



**MONTECRISTI GOLF CLUB MONTECRISTIGOLF S.A.  
INFORME DE GESTIÓN 2018**

Estimados Accionistas:

En este año 2018 se tomaron varias acciones a fin de mejorar los ingresos de cada una de las líneas de negocio de la empresa, adicional se empezó con la actividad de los catering empresariales los mismos que hicieron un gran aporte a los resultados de la compañía.

A continuación, resumo los resultados de cada línea de negocio:

**MONTECRISTI GOLF CLUB MONTECRISTIGOLF S.A.  
RESULTADOS OPERACIÓN CASA CLUB**

|                                          | AÑO 2015          | AÑO 2016          | AÑO 2017       | AÑO 2018       | Variación vs año anterior |
|------------------------------------------|-------------------|-------------------|----------------|----------------|---------------------------|
| <b>INGRESOS</b>                          |                   |                   |                |                |                           |
| No Pax Restaurante                       |                   | 14,206            | 16,518         | 17,561         | 6%                        |
| No Pax Evento                            |                   |                   | 10,585         | 8,795          | -18%                      |
| Ingresos x Ventas Restaurante            | 308,090.11        | 286,821.00        | 377,518        | 434,811        | 20%                       |
| Ingresos x Eventos                       | 200,768.97        | 748,676.50        | 291,640        | 236,517        | -13%                      |
| Ingresos Bar Riego 19                    |                   |                   |                | 54,010         |                           |
| Ingresos x Servicios Comida Empleados    |                   |                   |                | 43,882         |                           |
| (-) Descuentos en Ventas                 |                   |                   | -16,507        | -43,882        |                           |
| <b>TOTAL DE INGRESOS</b>                 | <b>508,859.08</b> | <b>535,497.50</b> | <b>655,651</b> | <b>711,776</b> | <b>9%</b>                 |
| <b>COSTOS VARIABLES</b>                  |                   |                   |                |                |                           |
| Costo de Materia prima                   | 251,935.61        | 254,520.57        | 225,756        | 255,003        |                           |
| Eventuales en Eventos, Mat. Depreciación |                   |                   | 63,701         | 86,383         |                           |
| <b>TOTAL DE COSTOS VARIABLES</b>         | <b>251,935.61</b> | <b>254,520.57</b> | <b>289,457</b> | <b>341,386</b> | <b>4%</b>                 |
| % Materia Prima Vs Venta                 | 49%               | 47.54%            | 43.59%         | 48.66%         |                           |
| <b>TRUPUT CASA CLUB</b>                  | <b>256,923.47</b> | <b>280,976.93</b> | <b>366,194</b> | <b>370,390</b> | <b>12%</b>                |

Tan como se muestra en el cuadro anterior, nuestras ventas mejoraron un 9% en relación al año anterior y los costos variables solo aumentaron un 4%, lo que ayudó que nuestro Truput (Margen Operativo) crezca un 12% en relación al año anterior.

Como lo manifesté anteriormente, en este año empezamos la operación de Catering Industrial lo que nos permitió obtener los siguientes ingresos:





**MONTECRISTI GOLF CLUB MONTECRISTIGOLF S.A.  
RESULTADOS OPERACIÓN DE CATERING**

|                                            | AÑO 2018          |
|--------------------------------------------|-------------------|
| <b>INGRESOS</b>                            |                   |
| Ingresos por Catering La Fabril            | 295,880.71        |
| Ingresos por Catering El Café              | 70,789.08         |
| <b>TOTAL DE INGRESOS</b>                   | <b>366,669.79</b> |
| <b>Costos Variables</b>                    |                   |
| Materia Prima por Catering La Fabril       | 163,854.90        |
| Insumos (gas) por Catering La Fabril       | 6,007.38          |
| Materia Prima por Catering El Café         | 80,392.70         |
| Insumos (gas) por Catering El Café         | 1,712.69          |
| <b>Total Costos Variables</b>              | <b>251,967.67</b> |
| <b>Tropel</b>                              | <b>245,813</b>    |
| <b>Costos Operativos</b>                   |                   |
| Costo de Transformación Catering La Fabril | 75,300.93         |
| Gastos Operativos Catering La Fabril       | 5,270.47          |
| Costo de Transformación Catering El Café   | 10,293.40         |
| <b>Total Costos Operativos</b>             | <b>90,864.80</b>  |
| <b>Resultado Operativo Catering</b>        | <b>45,837.32</b>  |

Referente a la operación de Campo de Golf, en este año se implementó el proceso de venta de derechos de uso del campo (membresías) lo que nos permitió generar un ingreso adicional de \$27,050. Los resultados de esta operación son como siguen:

**MONTECRISTI GOLF CLUB MONTECRISTIGOLF S.A.  
RESULTADOS OPERACIÓN CAMPO DE GOLF**

|                                          | AÑO 2016       | AÑO 2017         | AÑO 2018         | AÑO 2019       | Variación vs año anterior |
|------------------------------------------|----------------|------------------|------------------|----------------|---------------------------|
| <b>INGRESOS</b>                          |                |                  |                  |                |                           |
| Ingresos CAMPO DE GOLF                   | 38,556         | 24,283.00        | 55,000.00        | 51,345         |                           |
| INGRESOS FANCLUB                         | 2,500          | 30,044           |                  |                |                           |
| INGRESOS FANCLUBS                        | 7,000          | 11,000.00        | 36,000.00        | 10,700         |                           |
| Facturación Mantenimiento                |                |                  |                  | 2,000.00       |                           |
| Facturación Servicios de mantenimiento   |                |                  |                  | 120,000        |                           |
| Facturación Servicios de mantenimiento   |                |                  |                  | 4,000          |                           |
| Servicio de agua                         |                |                  |                  | 12,000         |                           |
| Facturación de mobiliaria                |                |                  |                  | 178,000        |                           |
| <b>TOTAL DE INGRESOS</b>                 | <b>58,056</b>  | <b>65,327.00</b> | <b>91,000.00</b> | <b>296,045</b> | <b>320%</b>               |
| <b>COSTOS DE OPERACIÓN</b>               |                |                  |                  |                |                           |
| COSTOS DE CAMPO DE GOLF                  | 58,289         | 773,590          | 626,647          | 614,429        |                           |
| GASTOS ESCUELA DE GOLF                   |                | 60,237           | 43,095           | 55,250         |                           |
| MANUTENCIÓN URBANIZACIÓN                 |                |                  |                  | 28,096         |                           |
| GASTOS ADMINISTRATIVOS                   |                |                  |                  | 50,000         |                           |
| GASTOS FINANCIEROS                       |                |                  |                  |                |                           |
| <b>TOTAL DE GASTOS OPERACIÓN GOLF</b>    | <b>58,289</b>  | <b>773,590</b>   | <b>725,342</b>   | <b>747,775</b> | <b>-4%</b>                |
| <b>RESULTADO OPERACIÓN CAMPO DE GOLF</b> | <b>-10,233</b> | <b>-708,263</b>  | <b>-579,147</b>  | <b>-29,730</b> | <b>-48%</b>               |



En este año se realizaron mejoras en esta unidad de negocio, lo que permitió mejorar nuestras ventas en un 280% nuestros costos disminuyeron un 4% y por ende el resultado de esta operación mejoró en un 48% tal como se muestra en el cuadro resumen.

A continuación, se presentan los resultados del año 2018

Montecristi Golf Club MontecristiGolf S. A.

Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales

Año que terminó el 31 de diciembre de 2018

|                                       |      | 2018        |
|---------------------------------------|------|-------------|
| Ingreso de las actividades ordinarias | US\$ | 1,343,329   |
| Costo de las ventas                   |      | (1,605,458) |
| Pérdida bruta                         |      | (262,129)   |
| Otros ingresos                        |      | 86,530      |
| Gastos de administración y generales  |      | (698,173)   |
| Otros gastos                          |      | (74,451)    |
|                                       |      | (686,094)   |
| Pérdida en operaciones                |      | (948,223)   |
| Costo financiero:                     |      |             |
| Costos financieros                    |      | (19,688)    |
| Costo financiero                      |      | (19,688)    |
| Pérdida antes de impuesto a la renta  |      | (967,911)   |

Señores Accionistas, cualquier información adicional que se requiera sobre la gestión realizada en este año se encuentra ampliada en el informe realizado por los señores auditores externos, el mismo que está a vuestra disposición.

Ing. Cesar Alcalde Torres  
Gerente General



Montecristi Montecristi S.A. - montecristi

Montecristi Golf Club MontecristiGolf S.A.

Km. 1.5 vía Montecristi - Manila  
Teléfono: (593 5) 2590 020  
E-mail: info@montecristigolfclub.com  
www.montecristigolfclub.com