

HOLIDAY CLUB CANARIAS RESORT MANAGEMENT, SLU

Informe complementario al de auditoría sobre el centro de coste del complejo turístico Puerto Calma del año 2014.

Informe complementario al de auditoría sobre el centro de coste del complejo turístico Puerto Calma 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 PUERTO CALMA 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, 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 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 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 2014 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).

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 PUERTO CALMA.

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 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.

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 PUERTO CALMA adjunta en el anexo del presente informe es razonable.

	<u>Importe</u>
Salarios de personal	687.362,67
Suministros	123.244,31
Gastos ordinarios de explotación	310.248,77
Contrataciones externas de mantenimiento	24.530,27
Impuestos (IBI y otros)	56.156,85
Primas de seguros	3.232,58
Renovation & Reparation Fund	83.126,76
Suma	<u>1.287.902,21</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 Puerto Calma 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 PUERTO CALMA 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, 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 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 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 2014 attached as Appendix PUERTO CALMA 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 PUERTO CALMA 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 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.

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 PUERTO CALMA RESORT is reasonable.

	<u>Importe</u>
Staff costs	687.362,67
Supply	123.244,31
Ordinary operational costs	310.248,77
External maintenance costs	24.530,27
Community charges (Real Estate Tax and others)	56.156,85
Insurance	3.232,58
Renovation & Reparation Fund	83.126,76
Suma	<u>1.287.902,21</u>

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



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

STATEMENT INCOME & EXPENDITURE JANUARY - DECEMBER 2014

HOLIDAY CLUB PUERTO CALMA

	Real Jan -Dec 2014	Budget Jan -Dec 2014
STAFF COSTS	687.362,67	699.012,28
Cleaning	266.133,38	248.232,67
Reception	114.977,14	134.340,00
Technical service	100.693,10	100.350,00
Dirección	79.647,15	80.500,00
Garden	32.357,65	35.343,14
Washing	44.962,04	48.846,47
Back-office services	24.235,86	26.400,00
Animation	24.356,35	25.000,00
SUPPLY	123.244,31	137.665,00
Electricity	89.455,19	108.665,00
Water and Refuse	33.789,12	29.000,00
ORDINARY OPERATIONAL COSTS	310.248,77	182.110,00
Internal Maintenance services	49.961,82	24.500,00
Telephones	29.155,34	12.000,00
Cleaning Materials	37.511,59	13.000,00
Laundry Services	5.527,64	5.500,00
Other Costs	87.871,62	32.000,00
Apartment Equipment	20.256,60	28.340,00
Bankservices	5.744,55	2.500,00
TV Channels	9.024,00	9.100,00
Public Comunicación TV - Tax	3.184,45	2.250,00
Customer Services / Collections & Other Support Services	62.011,16	52.920,00
EXTERNAL MAINTAINANCE COSTS	24.530,27	31.000,00
Lift Maintenance	17.897,52	18.000,00
Switchboard Maintenance	511,60	6.000,00
Fire Prevention System	6.121,15	7.000,00
COMMUNITY CHARGES (REAL ESTATE TAX AND OTHERS)	56.156,85	54.570,00
INSURANCE	3.232,58	4.000,00
BAD DEBT PROVISION		254.040,00
RENOVATION & REPARATION FUND	83.126,76	83.126,80
ADMINISTRATION FEE (INDUSTRIAL PROFIT)	193.185,33	178.722,61
TOTAL EXPENSES	1.481.087,54	1.624.246,69
REFUND LOAN FOR COMMON AREAS	81.212,33	81.212,33
GRAN TOTAL	1.562.299,88	1.705.459,02
Maintenance fees	1.618.459,02	1.618.459,02
Unpaid Maintenance fees	-145.249,32	
Extraordinary Income	86.420,00	87.000,00
TOTAL INCOME	1.559.629,70	1.705.459,02
DEFICIT	-2.670,18	

STATEMENT INCOME & EXPENDITURE JANUARY - DECEMBER 2014

HOLIDAY CLUB PUERTO CALMA

	Real Jan -Dec 2014	Budget Jan -Dec 2014
SALARIOS DE PERSONAL	687.362,67	699.012,28
Limpieza	266.133,38	248.232,67
Recepción	114.977,14	134.340,00
Servicio Técnico	100.693,10	100.350,00
Dirección	79.647,15	80.500,00
Jardinería	32.357,65	35.343,14
Lavandería	44.962,04	48.846,47
Servicios Internos	24.235,86	26.400,00
Animación	24.356,35	25.000,00
SUMINISTROS	123.244,31	137.665,00
Electricidad	89.455,19	108.665,00
Agua	33.789,12	29.000,00
GASTOS ORDINARIOS DE EXPLOTACIÓN	310.248,77	182.110,00
Servicios de Mantenimientos Internos	49.961,82	24.500,00
Teléfonos	29.155,34	12.000,00
Material de limpieza	37.511,59	13.000,00
Servicios de lavandería	5.527,64	5.500,00
Otros gastos de explotación	87.871,62	32.000,00
Utillaje de apartamentos	20.256,60	28.340,00
Servicios Bancarios	5.744,55	2.500,00
Canales de Televisión	9.024,00	9.100,00
Tasas Comunicación Pública audiovisual TV	3.184,45	2.250,00
Atención al Cliente / Cobros y Otros Servicios Soporte	62.011,16	52.920,00
CONTRATACIONES EXTERNAS DE MANTENIMIENTO	24.530,27	31.000,00
Mantenimiento de ascensores	17.897,52	18.000,00
Mantenimiento Centralita	511,60	6.000,00
Sistema Prevención Incendios	6.121,15	7.000,00
IMPUESTOS (IBI y otros)	56.156,85	54.570,00
PRIMAS DE SEGUROS	3.232,58	4.000,00
PROVISIÓN POR FALTA DE PAGO DE CUOTAS DE MANTENIMIENTO		254.040,00
FONDO DE RESERVA Y REPARACIONES	83.126,76	83.126,80
CUOTA DE LA EMPRESA DE SERVICIOS (BENEFICIO INDUSTRIAL)	193.185,33	178.722,61
TOTAL GASTOS	1.481.087,54	1.624.246,69
DEVOL. PRESTAMO RENOVACION ZONAS COMUNES	81.212,33	81.212,33
GRAN TOTAL GASTOS	1.562.299,88	1.705.459,02
Cuotas de Mantenimiento	1.618.459,02	1.618.459,02
Cuotas de Mantenimiento Debidas	-145.249,32	
Ingresos Extraordinarios	86.420,00	87.000,00
TOTAL INGRESOS	1.559.629,70	1.705.459,02
DEFICIT	-2.670,18	

STATEMENT INCOME & EXPENDITURE JANUARY - DECEMBER 2014

HOLIDAY CLUB PUERTO CALMA

	Real Jan -Dec 2014	Budget Jan -Dec 2014
PERSONALKOSTEN	687.382,67	699.012,28
Reinigung	266.133,38	248.232,67
Rezeption	114.977,14	134.340,00
Technischer Service	100.693,10	100.350,00
Leitung	79.647,15	80.500,00
Garten	32.357,65	35.343,14
Wäscherei	44.962,04	48.846,47
Back-Office Dienstleistungen	24.235,86	26.400,00
Unterhaltung	24.356,35	25.000,00
LIEFERUNG	123.244,31	137.665,00
Stromversorgung	89.455,19	108.665,00
Wasser und Müllentsorgung	33.789,12	29.000,00
BETRIEBLICHE AUFWENDUNGEN	310.248,77	182.110,00
Internen Wartungsdiensten	49.961,82	24.500,00
Telefon	29.155,34	12.000,00
Reinigungsmaterial	37.511,59	13.000,00
Wäschereidienst	5.527,64	5.500,00
andere Kosten	87.871,62	32.000,00
Appartementsausstattung	20.256,60	28.340,00
Bankgebühren	5.744,55	2.500,00
Fernsehskanäle	9.024,00	9.100,00
Öffentlichen Kommunikation TV - Steuern	3.184,45	2.250,00
Kundenservice und andere Dienstleistungen	62.011,16	52.920,00
MAINTENANCE EXTERNEN AUFTRAGNEHMERN	24.530,27	31.000,00
Wartung Aufzüge	17.897,52	18.000,00
Telefonzentrale	511,60	6.000,00
Brandschutzsystem	6.121,15	7.000,00
STÄDTISCHE STEUER (GRUNDSTEUER UND ANDERE ABGABEN)	56.156,85	54.570,00
VERSICHERUNGEN	3.232,58	4.000,00
RÜCKSTELLUNG FÜR NOTLEIDENDE WARTUNGSgebÜHREN		254.040,00
ERNEUERUNGS- UND REPARATURFOND	83.126,76	83.126,80
VERWALTUNGSgebÜHR	193.185,33	178.722,61
GESAMTAUSGABEN	1.481.087,54	1.624.246,69
RÜCKERSTATTUNG VON DARLEHEN FÜR DIE ÖFFENTLICHEN BEREICHE	81.212,33	81.212,33
TOTAL DER GESAMTAUSGABEN	1.562.299,88	1.705.459,02
Wartungsgebühren	1.618.459,02	1.618.459,02
Nicht bezahlt Wartungsgebühren	-145.249,32	
Aussergewöhnliche Gebühren	86.420,00	87.000,00
GESAMTEINKOMMEN	1.559.629,70	1.705.459,02
DEFIZIT	-2.670,18	

STATEMENT INCOME & EXPENDITURE JANUARY - DECEMBER 2014

HOLIDAY CLUB PUERTO CALMA

	Real Jan -Dec 2014	Budget Jan -Dec 2014
PERSOLANKOSTNADER	687.362,67	699.012,28
Rengjøring	266.133,38	248.232,67
Resepsjon	114.977,14	134.340,00
Teknisk service	100.693,10	100.350,00
Ledelse	79.647,15	80.500,00
Hage	32.357,65	35.343,14
Vasking	44.962,04	48.846,47
Back-office tjenester	24.235,86	26.400,00
Underholdning	24.356,35	25.000,00
FORSYNING	123.244,31	137.665,00
Elektrisitet	89.455,19	108.665,00
Vann og avfall	33.789,12	29.000,00
ORDINÆRE KOSTNADER VED UMLEIE	310.248,77	182.110,00
Interne vedlikeholdstjenester	49.961,82	24.500,00
Telefoner	29.155,34	12.000,00
Rengjøringsmateriale	37.511,59	13.000,00
Rengjøringstjenester	5.527,64	5.500,00
Andre utgifter	87.871,62	32.000,00
Leilighetsutstyr	20.256,60	28.340,00
Banktjenester	5.744,55	2.500,00
Tv kanaler	9.024,00	9.100,00
TV Lisenser	3.184,45	2.250,00
Kundeservice og andre støttetjenester	62.011,16	52.920,00
ANSETTELSE AV EKSTERNE ENTREPRENØRER	24.530,27	31.000,00
Vedlikehold av heis	17.897,52	18.000,00
Underhåll av telefoncentral	511,60	6.000,00
Brannforebyggende system	6.121,15	7.000,00
KOMMUNALE AVGIFTER	56.156,85	54.570,00
FORSIKRINGER	3.232,58	4.000,00
KOMMISJON BETALINGSSKYLDIGE		254.040,00
RENOVERINGS- OG REPARASJONSFOND	83.126,76	83.126,80
INDUSTRIELLE INNTEKER	193.185,33	178.722,61
TOTALE UTGIFTER	1.481.087,54	1.624.246,69
REFUSJON AV LAN TIL FELLESAREALER	81.212,33	81.212,33
GRAN TOTALE INNTEKTER	1.562.299,88	1.705.459,02
Vedlikeholdsavgifter	1.618.459,02	1.618.459,02
Ikke betalt vedlikeholdsavgifter	-145.249,32	
Ekstra inntekter	86.420,00	87.000,00
TOTALE INNTEKTER	1.559.629,70	1.705.459,02
UNDERSKUDD	-2.670,18	