

Resumen Financiero / Financial Summary

Jardines 1 @ 30-Jun-19

Ingresos y Gastos / Income v Expenditure

El superávit bruto para los 6 meses hasta junio fue de 43 mil euros en comparación con los 84 mil euros en el año completo 2018. Teniendo en cuenta el movimiento neto de deudores, la posición neta mejoró en 39 mil euros en el año hasta la fecha, frente a un superávit de 83 mil euros en el año completo de 2018. / The gross surplus for the year to date is €43k compared to €84k full year in 2018. When taking into account net movement in debtors the position improved by €39k in the year to date, compared to a surplus of €83k in 2018.

El superávit en 2019 se debe principalmente a un gasto inferior al presupuestado, tal como se detalla a continuación. La mayoría de los ahorros, aparte de la oferta de reserva, son como una diferencia de tiempo con costos más altos incurridos en la segunda mitad del año. / The surplus in 2019 is principally due to lower expenditure than budgeted as detailed below. Most of the savings apart from reserve provision are likely to be timing differences with higher costs incurred in the second half of the year.

En mil de € / €000s

	2019 YTD		2018	
	Real / Actual	Prepuestado / Budget	Real / Actual	Prepuestado / Budget
Ingresos netos / Income net of discount	360	360	706	706
Descuentos no aplicados / Otros ingresos / Discount retained/other income	6		10	
Gastos / Expenditure	(323)	(360)	(632)	(706)
Superávit bruto / (deficit) / Gross surplus/(deficit)	43	0	84	(0)
Varacion deudores / Change in debtors	(4)		(1)	
Superávit o deficit neto / Net surplus/(deficit)	39	0	83	(0)

La varacion entre los gastos y el presupuesto se debe principalmenete a: / The variance between actual and budgeted costs in 2019 is principally due to:

Provisión de reserva en los niveles 2 y 3 / Reserve provision in level 2 and 3	17	44
Provisión para los vacíos / Void provision	11	11
Menor consumo de electricidad y agua / Lower Electricity and Water consumption	11	12
Otros / Sundry items	(2)	7
	37	74

Balance / Balance Sheet

Las reservas muestran un superávit acumulado de 365 mil €, incluyendo deudas de propietarios de 158 mil € las cuales no estas provisionadas. Las reservas iniciales estan pendientes de ser auditas en 2019. / The reserves show an accumulated surplus of €365k, including owner debt of €158k which currently has no provision for bad debt. The brought forward reserves figures are subject to review by the audit exercise in 2019.

La reserva equivale a aproximadamente el 5% de los ingresos totales mayores de 10 años y deberá cumplir con los programas de sustitución y renovación dado según el complejo, que tiene ahora 10 años, como la mejora de los vacíos, la sustitución de árboles, la sustitución de bolardos y bulbos y la filtración de piscinas y la filtración de piscinas Sistema. / The reserve equates to approx 5% of total income over 10 years and will be required to meet replacement and refurbishment programmes given the resort is now 10 years old, such as improvement to voids, tree replacement, bollard and bulb replacement and pool filtration system.

En mil de € / €000s

	2019 YTD	2018
	Real / Actual	Real / Actual
Reservas / Reserves		
Reservas b/fwd / Reserves b/fwd	326	259
Superávit/(déficit) del ejercicio en curso bruto / Gross current year surplus/(deficit)	43	84
Ajustes de reserva / Reserve adjustments	(4)	(18)
Reservas c/fwd / Reserves c/fwd	365	326
Justificacion / Represented by:		
Bancos / Cash at bank	189	160
Deudores / Debtors		
Propietarios / Owners	158	153
Otros / Other	39	28
Proveedores / Creditors	(20)	(15)
	365	326

Pronóstico del año completo 2019 / 2019 Full Year forecast

La previsión del año completo muestra un superávit bruto de 59 mil libras esterlinas que se reduce a 16 mil millones de euros después de permitir el aumento de los deudores. / The full year forecast shows a gross surplus of €38k reducing to €28k after allowing for increase in debtors.

En mil de € / €000s

	2019	2018
	Real / Actual	Real / Actual
Ingresos / Income	719	706
Descuentos no aplicados / Otros ingresos / Discount retained/other income	14	10
Gastos / Expenditure	(695)	(632)
Superavit bruto / (deficit) / Gross surplus/(deficit)	38	84
Varacion deudores / Change in debtors	(10)	(1)
Superavit o deficit neto / Net surplus/(deficit)	28	83