



HOLIDAY CLUB CANARIAS RESORT MANAGEMENT, SLU

Informe complementario al de auditoría sobre el centro de
coste del complejo turístico Playa Amadores del año 2016.

Informe complementario al de auditoría sobre el centro de coste del complejo turístico Playa Amadores de enero a diciembre de 2016.

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

Hemos auditado las cuentas anuales del ejercicio 2015-2016 (1 de octubre de 2015 y el 31 de marzo de 2016), cuya presentación y contenido son 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. Asimismo hemos auditado las cuentas para el ejercicio comprendido entre 1 de abril de 2016 y el 31 de marzo de 2017, cuya presentación y contenido son responsabilidad de los administradores de la Sociedad. Con fecha 12 de abril de 2017 emitimos nuestro informe sobre las cuentas del ejercicio 2016-2017, 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 PLAYA AMADORES entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2016 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 marzo de 2016 corresponden al ejercicio 2015-2016 y de abril a diciembre de 2016 corresponden al ejercicio 2016-2017.

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, Puerto Calma, 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 2016 adjunta en el anexo del complejo turístico PLAYA 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 2016 adjunta en el anexo del complejo turístico PLAYA 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).

Documentación analizada:

- Diario de contabilidad del ejercicio 2015-2016 de HOLIDAY CLUB CANARIAS RESORT MANAGEMENT, SLU utilizado por nosotros para auditar dicho ejercicio.
- Contabilidad analítica del diario anteriormente mencionado 2015-2016.
- Diario de contabilidad del ejercicio 2016-2017 de HOLIDAY CLUB CANARIAS RESORT MANAGEMENT, SLU utilizado por nosotros para auditar dicho ejercicio.
- Contabilidad analítica del diario anteriormente mencionado 2016-2017.

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 2015-2016 y 2016-2017.

No se han detectado incidencias.

2. Se ha seleccionado una muestra de 80 gastos del año 2016 de los conceptos "gastos ordinarios de explotación", "contrataciones externas de mantenimiento", "Impuestos" y "Primas de seguro". Con la muestra seleccionada se ha cubierto el 14 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 PLAYA 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 PLAYA 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.

Se analizado una muestra aleatoria de 55 facturas de estos suministros con el que hemos cubierto el 30% 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.

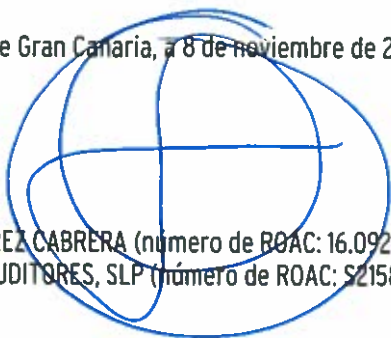
Conclusión:

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

	<u>Importe</u>
Salarios de personal	378.381,74
Suministros	111.726,81
Gastos ordinarios de explotación	122.416,44
Contrataciones externas de mantenimiento	23.863,49
Impuestos (IBI y otros)	17.709,71
Primas de seguros	3.823,34
External collection services	3.270,70
Renovation % Reparation Fund	<u>33.020,64</u>
Suma	694.212,87

Las Palmas de Gran Canaria, a 8 de noviembre de 2017.

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




INSTITUTO DE CENSORES JURADOS DE CUENTAS DE ESPAÑA

RSM SPAIN AUDITORES, SLP

Año 2017 Nº 12/17/00919
SELLO CORPORATIVO: 30,00 EUR

Informe sobre trabajos distintos a la auditoría de cuentas

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 Playa Amadores Resort from January 2016 until December 2016.

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

We have already audited the financial statements for the financial periods 2015-2016 (period from October 1st 2015 to March 31st 2016), being the directors of the Company responsible of the presentation and content. On April 19th, 2016, we issued our report of the accounts of the period 2015-2016, in which expressed an unqualified opinion. We have also audited the financial statements for the financial period 2016-2017 (period from April 1st 2016 to March 31st 2017) being the directors of the Company responsible of the presentation and content. On April 12th 2017 we issued our report of accounts of the period 2016-2017, 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 PLAYA AMADORES RESORT from 1st January until 31st December 2016, 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 March 2015 for financial year 2015-2016 and from April to December 2016 relating to the financial period 2016-2017.

Simultaneously with the issuance of this report are issued other additional reports of the other resorts managed by HOLIDAY CLUB CANARIAS RESORT MANAGEMENT, SLP (Vista Amadores, Puerto Calma, Sol 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 2016 attached as Appendix from PLAYA AMADORES RESORT is in line with the accounting HOLIDAY CLUB CANARIAS RESORT MANAGEMENT, SLP.
- Verify that the cost allocation principles of the settlement of 2016 attached as Appendix PLAYA 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 2015-2016 accounting year of HOLIDAY CLUB CANARIAS RESORT MANAGEMENT, SLP being used to perform the audit.
- Analytical Accounting from the ledger 2015-2016.
- Ledger 2016-2017 accounting year of HOLIDAY CLUB CANARIAS RESORT MANAGEMENT, SLP being used to perform the audit.
- Analytical Accounting from the ledger 2016-2017.

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 2015-2016 and 2016-2017.

No issues have been detected.

2. We have selected a sample of 80 expenses in 2016 from the concepts "Ordinary operational costs", "External maintenance costs", "Community charges" and "Insurance ". With the selected sample a 14% year expenses have been covered.

We have checked all the documents related to those expenses and their correct accounting and allocation in PLAYA 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 PLAYA 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 " 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 50 invoices of expenses, covering a 30% of the year expenses of the resort.

No objections have been detected.

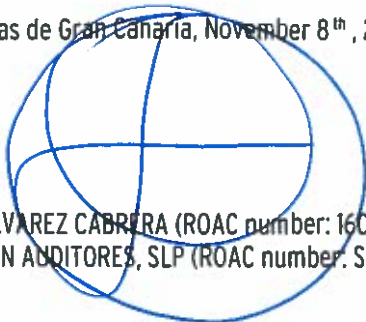
5. We have established that the Appendix included in this report is agreed with the analytical accounting verified.

Conclusion:

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

	<u>Amount</u>
Staff costs	378.381,74
Utility Supplies	111.726,81
Ordinary operational costs	122.416,44
External maintenance costs	23.863,49
Community charges (Real Estate Tax and others)	17.709,71
Insurance	3.823,34
External collection services	3.270,70
Renovation & Reparation Fund	33.020,64
Total	<u>694.212,87</u>

Las Palmas de Gran Canaria, November 8th, 2017.



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

STATEMENT INCOME & EXPENDITURE JANUARY - DECEMBER 2016

CLUB PLAYA AMADORES

	Real January - December 2016	Budget January - December 2016
STAFF COSTS	378.381,74	393.616,76
Cleaning	126.969,61	138.670,00
Reception	130.615,20	128.040,00
Technical service	42.900,42	42.192,00
Management	30.492,48	32.000,00
Garden	10.174,39	11.074,56
Washing	15.816,42	15.600,20
Back-office services	21.413,22	26.040,00
UTILITY SUPPLIES	111.726,81	107.250,00
Electricity	54.903,41	58.000,00
Water	20.644,25	16.250,00
Gas	36.179,16	33.000,00
ORDINARY OPERATIONAL COSTS	122.416,44	117.550,00
Internal Maintenance services	20.127,78	18.500,00
Telephones	9.598,66	7.500,00
Cleaning Materials	27.857,05	18.500,00
Laundry Services	1.436,94	2.000,00
Other Costs	24.304,86	32.000,00
Apartment Equipment	15.122,74	15.000,00
Bankservices	2.061,77	1.800,00
Public Comunicación TV - Tax	977,20	1.250,00
Customer Services / Reservations / Collections & Other Support Services	20.929,44	21.000,00
EXTERNAL MAINTAINANCE COSTS	23.863,49	19.995,00
Lift Maintenance	3.275,62	3.500,00
Fire Prevention System	2.272,03	2.350,00
TV Channels	5.109,00	5.300,00
Air Conditioning	2.864,41	1.950,00
Gas Installation	480,00	525,00
Pest Control + Legionella	5.956,52	4.250,00
Pool Analysis Control	616,00	720,00
Boilers - Hot Water	470,00	500,00
Electrical Installations	1.094,91	900,00
Mattress Cleaning	1.725,00	
COMMUNITY CHARGES (REAL ESTATE TAX AND OTHERS)	17.709,71	18.000,00
INSURANCE	3.823,34	4.000,00
BAD DEBT PROVISION		50.000,00
EXTERNAL COLLECTION SERVICES	3.270,70	
RENOVATION & REPARATION FUND	33.020,64	33.020,59
ADMINISTRATION FEE	104.014,85	104.014,85
TOTAL EXPENSES	798.227,72	847.447,20
Maintenance fees	868.947,20	868.947,20
Unpaid Maintenance fees 2016	-22.940,70	
Decifit 2014	-21.500,00	-21.500,00
TOTAL INCOME	824.506,50	847.447,20
SURPLUS	26.278,78	

ESTADO INGRESOS Y GASTOS ENERO - DICIEMBRE 2016

CLUB PLAYA AMADORES

	Real Enero - Diciembre 2016	Presup. Enero - Diciembre 2016
SALARIOS DE PERSONAL	378.381,74	393.616,76
Limpieza	126.969,61	138.670,00
Recepción	130.615,20	128.040,00
Servicio Técnico	42.900,42	42.192,00
Dirección	30.492,48	32.000,00
Jardinería	10.174,39	11.074,56
Lavandería	15.816,42	15.600,20
Servicios Internos Admin.	21.413,22	26.040,00
SUMINISTROS	111.726,81	107.250,00
Electricidad	54.903,41	58.000,00
Agua	20.644,25	16.250,00
Gas	36.179,16	33.000,00
GASTOS ORDINARIOS DE EXPLOTACIÓN	122.416,44	117.550,00
Servicios de Mantenimiento Interno	20.127,78	18.500,00
Teléfonos	9.598,66	7.500,00
Material de limpieza	27.857,05	18.500,00
Servicios de lavandería	1.436,94	2.000,00
Otros gastos de explotación	24.304,86	32.000,00
Utilillaje de apartamentos	15.122,74	15.000,00
Servicios Bancarios	2.061,77	1.800,00
Tasas Comunicación Pública audiovisual TV	977,20	1.250,00
Atención al Cliente / Reservas / Cobros y Otros Servicios Soporte	20.929,44	21.000,00
CONTRATACIONES EXTERNAS DE MANTENIMIENTO	23.863,49	19.995,00
Mantenimiento de Ascensores	3.275,62	3.500,00
Sistema Prevención Incendios	2.272,03	2.350,00
Mantenimiento Canales TV	5.109,00	5.300,00
Mantenimiento Aire Acondicionado	2.864,41	1.950,00
Instalacion Gas	480,00	525,00
Control Plagas y Legionella	5.956,52	4.250,00
Analíticas Piscina	616,00	720,00
Manten. Calderas	470,00	500,00
Mant. Instalaciones Eléctricas	1.094,91	900,00
Limpieza Colchones	1.725,00	
IMPUESTOS (IBI y otros)	17.709,71	18.000,00
PRIMAS DE SEGUROS	3.823,34	4.000,00
PROVISIÓN FALTA PAGO CUOTAS MANTENIMIENTO		50.000,00
SERVICIOS EXTERNOS RECLAMACION MOROSOS	3.270,70	
FONDO DE RESERVA Y REPARACIONES	33.020,64	33.020,59
CUOTA EMPRESA SERVICIOS	104.014,85	104.014,85
TOTAL GASTOS	798.227,72	847.447,20
Cuota de Mantenimiento	868.947,20	868.947,20
Cuotas de Mantenimiento Debidas 2016	-22.940,70	
	-21.500,00	-21.500,00
TOTAL INGRESOS	824.506,50	847.447,20
SUPERAVIT	26.278,78	

STATEMENT EINNAHMEN & AUSGABEN JANUAR - DEZEMBER 2016

CLUB PLAYA AMADORES

	Real Januar - Dezember 2016	Budget Januar - Dezember 2016
PERSONALKOSTEN	378.381,74	393.616,76
Reinigung	126.969,61	138.670,00
Rezeption	130.615,20	128.040,00
Technischer Service	42.900,42	42.192,00
Leitung	30.492,48	32.000,00
Garten	10.174,39	11.074,56
Wäscherei	15.816,42	15.600,20
Back-Office Dienstleistungen	21.413,22	26.040,00
LIEFERUNG	111.726,81	107.250,00
Stromversorgung	54.903,41	58.000,00
Wasser	20.644,25	16.250,00
Gas	36.179,16	33.000,00
BETRIEBLICHE AUFWENDUNGEN	122.416,44	117.550,00
Internen Wartungsdiensten	20.127,78	18.500,00
Telefon	9.598,66	7.500,00
Reinigungsmaterial	27.857,05	18.500,00
Wäschereidienst	1.436,94	2.000,00
andere Kosten	24.304,86	32.000,00
Appartementsausstattung	15.122,74	15.000,00
Bankgebühren	2.061,77	1.800,00
Öffentlichen Kommunikation TV - Steuern	977,20	1.250,00
Kundenservice und andere Dienstleistungen	20.929,44	21.000,00
MAINTENANCE EXTERNEN AUFTRAGNEHMERN	23.863,49	19.995,00
Wartung Aufzüge	3.275,62	3.500,00
Brandschutzsystem	2.272,03	2.350,00
Fernsehkanaäle	5.109,00	5.300,00
Klimaanlage	2.864,41	1.950,00
Gas Installation	480,00	525,00
Schädlingsbekämpfung + Legionellen	5.956,52	4.250,00
Pool Analysesteuer	616,00	720,00
Kessel	470,00	500,00
Elektroinstallation	1.094,91	900,00
Matratzenreinigung	1.725,00	
STÄDTISCHE STEUER	17.709,71	18.000,00
VERSICHERUNG	3.823,34	4.000,00
RÜCKSTELLUNG FÜR NICHT GEZAHLTE WARTUNGSgebÜHREN		50.000,00
EXTERNE SAMMLUNGSDIENSTE	3.270,70	
ERNEUERUNGS- UND REPARATURFOND	33.020,64	33.020,59
VERWALTUNGSGEBÜHR	104.014,85	104.014,85
GESAMTAUSGABEN	798.227,72	847.447,20
Wartungsgebühren	868.947,20	868.947,20
Nicht bezahlt Wartungsgebühren 2016	-22.940,70	-21.500,00
	-21.500,00	-21.500,00
GESAMTEINKOMMEN	824.506,50	847.447,20
SURPLUS	26.278,78	

STATEMENT INNTEKTER OG KOSTNADEN JANUAR - DESEMBER 2016

CLUB PLAYA AMADORES

	Real Januar - Desember 2016	Budget Januar - Desember 2016
PERSOLANKOSTNADER	378.381,74	393.616,76
Rengjøring	126.969,61	138.670,00
Resepsjon	130.615,20	128.040,00
Teknisk service	42.900,42	42.192,00
Ledelse	30.492,48	32.000,00
Hage	10.174,39	11.074,56
Vasking	15.816,42	15.600,20
Back-office tjenester	21.413,22	26.040,00
FORSYNING	111.726,81	107.250,00
Elektrisitet	54.903,41	58.000,00
Vann	20.644,25	16.250,00
Gass	36.179,16	33.000,00
ORDINÆRE KOSTNADER VED UMLEIE	122.416,44	117.550,00
Interne vedlikeholdstjenester	20.127,78	18.500,00
Telefoner	9.598,66	7.500,00
Rengjøringsmateriale	27.857,05	18.500,00
Rengjøringstjenester	1.436,94	2.000,00
Andre utgifter	24.304,86	32.000,00
Leilighetsutstyr	15.122,74	15.000,00
Banktjenester	2.061,77	1.800,00
TV Lisenser	977,20	1.250,00
Kundeservice og andre stottetjenester	20.929,44	21.000,00
ANSETTELSE AV EKSTERNE ENTREPRENØRER	23.863,49	19.995,00
Vedlikehold av heis	3.275,62	3.500,00
Vedlikehold av brannslukkere	2.272,03	2.350,00
TV-kanaler	5.109,00	5.300,00
Klimaanlegg	2.864,41	1.950,00
Gassinstallasjonen	480,00	525,00
Skadedyrbekjempelse + Legionella	5.956,52	4.250,00
Pool analyse	616,00	720,00
Kjeler	470,00	500,00
Elektrisk installasjon	1.094,91	900,00
Madrass Rengjøring	1.725,00	
KOMMUNALE AVGIFTER	17.709,71	18.000,00
FORSIKRINGER	3.823,34	4.000,00
BAD DEBT PROVISION		50.000,00
EKSTERNE COLLECTION TJENESTER	3.270,70	
RENOVERINGS- OG REPARASJONSFOND	33.020,64	33.020,59
ADMINISTRASJONS AVGIFT	104.014,85	104.014,85
TOTALT UTGIFTER	798.227,72	847.447,20
Vedlikeholdsavgifter	868.947,20	868.947,20
Ubetalte vedlikeholdsavgifter 2016	-22.940,70	
Decifit 2014	-21.500,00	-21.500,00
TOTALE INNTEKTER	824.506,50	847.447,20
SURPLUS	26.278,78	