



HOLIDAY CLUB CANARIAS RESORT MANAGEMENT, SLU

Informe sobre la inversión realizada en CLUB VISTA AMADORES

**INFORME SOBRE LA INVERSIÓN REALIZADA
EN CLUB VISTA AMADORES**

Al administrador de HOLIDAY CLUB CANARIAS RESORT MANAGEMENT, SLU

En diciembre de 2013 y diciembre 2014 se aprueba, en las respectivas Juntas de Propietarios de CLUB VISTA AMADORES, derrama con el objeto de realizar una mejora y modernización de las instalaciones y de los apartamentos del club, por unos importes de 98.175 euros y 1.278.825 euros, respectivamente. La inversión por reforma, realizada mayoritariamente entre abril de 2015 y septiembre de 2015, ascendió a 1.881.716,38 euros.

En Junta de Propietarios de CLUB VISTA AMADORES de diciembre de 2015, se aprobó que para compensar el exceso de inversión realizada, se repercutiría en el ejercicio 2016 la cantidad de 490.389,98 euros.

La entidad HOLIDAY CLUB CANARIAS RESORT MANAGEMENT,SLU nos ha facilitado una relación de las inversiones realizadas en CLUB VISTA AMADORES que adjuntamos como anexo al presente informe, sellado por nosotros a efectos de identificación.

La preparación y presentación del citado anexo es responsabilidad de HOLIDAY CLUB CANARIAS RESORT MANAGEMENT, SLU, concretándose nuestra responsabilidad a la realización del trabajo que se menciona en el presente informe. El anexo contiene la siguiente información:

- Detalle la inversión realizada, por importe de 1.881.716,38 euros.
- Detalle de los importes presupuestados a cuenta de la inversión por importe de 1.867.389,98 euros.
- Detalle de las cuotas finalmente repercutidas a los propietarios por importe de 1.887.082,42 euros.

Hemos auditado las cuentas anuales del ejercicio 2014-2015 (comprendido entre el 1 de octubre de 2014 y el 30 de septiembre de 2015), cuya presentación y contenido son responsabilidad de los administradores de la Sociedad. Con fecha 30 de diciembre de 2015 emitimos nuestro informe sobre las cuentas del ejercicio 2014-2015, en el que expresamos una opinión favorable. Asimismo, hemos auditado las cuentas anuales del ejercicio 2015-2016 (comprendido entre 1 de octubre de 2015 y el 31 de marzo de 2016), cuya presentación y contenido son también responsabilidad de los administradores de la Sociedad. Con fecha 19 de abril de 2016 emitimos nuestro informe sobre las cuentas del ejercicio 2015-2016, en el que expresamos una opinión favorable.

Trabajo realizado.

HOLIDAY CLUB CANARIAS RESORT MANAGEMENT, SLU nos ha facilitado facturas por importe de 1.755.492,59 euros, lo cual supone un 93,29 por 100 del total de la inversión. Consideramos más que suficiente la cobertura de nuestro trabajo. Sobre esta relación de facturas, hemos realizado las siguientes comprobaciones:

1. Verificar la inclusión de las facturas en la contabilidad que utilizamos para la realización de la auditoría de los ejercicios 2014-2015 y 2015-2016.
2. Verificación de la existencia de facturas debidamente justificativas. Se ha comprobado que en las mismas se indica que la inversión se realizó en CLUB VISTA AMADORES.
3. Verificación de que las cuotas presupuestadas por importe de 1.867.389,98 euros coincide con los aprobados en las Juntas de Propietarios de CLUB VISTA AMADORES.
4. Verificación de que el importe repercutido a la Junta de Propietarios de CLUB VISTA AMADORES asciende al importe de 1.887.082,42 euros.
5. Existencia de un saldo a favor de la Junta de Propietarios de CLUB VISTA AMADORES de 5.366,04 euros.

Conclusión.

En base al trabajo realizado se ha verificado el 93,29 por 100 de la inversión realizada en CLUB VISTA AMADORES. Asimismo, hemos verificado que el importe de la inversión en CLUB VISTA AMADORES, que arroja la contabilidad de HOLIDAY CLUB CANARIAS RESORT MANAGEMENT, SLU asciende a 1.881.716,38 euros.

Uso del informe.

Dado que este trabajo, por su naturaleza, no tiene la naturaleza de auditoría de cuentas ni se encuentra sometida a la Ley de Auditoría de Cuentas 22/2015, de 20 de julio, no expresamos una opinión de auditoría en los términos previstos en la citada normativa.

El presente informe se emite únicamente para la finalidad establecida en el primer párrafo del mismo y para su información y no puede ser usado para ningún otro fin o ser distribuido a terceros, distintos a la Junta de Propietarios del complejo turístico VISTA AMADORES, sin nuestro consentimiento escrito previo.



Javier ALVAREZ CABRERA
RSM SPAIN AUDITORES, SLP

Las Palmas de Gran Canaria a 28 de noviembre de 2016

REPORT REGARDING DEEP MAINTENANCE CLUB VISTA AMADORES

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

To the administrator of HOLIDAY CLUB CANARIAS RESORT MANAGEMENT, SLU

On December 2013 and December 2014 it was approved, in the respective Assemblies of the Owners' Association of CLUB VISTA AMADORES, one-off contribution in order to improve and modernize the facilities and the apartments of the club, for amounts of 98,175 Euros and 1,278,825 Euros. The investment, made mostly between April 2015 & September 2015, amounted to 1,881,716.38 Euros.

In the Assembly of the Owners' Association of CLUB VISTA AMADORES held on December 2015 it was approved that, in order to compensate for the deviation of the expenses in the deep maintenance investment, the amount of 490,389.98 Euros would be covered in 2016.

The entity HOLIDAY CLUB CANARIAS RESORT MANAGEMENT, SLU has provided us with a list of the investments/works made in CLUB VISTA AMADORES which we attach as an annex to this report, stamped by us for identification purposes.

The preparation and presentation of this annex is the responsibility of HOLIDAY CLUB CANARIAS RESORT MANAGEMENT, SLU, specifying our responsibility to carry out the work mentioned in this report. The annex contains the following information:

- Detail the investment made, for the amount of 1,881,716.38 Euros.
- Detail of the budgeted amounts of the investment for 1,867,389.98 Euros.
- Detail of the quotas finally passed on to the owners for 1,887,082.42 Euros.

We have audited the annual accounts for the 2014-2015 year (from 1st October 2014 to 30th September 2015), whose presentation and content are the responsibility of the administrators of the company. On 30th December 2015, we issued our audit report regarding the accounts for 2014-2015, in which we express non qualified opinion. We have also audited the annual accounts for the year 2015-2016 (from 1st October 2015 to 31st March 2016), whose presentation and content are also the responsibility of the administrators of the company. On 19th April 2016 we issued our audit report regarding the accounts for 2015-2016, in which we express a non qualified opinion.

Range of work

HOLIDAY CLUB CANARIAS RESORT MANAGEMENT, SLU has provided us with invoices for the amount of 1,755,492.59 Euros, which is 93.29% of the total investment. We consider the coverage of our work more than enough. We have done the following work:

1. Verify the inclusion of the invoices in the accounting books that we used to carry out the audit of the 2014-2015 and 2015-2016 accounts.

2. Verification of the existence of invoices. It has been verified that, in all of them, it is indicated that the investment/works were done in CLUB VISTA AMADORES.
3. Verification that the budgeted quotas amounting to 1,867,389.98 Euros coincide with those approved at the Owners' Association meetings of CLUB VISTA AMADORES
4. Verification that the amount passed on to the Owners' Association of CLUB VISTA AMADORES amounts to 1,887,082.42 Euros.
5. Existence of a balance in favour of the owners of CLUB VISTA AMADORES of 5,366.04 Euros.

Conclusion

Based on the work done, 93.29% of the investment made in CLUB VISTA AMADORES has been verified. We have also verified that the invested amount in CLUB VISTA AMADORES, which shows the accounts of HOLIDAY CLUB CANARIAS RESORT MANAGEMENT SLU, amounts to 1,881,716.38 Euros.

Use of this report

Considering that the work done, by their nature, do not have the consideration of audit work and it is not submitted to the law – Ley de Auditoría de Cuentas 22/2015 of July 20th, we do not express an audit opinion in the terms provided in the aforementioned normative.

The present report is issued solely for the purpose established in the first paragraph of this document and cannot be used for any other purpose or be distributed to third parties, other than the Owners' Association of CLUB VISTA AMADORES, without our consent in writing.



Javier ALVAREZ CABRERA
RSM SPAIN AUDITORES, SLP

Las Palmas de Gran Canaria - 28th November 2016

DEEP MAINTENANCE CLUB VISTA AMADORES

The Service Company asked to the Owners' Association	1.867.389,98 €
Contribution Deep Maintenance 2014	98.175,00 €
Contribution Deep Maintenance 2015	1.278.825,00 €
Contribution Deep Maintenance 2016	490.389,98 €

EXPENDITURE 2015 - DEEP MAINTENANCE	1.881.716,38 €
--	-----------------------

Deep Maintenance (DM) has been covered:	1.887.082,42 €
Contribution Deep Maintenance	1.278.825,00 €
Replacement Fund 2015	117.867,44 €
Contribution Deep Maintenance 2016	490.389,98 €

DIFFERENCE (in favour of the club)

5.366,04 €



SUMMARY - CLUB VISTA AMADORES - DEEP MAINTENANCE

Interior Apartment Furniture + Cabinets + Sofa Bed + Armchair	Mobiliario apartamento & Armarios	86.969,90 €
Apartment Decoration (Lamps, Curtains, Pictures, Bedsread,...)	Decoración Apartamentos (Lamparas, Cortinas, Cuadros, Colchas)	48.801,66 €
Apartment Doors	Puertas Apartamento	61.702,00 €
Apartment Electrical Appliances	Electrodomésticos	31.064,46 €
Bathroom - Shower Base - Accesories & Taps	Accesorios de Baño y Griferías	63.244,78 €
Terrace Doors Renewal	Mejoras en Puertas Terraza	14.817,30 €
Terrace Handrail	Barandilla Terraza	37.645,35 €
Electrical Instalation in Apartments	Instalaciones Electricas Apartamentos	35.793,00 €
Electrical Instalation common Areas	Instalaciones Electricas zonas comunes	62.106,51 €
Plumbing into Apartments & Common Areas	Fontanería Apartamentos	34.440,00 €
Plumbing Common Areas	Fontanería Zonas Comunes	22.051,42 €
Interior Civil Works in Apartments	Trabajos Obra Civil Interior Apartamentos	247.780,10 €
Swimming Pool Works	Piscina -- Plastificado, Iluminación, Filtración,...	76.804,16 €
Civil Works at Solarium & Swimming Pool	Trabajos Obra Civil Solarium & Piscina	168.727,30 €
Handrail - Glass & StainSteel - Solarium	Barandilla Solarium - Acero y Cristal	46.574,03 €
Facade Painting - Corridors Painting - Improvements in Facade	Mejoras en Fachada - Pintura General Exterior	63.270,00 €
Engineering - Air Conditioning Machinery + Heating Pool Machinery	Maquinaria Aire Acondicionado y Calentam Piscina	66.295,00 €
Engineering -Air Conditioning Fancoils + Ventilation Machinery	Fancoils + Aeroventiladores	35.326,50 €
Engineering - Air Conditioning - Hot Water & Gas Installations	Instalaciones de AACC + Gas + ACS	133.701,03 €
Engineering - fire prevention	Ingenieria PCI	69.307,50 €
Engineering - Electrical Panels	Cuadros Electricos	34.099,60 €
Engineering - Boilers / Water Tanks / Valves / Pumps...	Calderas / Acumuladores Agua / Valvulería / Intercambiad / Bombas	62.771,78 €
Engineering - Control System (Air Conditioning / Pool / Gas / Water)	Control Sistema Calentamiento Agua, AACC, ACS, Piscina	38.898,32 €
Civil Works - Helps to Installations	Obra Civil - Ayudas al paso de instalaciones	30.630,00 €
Crane - Scaffolding - Main Water Tanks waterproofing	Aljibes Impermeabilizacion - Grúa cimentación - Andamios	30.119,46 €
Dump, Tansports, Coordinatin closing road, Materials Reception	Coordinación cierre calle, recepcion materiales, transportes	61.428,07 €
Drop out Ceilings & Painting / Aquapanel	Falsos techos diversos & Pintura / Cierre escayola impermeab	49.660,00 €
Other Civil Works	Otros Trabajos de Albañilería	31.646,00 €
Licenses - Architect & Engineering - Council	Licencias - Honorarios Arquitecto / Ingeniería / Ayuntamiento	136.041,17 €
		1.881.716,38 €