



RSMGassó
Audit · Tax · Advisory

HOLIDAY CLUB CANARIAS RESORT MANAGEMENT, SLU

**Informe complementario al de auditoría sobre el centro
de coste del complejo turístico Sol Amadores del año
2013.**

RSM Gassó Auditores

Calle Triana, 120
35002 Las Palmas de Gran Canaria
T +34 928 370 778 F +34 928 380 678
www.gassorsm.com

Informe complementario al de auditoría sobre el centro de coste del complejo turístico Sol Amadores de enero a diciembre de 2013.

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

A la fecha de emisión del presente informe ya hemos auditado las cuentas anuales de los ejercicios 2012-2013 y 2013-2014 (comprendido entre el 1 de octubre y el 30 de septiembre del año siguiente), cuya presentación y contenido son responsabilidad de los administradores de la Sociedad. Con fecha 3 de noviembre de 2014 emitimos nuestro informe de auditoría sobre las cuentas del ejercicio 2013-2014, en el que expresamos una opinión favorable. Asimismo, con fecha 16 de noviembre de 2013 emitimos nuestro informe sobre las cuentas del ejercicio 2012-2013, en el que expresamos una opinión sin salvedades.

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 SOL AMADORES entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2013 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 2013 corresponden al ejercicio 2012-2013 y de octubre a diciembre de 2013 corresponden al ejercicio 2013-2014.

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, Vista Amadores y Puerto Calma).

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 2013 adjunta en el anexo del complejo turístico SOL 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 2013 adjunta en el anexo del complejo turístico SOL AMADORES sean razonables.

RSMGassó

- 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 2013-2014 de HOLIDAY CLUB CANARIAS RESORT MANAGEMENT, SLU utilizado para la realización de la auditoría.
- Contabilidad analítica del diario anteriormente mencionado 2013-2014.
- Diario de contabilidad del ejercicio 2012-2013 de HOLIDAY CLUB CANARIAS RESORT MANAGEMENT, SLU utilizado por nosotros para auditar dicho ejercicio.
- Contabilidad analítica del diario anteriormente mencionado 2012-2013.

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, SLU se incluyen en las contabilidades de los ejercicios 2012-2013 y 2013-2014.

No se han detectado incidencias.

2. Se ha seleccionado una muestra de 81 gastos del año 2013 de los conceptos "gastos ordinarios de explotación", "contrataciones externas de mantenimiento", "Impuestos" y "Primas de seguro". Con la muestra seleccionada se ha cubierto el 28 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 SOL AMADORES.

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 SOL 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.

RSMGassó

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.

Se analizado una muestra aleatoria de 50 facturas de estos suministros con el que hemos cubierto el 43% 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 SOL AMADORES adjunta en el anexo del presente informe es razonable.

	<u>Importe</u>
Salarios de personal	375.422,04
Suministros	87.109,83
Gastos ordinarios de explotación	130.716,54
Contrataciones externas de mantenimiento	13.471,79
Impuestos (IBI y otros)	20.502,24
Primas de seguros	9.308,00
Suma	<u>636.530,44</u>

Las Palmas de Gran Canaria, a 1 de diciembre de 2014.

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 Sol Amadores Resort from January 2013 until December 2013.

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

At the date of issuance of this report, we have already audited the financial statements for the financial periods 2012-2013 and 2013-2014 (period from October 1st to September 30th of the following year), 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. Furthermore, on November 16th, 2013, we issued our report of the accounts of the period 2012-2013, 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 SOL AMADORES RESORT from 1st January until 31st December 2013, 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 2012 for financial year 2012-2013 and from October to December 2013 relating to the financial period 2013-2014.

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, Puerto Calma, 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 2013 attached as Appendix from SOL AMADORES RESORT is in line with the accounting HOLIDAY CLUB CANARIAS RESORT MANAGEMENT, SLP.
- Verify that the cost allocation principles of the settlement of 2013 attached as Appendix SOL AMADORES 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 2012-2013 accounting year of HOLIDAY CLUB CANARIAS RESORT MANAGEMENT, SLP being used to perform the audit.
- Analytical Accounting from the ledger 2013-2014.
- Ledger 2012-2013 accounting year of HOLIDAY CLUB CANARIAS RESORT MANAGEMENT, SLP.
- Analytical Accounting from the ledger 2012-2013.

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

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 2012-2013 and 2013-2014.

No issues have been detected.

2. We have selected a sample of 81 expenses in 2013 from the concepts "Ordinary operational costs", "External maintenance costs", "Community charges" and "Insurance ". With the selected sample a 28% year expenses have been covered.

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

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 50 invoices of expenses, covering a 43% 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 SOL AMADORES RESORT is reasonable.

	<u>Importe</u>
Staff costs	375.422,04
Supply	87.109,83
Ordinary operational costs	130.716,54
External maintenance costs	13.471,79
Community charges (Real Estate Tax and others)	20.502,24
Insurance	9.308,00
Suma	<u>636.530,44</u>

Las Palmas de Gran Canaria, December 1st, 2014.

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

STATEMENT INCOME & EXPENDITURE JANUARY TO DECEMBER 2013

CLUB SOL AMADORES

				Real Jan -Dec 2013	Budget Jan - Dec 2013
SALARIOS DE PERSONAL	STAFF COSTS	PERSONALKOSTEN	PERSOLANKOSTNADER	375.422,04	407.013,61
Limpieza	Cleaning	Reinigung	Rengjøring	116.244,02	117.763,33
Recepción	Reception	Rezeption	Resepsjon	123.152,73	137.040,00
Servicio Técnico	Technical service	Technischer Service	Teknisk service	38.317,92	42.594,51
Dirección	Dirección	Leitung	Ledelse	30.274,84	32.000,00
Jardinería	Garden	Garten	Hage	11.247,39	10.132,78
Lavandería	Washing	Wäscherei	Vasking	16.930,41	16.082,99
Servicios Internos	Back-office services	Back-Office Dienstleistungen	Back-office tjenester	25.535,37	26.400,00
Animación	Animation	Unterhaltung	Underholdning	13.719,37	25.000,00
SUMINISTROS	SUPPLY	LIEFERUNG	FORSYNING	87.109,83	94.725,00
Electricidad	Electricity	Stromversorgung	Elektrisitet	74.707,87	78.225,00
Agua y basura	Water and refuse	Wasser und Müllentsorgung	Vann og avfall	12.401,96	16.500,00
GASTOS ORDINARIOS DE EXPLOTACIÓN	ORDINARY OPERATIONAL COSTS	BETRIEBLICHE AUFWENDUNGEN	ORDINÆRE KOSTNADER VED UTLIE	130.716,54	78.181,92
Servicios de Mantenimientos Internos	Internal maintainance services	Internen Wartungsdiensten	Interne vedlikeholdstjenester	26.615,99	17.500,00
Teléfonos	Telephones	Telefon	Telefoner	7.042,02	3.000,00
Material de limpieza	Cleaning materials	Reinigungsmaterial	Rengjøringsmateriale	8.954,34	8.500,00
Servicios de lavandería	Laundry services	Wäschereidienst	Rengjøringstjenester	1.667,55	2.500,00
Transporte	Transport	Transport/Fracht	Transport	9.513,31	11.700,00
Otros gastos de explotación	Other costs	andere Kosten	Andre utgifter	47.439,16	20.000,00
Utilillaje de apartamentos	Apartment equipment	Apparmentausstattung	Leilighetsutstyr	20.449,34	9.500,00
Servicios Bancarios	Bankservices	Bankgebühren	Banktjenester	2.051,56	300,00
Canales de Televisión	TV Channels	Fernsekanäle	Tv kanaler	6.983,28	5.181,92
CONTRATACIONES EXTERNAS DE MANTENIMIENTO	EXTERNAL MAINTAINANCE COSTS	MAINTENANCE EXTERNEN AUFTRAGNEHMERN	ANSETTELSE AV EKSTERNE ENTREPRENØRER	13.471,79	17.600,00
Mantenimiento de ascensores	Lift maintenance	Wartung Aufzüge	Vedlikehold av heis	9.887,48	9.000,00
Mantenimiento Centralita	Switchboard maintenance	Telefonzentrale	Underhåll av telefoncentral	509,02	6.000,00
Mantenimiento de extintores	Fire extinguishers	Feuerlöscher	Vedlikehold av brannslukkere	3.075,29	2.600,00
IMPUESTOS (IBI y otros)	COMMUNITY CHARGES (REAL ESTATE TAX AND OTHERS)	STÄDTISCHE STEUER (GRUNDSTEUER UND ANDERE ABGABEN)	KOMMUNALE AVGIFTER	20.502,24	17.300,00
PRIMAS DE SEGUROS	INSURANCE	VERSICHERUNGEN	FORSIKRINGER	9.308,00	5.800,00
PROVISIÓN POR FALTA DE PAGO DE CUOTAS DE MANTENIMIENTO	BAD DEBT PROVISION	RÜCKSTELLUNG FÜR NOTLEIDENDE WARTUNGSGEBÜHREN	KOMMISSJON BETALINGSSKYLDIGE	0,00	47.580,00
CUOTA DE LA EMPRESA DE SERVICIOS (BENEFICIO INDUSTRIAL)	ADMINISTRATION FEE (INDUSTRIAL PROFIT)	VERWALTUNGSGEBÜHR	INDUSTRIELLE INNTEKER	97.484,17	102.234,68
FONDO DE RESERVA Y REPARACIONES	RENOVATION & REPARATION FUND	ERNEUERUNGS- UND REPARATURFOND	RENOVERINGS- OG REPARASJONSFOND	13.364,04	13.364,01
TOTAL GASTOS	TOTAL EXPENSES	GESAMTAUSGABEN	TOTALE UTGIFTER	747.378,65	783.799,22
Cuotas de Mantenimiento	Maintainance fees	Wartungsgebühren	Vedlikeholdsavgifter	755.299,22	755.299,22
Cuotas de Mantenimiento debidas	Unpaid Maintainance fees	Nicht bezahlt Wartungsgebühren	Ikke betalt vedlikeholdsavgifter	-41.015,23	
Ingresos Extraordinarios	Extraordinary Income	Aussergewöhnliche Gebühren	Ekstra inntekter	28.500,00	28.500,00
TOTAL INGRESOS	TOTAL INCOME	GESAMTEINKOMMEN	TOTALE INNTEKTER	742.783,99	783.799,22
DEFICIT	DEFICIT	DEFIZIT	UNDERSKUDD	-4.594,66	