



RSMGassó
Audit · Tax · Advisory

HOLIDAY CLUB CANARIAS RESORT MANAGEMENT, SL

Informe complementario al de auditoría sobre el
centro de coste del complejo turístico Vista Amadores
del año 2011.

Informe complementario al de auditoría sobre el centro de coste del complejo turístico Vista Amadores del año 2011.

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

A la fecha de emisión del presente informe nos encontramos auditando las cuentas anuales del ejercicio 2011-2012 (comprendido entre el 1 de octubre de 2011 y el 30 de septiembre de 2012), cuya presentación y contenido son responsabilidad de los administradores de la Sociedad. Las cuentas anuales del ejercicio 2010-2011 no se encuentran auditadas.

Como información complementaria a la contenida en las cuentas anuales de los citados ejercicios, la dirección de HOLIDAY CLUB CANARIAS RESORT MANAGEMENT, SL ha preparado la relación de gastos e ingresos del complejo turístico VISTA AMADORES entre el 6 de abril y el 31 de diciembre de 2011 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 abril a septiembre de 2011 corresponden al ejercicio 2010-2011 y de octubre a diciembre de 2011 corresponden al ejercicio 2011-2012. Nosotros sólo estamos auditando el ejercicio 2011-2012.

Simultáneamente a la emisión del presente informe se emiten los informes complementarios de los demás complejos explotados por HOLIDAY CLUB CANARIAS RESORT MANAGEMENT, SL.

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, SL.
- Análisis de la contabilidad analítica de HOLIDAY CLUB CANARIAS RESORT MANAGEMENT, SL con el fin de verificar la asignación de los gastos de los diferentes complejos.
- Verificación de que la liquidación del año 2011 adjunta en el anexo del complejo turístico VISTA AMADORES está en línea con la contabilidad de HOLIDAY CLUB CANARIAS RESORT MANAGEMENT, SL.
- Verificar que los principios de asignación de gastos de la liquidación del año 2011 adjunta en el anexo del complejo turístico VISTA 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 2011-2012 de HOLIDAY CLUB CANARIAS RESORT MANAGEMENT, SL que se está utilizando para la realización de la auditoría.
- Contabilidad analítica del diario anteriormente mencionado 2011-2012.
- Diario de contabilidad del ejercicio 2010-2011 de HOLIDAY CLUB CANARIAS RESORT MANAGEMENT, SL.
- Contabilidad analítica del diario anteriormente mencionado 2010-2011.

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

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, SL se incluyen en las contabilidades de los ejercicios 2010-2011 y 2011-2012.

No se han detectado incidencias.

2. Se ha seleccionado una muestra de 64 gastos del año 2011 de los conceptos "gastos ordinarios de explotación", "contrataciones externas de mantenimiento", "Impuestos" y "Primas de seguro". Con la muestra seleccionada se ha cubierto el 37 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 VISTA AMADORES.

No se han detectado incidencias.

3. Se han seleccionado 10 empleados de HOLIDAY CLUB CANARIAS RESORT MANAGEMENT, SL y se ha verificado la correcta asignación de los mismos al complejo turístico VISTA 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.

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.

RSMGassó

Para los gastos de electricidad, los más importantes, se ha verificado la existencia de una factura mensual. Se ha verificado la documentación justificativa de los mayores importes.

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, SL respecto del complejo turístico VISTA AMADORES adjunta en el anexo del presente informe es razonable.

	<u>Importe</u>
Salarios de personal.....	212.950,07
Suministros.....	78.878,17
Gastos ordinarios de explotación.....	85.205,28
Contrataciones externas de mantenimiento.....	9.767,07
Impuestos (IBI y otros).....	9.978,85
Primas de seguros.....	--
Suma.....	<u>396.779,44</u>

Las Palmas de Gran Canaria, a 5 de diciembre de 2012.

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

RSM Gassó Auditores

Alcalde Ramírez Bethencourt, 14
35004 Las Palmas de Gran Canaria
T +34 928 370 778 F +34 928 380 678
www.gassorsm.com

Complementary report to the audit report based on the cost center of the resort Vista Amadores from April 2011 until December 2011.

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

At the date of issuance of this report, we are auditing the financial statements for the financial period 2011-2012 (period from October 1st, 2011 to September 30th, 2012), being the directors of the Company responsible of the presentation and content. The 2010-2011 annual accounts are not audited.

As additional information to the financial statements for such years, the direction of HOLIDAY CLUB CANARIAS RESORT MANAGEMENT, SL has prepared the statement of expenses and incomes for the resort VISTA AMADORES from April until 31st December 2011 attached in the Annex to this report. Due to the Company's financial year does not coincide with the natural year, the data included in Annex comprise part of the two different financial periods: April to September 2011 for financial year 2010-2011 and from October to December 2011 relating to the financial period 2011-2012. We are only auditing the 2011-2012 financial year.

Simultaneously with the issuance of this report are issued other additional reports of the other resorts managed by HOLIDAY CLUB CANARIAS RESORT MANAGEMENT, SL.

Agreed procedures:

The Company has requested the implementation of the following procedures:

- Analysis of the financial statements of HOLIDAY CLUB CANARIAS RESORT MANAGEMENT, SL.
- Analysis of the analytical accounting of HOLIDAY CLUB CANARIAS RESORT MANAGEMENT, SL in order to verify the allocation of the costs of the different complexes.
- Verification that the settlement of 2011 attached as Annex from VISTA AMADORES Resort is in line with the accounting HOLIDAY CLUB CANARIAS RESORT MANAGEMENT, SL.
- Verify that the cost allocation principles of the settlement of 2011 attached as Annex VISTA 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 2011-2012 accounting year of HOLIDAY CLUB CANARIAS RESORT MANAGEMENT, SL being used to perform the audit.
- Analytical Accounting from the ledger 2011-2012.

RSMGassó

- Ledger 2010-2011 accounting year of HOLIDAY CLUB CANARIAS RESORT MANAGEMENT, SL.
- Analytical Accounting from the ledger 2010-2011.

Range of Work:

Our work has been focused primarily on validating the attachment in the Annex 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

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

Work developed:

1. We have checked that the sum of the five analytical accounts of the resorts managed by HOLIDAY CLUB CANARIAS RESORT MANAGEMENT, SL are included in the accounts of the periods 2010-2011 and 2011-2012.

No issues have been detected.

2. We have selected a sample of 64 expenses in 2011 from the concepts "Ordinary operational costs ", " External maintenance costs ", "Community charges" and "insurance ". With the selected sample, 37 % year expences have been covered.

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

No issues have been detected.

3. We have selected 10 employees from HOLIDAY CLUB CANARIAS RESORT MANAGEMENT SL and we have verified the correctly assignation to VISTA 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.

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

For the cost of electricity, the most important we have verified the existence of a monthly bill. We have checked the biggest amounts.

No objections have been detected.

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

RSMGassó

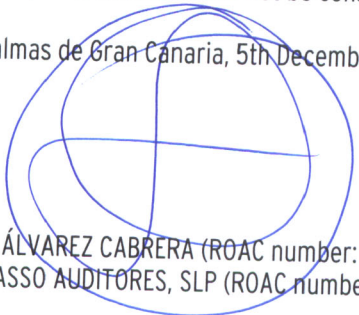
Conclusion:

The information included by HOLIDAY CLUB CANARIAS RESORT MANAGEMENT SL in Annex attached relating to VISTA AMADORES RESORT is reasonable.

	<u>Importe</u>
Staff costs.....	212.950,07
Supply.....	78.878,17
Ordinary operational costs.....	85.205,28
External maintenance costs.....	9.767,07
Community charges (Real Estate Tax and others).....	9.978,85
Insurance.....	--
Suma.....	<u>396.779,44</u>

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.

Las Palmas de Gran Canaria, 5th December, 2012.


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