PUERTO CALMA

	Real Januar - Dezember 2018	Budget Januar - Dezember 2018
PERSONALKOSTEN	813.503,14	781.780,00
Reinigung	395.594,52	376.735,00
Rezeption	137.386,49	126.075,00
Technischer Service	105.765,82	107.610,00
Leitung	32.431,19	32.500,00
Garten	33.190,30	34.425,00
Wäscherei	55.499,07	53.505,00
Verwaltungsdienste	27.183,24	25.680,00
Unterhaltung	26.452,51	25.250,00
LIEFERUNG	133.053,12	135.000,00
Stromversorgung	92.836,35	95.000,00
Wasser	40.216,77	40.000,00
BETRIEBLICHE AUFWENDUNGEN	363.196,25	334.500,00
Interne Wartungsdienste	36.921,31	45.000,00
Telefon	13.008,09	13.500,00
Reinigungsmaterial	43.391,00	40.000,00
Wäschereidienst	26.522,46	5.000,00
Transport/Fracht	8.170,50	9.500,00
Andere Kosten	81.775,53	62.000,00
Rettungsschwimmer	24.897,60	24.000,00
Appartementsausstattung	42.915,95	38.000,00
Bankgebühren	5.807,84	7.000,00
Öffentlichen Kommunikation TV - Steuern	2.794,97	3.000,00
Wifi	9.450,00	20.000,00
Kundenservice und andere Dienstleistungen	67.541,00	67.500,00
MAINTENANCEKOSTEN VON EXTERNEN AUFTRAGNEHMERN	48.917,76	49.050,00
Wartung Aufzüge	16.571,50	19.500,00
Feuerlöscher	3.518,00	3.750,00
Fernsehkanäle	10.068,00	10.200,00
Klimaanlage	3.109,49	2.400,00
Schädlingsbekämpfung + Legionellen	5.506,38	2.600,00
Pool Analysesteuer	240,00	0,00
Elektroinstallation	1.592,86	1.650,00
Matratzenreinigung	3.030,00	3.650,00
CCTV	5.281,53	5.300,00
STÄDTISCHE STEUER	56.201,30	53.000,00
VERSICHERUNG	7.715,00	10.000,00
RÜCKSTELLUNG FÜR NICHT GEZAHLTE WARTUNGSgebÜHREN		75.000,00
EXTERNE SAMMLUNGSDIENSTE	0,00	10.000,00
ERNEUERUNGS- UND REPARATURFOND	68.666,52	68.666,50
VERWALTUNGSgebÜHR	216.299,48	216.299,48
GESAMTAUSGABEN	1.707.552,57	1.733.295,98
RÜCKERSTATTUNG VON DARLEHEN FÜR DIE ÖFFENTLICHEN BEREICHE	93.367,90	93.367,90
TOTAL DER GESAMTAUSGABEN	1.800.920,47	1.826.663,88
Wartungsgebühren	1.826.498,86	1.826.498,86
Surplus 2016	165,02	165,02
Nicht bezahlt Wartungsgebühren 2018	-50.198,03	
GESAMTEINKOMMEN	1.776.465,85	1.826.663,88
DEFICIT	-24.454,62	

STATEMENT INNEKTER OG KOSTNADEN JANUAR - DESEMBER 2018

CLUB PUERTO CALMA

	Real Januar - Desember 2018	Budget Januar - Desember 2018
PERSOLANKOSTNADER	813.503,14	781.780,00
Rengjøring	395.594,52	376.735,00
Resepsjon	137.386,49	126.075,00
Teknisk service	105.765,82	107.610,00
Ledelse	32.431,19	32.500,00
Hage	33.190,30	34.425,00
Vasking	55.499,07	53.505,00
Administrasjon tjenester	27.183,24	25.680,00
Underholdning	26.452,51	25.250,00
FORSYNING	133.053,12	135.000,00
Elektrisitet	92.836,35	95.000,00
Vann	40.216,77	40.000,00
ORDINÆRE KOSTNADER VED UMLEIE	363.196,25	334.500,00
Interne vedlikeholdstjenester	36.921,31	45.000,00
Telefoner	13.008,09	13.500,00
Rengjøringsmateriale	43.391,00	40.000,00
Rengjøringstjenester	26.522,46	5.000,00
Transport	8.170,50	9.500,00
Andre utgifter	81.775,53	62.000,00
Livvakt	24.897,60	24.000,00
Leilighetsutstyr	42.915,95	38.000,00
Banktjenester	5.807,84	7.000,00
TV Lisenser	2.794,97	3.000,00
Wifi	9.450,00	20.000,00
Kundeservice og andre støttetjenester	67.541,00	67.500,00
ANSETTELSE AV EKSTERNE ENTREPRENØRER	48.917,76	49.050,00
Vedlikehold av heis	16.571,50	19.500,00
Vedlikehold av brannslukkere	3.518,00	3.750,00
TV-kanaler	10.068,00	10.200,00
Klimaanlegg	3.109,49	2.400,00
Skadedyrbekjempelse + Legionella	5.506,38	2.600,00
Pool analyse	240,00	0,00
Elektrisk Installasjon	1.592,86	1.650,00
Madrasser Rengjøring	3.030,00	3.650,00
CCTV	5.281,53	5.300,00
KOMMUNALE AVGIFTER	56.201,30	53.000,00
FORSIKRINGER	7.715,00	10.000,00
BAD DEBT PROVISION		75.000,00
EKSTERNE COLLECTION TJENESTER	0,00	10.000,00
RENOVERINGS OG REPARASJONSFOND	68.666,52	68.666,50
INDUSTRIELLE INNEKTER	216.299,48	216.299,48
TOTALE UTGIFTER	1.707.552,57	1.733.295,98
REFUSJON AV LÅN TIL FELLESAREALEER	93.367,90	93.367,90
GRAN TOTALE INNEKTER	1.800.920,47	1.826.663,88
Vedlikeholdsavgifter	1.826.498,86	1.826.498,86
Surplus 2016	165,02	165,02
Ubetalte vedlikeholdsavgifter 2018	-50.198,03	
TOTALE INNEKTER	1.776.465,85	1.826.663,88
DEFICIT	-24.454,62	