

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Socios
JOCKEY CLUB DEL PERÚ

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de JOCKEY CLUB DEL PERÚ, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y el estado de ingresos y gastos, de cambios en el patrimonio institucional y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas de la 1 a la 26.

Responsabilidad del Consejo Directivo sobre los estados financieros

2. El Consejo Directivo es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con los Principios de Contabilidad aprobados por el Consejo Directivo indicados en la Nota 3, y del control interno que la Administración General concluye es necesario, para permitir la preparación de estados financieros libre de distorsiones importantes, ya sea por fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría. Excepto por lo mencionado en los párrafos 6 al 9, nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría aprobadas para su aplicación en el Perú por la Junta de Decanos de Colegios de Contadores Públicos del Perú. Tales normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable de que los estados financieros estén libres de errores importantes.
4. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y la información revelada en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores materiales, ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación del riesgo, el auditor toma en consideración el control interno del Club relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros con el propósito de definir procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Club. Una auditoría también comprende la evaluación de si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables realizadas por la Administración general son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.
5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada.

Bases que sustentan nuestra opinión calificada en el año 2019

Limitaciones

6. No obtuvimos respuesta a la solicitud de confirmación de saldos enviada a Portalia S.A. que nos permita satisfacer del saldo de las cuentas por cobrar por US\$ 7,200,000 (Nota 8), no pudiendo aplicar procedimientos alternativos, en consecuencia, desconocemos si las cuentas por cobrar son correctas al 31 de diciembre de 2019.
7. Al 31 de diciembre de 2019 el saldo de las cuentas por cobrar studs, cuotas por cobrar a socios, letras por cobrar a socios, cuentas por cobrar a concesionarios de apuestas, juego sport y simulcasting al crédito y otros por un total de S/ 2,817,367 (Nota 7) y las cotizaciones por cobrar a socios y otras cuentas por cobrar por S/1,551,592, no se encuentran adecuadamente sustentadas porque el Club no realizó la conciliación de dichos importes con los saldos según reportes operativos del área de créditos y cobranzas, debido a que los reportes operativos no fueron emitidos al 31 de diciembre de 2019 y porque además estos no consideran las compensaciones de saldos.

8. Tal como se menciona en la Nota 9 (b), los inmuebles se encuentran a valor razonable, determinado por un perito independiente en noviembre de 2012. El Club no nos ha proporcionado la valorización actualizada al 31 de diciembre de 2019, en consecuencia, desconocemos si su valor razonable es correcto a dicha fecha.
9. El Club ha tenido pérdidas recurrentes y sus operaciones han disminuido considerablemente. En aplicación de la NIC 36 "Deterioro del Valor de los Activos", hay indicios de deterioro de los activos del Club, no obstante, el Club no nos proporcionó la documentación que evidencie la evaluación para determinar si es necesario o no, efectuar el registro por deterioro de los activos al 31 de diciembre de 2019.

Opinión

10. En nuestra opinión, excepto por el efecto de los ajustes que pudieran haberse originado, de haber sido posible tener la información señalada en los párrafos 6 al 9, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de JOCKEY CLUB DEL PERÚ al 31 de diciembre de 2019, así como su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Principios de Contabilidad aprobados por el Consejo Directivo del Club que se mencionan en la Nota 3 a los estados financieros.

Otros asuntos de interés

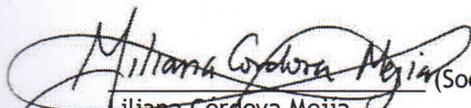
11. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2018, que se presentan para fines comparativos, fueron examinados por otros auditores independientes cuyo dictamen de fecha 17 de abril de 2019 contiene una opinión con limitación por no haber recibido la respuesta a la carta de confirmación de saldos enviada a la empresa Portalia S.A.
12. Según lo indicado en la Nota 9 (d), en el año 2017 la Municipalidad Metropolitana de Lima expropió 16,901.32 m² de terreno de propiedad del Club, ofreciéndole una compensación económica de S/ 2,066,322, el cual no fue aceptado por el Club, ya que dicha compensación solo incluye el valor de las edificaciones y plantaciones, sin considerar el valor del terreno y una indemnización por daño emergente y lucro cesante. El Club inició un arbitraje solicitando el pago de un justiprecio de US\$ 21,633,814 por el valor del terreno y US\$ 891,445 por edificaciones, obras complementarias y plantaciones y como pedido subordinado, en caso se desestime el anterior, el pago de US\$ 12,925,032 por el valor comercial del terreno y el pago de una indemnización por US\$ 2,349,564 por daño emergente y S/ 9,570,143 por lucro cesante.

Debido a lo indicado anteriormente, el Club mantiene en sus registros contables al 31 de diciembre de 2019 el costo del terreno expropiado.

Lima, Perú
19 de agosto de 2020

Refrendado por

Pierrend, Gómez & Asociados


(Socia)
Liliana Cordova Mejia
Contador Público Colegiado Certificado
Matrícula N° 01-17661

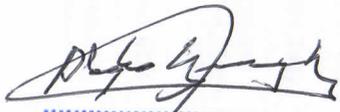
JOCKEY CLUB DEL PERÚ

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 1 DE ENERO DE 2018
(Expresado en soles)

<u>ACTIVO</u>	<u>Nota</u>	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u> Reestructurados (Nota 2)	<u>1.1.2018</u> Reestructurados (Nota 2)	<u>PASIVO Y PATRIMONIO INSTITUCIONAL</u>	<u>Nota</u>	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u> Reestructurados (Nota 2)	<u>1.1.2018</u> Reestructurados (Nota 2)
ACTIVOS CORRIENTE					PASIVO CORRIENTE				
Efectivo	6	990,399	1,284,428	757,298	Cuentas por pagar comerciales	10	4,952,287	3,724,551	4,156,706
Cuentas por cobrar comerciales, neto	7	4,922,034	6,270,014	6,249,055	Tributos y otras cuentas por pagar	11	9,328,202	7,138,260	4,254,347
Cotizaciones por cobrar a socios y otras cuentas por cobrar		1,551,592	2,287,638	786,752	Parte corriente de deuda a largo plazo	12	5,750,991	7,594,673	10,482,969
Parte corriente de cuentas por cobrar a largo plazo	8	1,590,720	1,614,240	1,554,240	Ingresos diferidos		4,054,810	4,176,438	3,899,883
Suministros		234,727	152,869	112,884	Total pasivo corriente		24,086,290	22,633,922	22,793,905
Gastos pagados por anticipado		746,433	947,575	221,419					
Total activo corriente		10,035,905	12,556,764	9,681,648	PASIVO NO CORRIENTE				
					Tributos y otras cuentas por pagar	11	275,708	-	-
					Deuda a largo plazo	12	3,181,922	7,059,630	994,101
					Provisión por contingencias		507,268	-	-
					Total pasivo no corriente		3,964,898	7,059,630	994,101
					Total pasivo		28,051,188	29,693,552	23,788,006
ACTIVO NO CORRIENTE					PATRIMONIO INSTITUCIONAL	13			
Gastos pagados por anticipado		5,998	327,323	-	Aportes de socios		2,686,041	2,686,041	2,686,041
Cuentas por cobrar a largo plazo	8	22,270,080	24,213,600	24,867,840	Excedente de revaluación		2,655,974,880	2,655,974,880	2,655,974,880
Inmuebles, maquinaria y equipo, neto	9	2,664,069,122	2,667,921,974	2,671,861,243	Superávit acumulado		10,083,612	17,193,250	24,485,860
Intangibles, neto		414,616	528,062	524,056	Total patrimonio institucional		2,668,744,533	2,675,854,171	2,683,146,781
Total activo no corriente		2,686,759,816	2,692,990,959	2,697,253,139	Total pasivo y patrimonio institucional		2,696,795,721	2,705,547,723	2,706,934,787
Total activo		2,696,795,721	2,705,547,723	2,706,934,787					

Las notas a los estados financieros adjuntas forman parte del balance general.


ALEJANDRO AGUINAGA RECUENCO
Presidente Jockey Club del Perú


CAROLINA GARCÍA AMANS
Tesorera Jockey Club del Perú


MIGUEL ALBERTO FLORES BAHAMONDE
GERENTE GENERAL
JOCKEY CLUB DEL PERU

JOCKEY CLUB DEL PERU

Carmen Saravia P.
CONTADOR GENERAL
C.P.C. 11602

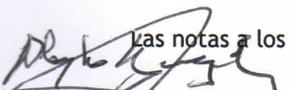
JOCKEY CLUB DEL PERÚ

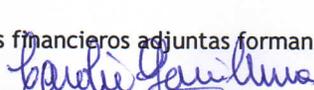
ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en soles)

	Nota	2019	2018 Reestructurados (Nota 2)
INGRESOS POR APUESTAS HÍPICAS	14	69,449,991	79,260,189
ALQUILER DE BOXES	15	10,218,453	10,204,749
		79,668,444	89,464,938
GASTOS POR PREMIOS OTORGADOS			
Por apuestas hípicas	16	(45,473,565)	(52,974,742)
A los propietarios de caballos	17	(15,986,947)	(17,201,979)
A la participación	18	(8,439,040)	(8,433,164)
A la cátedra periodística		(85,200)	(89,350)
		(69,984,752)	(78,699,235)
Superávit bruto		9,683,692	10,765,703
OTROS GASTOS RELACIONADOS A LOS PREMIOS OTORGADOS			
Impuestos a las apuestas		(21,247)	(179,800)
Impuesto selectivo al consumo		-	(20,396)
Comisiones a concesionarios hípicas		(282,189)	(367,357)
Aportaciones al Fondo de Previsión de Profesionales del Turf		(80,760)	(79,669)
		(384,196)	(647,222)
Superávit antes de ingresos y gastos operacionales		9,299,496	10,118,481
INGRESOS OPERACIONALES			
Cuotas ordinarias de socios	19	7,293,339	9,187,226
Juego simulcasting		2,406,784	2,749,506
Eventos sociales		4,261,136	3,236,119
Alquileres y derechos de superficie	20	6,789,778	6,037,222
Studbook		975,536	966,600
Centro de esparcimiento		1,371,791	1,339,887
Otros ingresos	21	5,217,622	4,745,736
		28,315,986	28,262,296
GASTOS OPERACIONALES			
Cargas de personal		(14,266,646)	(14,659,210)
Asesoría legal		(320,863)	(545,143)
Tributos		(2,967,601)	(2,881,175)
Servicios diversos	22	(20,289,863)	(21,442,103)
Estimación para pérdidas crediticias esperadas		(389,386)	(444,103)
Provisión de contingencias		(507,268)	-
		(38,741,627)	(39,971,734)
Déficit antes de depreciación y amortización		(1,126,145)	(1,590,957)
DEPRECIACIÓN	9	(4,332,196)	(4,275,414)
AMORTIZACIÓN		(155,761)	(34,769)
Déficit después de depreciación y amortización		(5,614,102)	(5,901,140)
INGRESOS POR DIFERENCIAS DE CAMBIO	4	5,006,194	2,829,558
GASTOS POR DIFERENCIAS DE CAMBIO	4	(5,236,010)	(2,724,750)
GASTOS FINANCIEROS		(1,265,720)	(1,370,280)
		(1,495,536)	(1,265,472)
Déficit neto		(7,109,638)	(7,166,612)

Las notas a los estados financieros adjuntas forman parte de este estado.


ALEJANDRO AGUINAGA RECUENCO
Presidente Jockey Club del Perú


CAROLINA GARCÍA AMANS
Tesorera Jockey Club del Perú


MIGUEL ALBERTO FLORES BAHAMONDE
GERENTE GENERAL

JOCKEY CLUB DEL P

Carmen Saravia
CONTADOR GENERAL
C.P.C. 11602

JOCKEY CLUB DEL PERÚ

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INSTITUCIONAL

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en soles)

	<u>APORTES DE SOCIOS</u>	<u>EXCEDENTE DE REVALUACIÓN</u>	<u>SUPERÁVIT ACUMULADO</u> Reestructurado (Nota 2)	<u>TOTAL</u>
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017	2,686,041	2,655,974,880	24,485,860	2,683,146,781
Ajustes	-	-	(125,998)	(125,998)
Déficit neto	-	-	(7,166,612)	(7,166,612)
	-----	-----	-----	-----
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018	2,686,041	2,655,974,880	17,193,250	2,675,854,171
Déficit neto	-	-	(7,109,638)	(7,109,638)
	-----	-----	-----	-----
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019	2,686,041 =====	2,655,974,880 =====	10,083,612 =====	2,668,744,533 =====

Las notas a los estados financieros adjuntas forman parte de este estado.


.....
ALEJANDRO AGUINAGA RECUENCO
Presidente Jockey Club del Perú


.....
CAROLINA GARCIA AMANS
Tesorera Jockey Club del Perú


.....
MIGUEL ALBERTO FLORES BAHAMONDE
GERENTE GENERAL
JOCKEY CLUB DEL PERU

JOCKEY CLUB DEL PERU

.....
Carmen Saravia P.
CONTADOR GENERAL
C.P.C. 11602

JOCKEY CLUB DEL PERÚ

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(Expresado en soles)

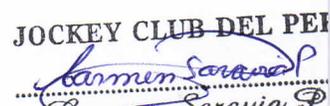
	Nota	2019	2018
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Déficit neto		(7,109,638)	(7,166,612)
Más (menos) ajustes al déficit neto:			
Estimación para pérdidas crediticias esperadas	7	389,386	444,103
Depreciación	9	4,332,196	4,275,414
Amortización		155,761	34,769
Provisión por contingencias		507,268	-
Ajuste de estimación para pérdidas crediticia esperadas	7	(12,669)	11,026
Cargos y abonos por cambios netos en el activo y pasivo:			
Disminución de cuentas por cobrar comerciales		971,263	210,463
Disminución (aumento) de cuentas por cobrar a largo plazo		1,967,040	
Disminución (aumento) de cotizaciones por cobrar a socios y otras cuentas por cobrar		736,046	(1,563,786)
Aumento de suministros		(81,858)	(39,985)
Disminución (aumento) de gastos pagados por anticipado		522,467	(1,053,479)
Aumento (Disminución) de cuentas por pagar comerciales		1,227,736	(384,337)
Aumento de tributos y otras cuentas por pagar		2,465,650	2,686,649
(Disminución) aumento de ingresos diferidos		(121,628)	276,555
		-----	-----
EFFECTIVO PROVENIENTE DE (APLICADO A) LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		5,949,020	(2,269,220)
		-----	-----
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Compras de activo fijo	9	(479,344)	(342,104)
Compras de intangibles		(42,315)	(38,779)
		-----	-----
EFFECTIVO APLICADO A LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		(521,659)	(380,883)
		-----	-----
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Variación neta de deuda a largo plazo		(5,721,390)	3,177,233
		-----	-----
EFFECTIVO (APLICADO A) PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		(5,721,390)	3,177,233
		-----	-----
(DISMINUCIÓN) AUMENTO NETO DE EFECTIVO		(294,029)	527,130
SALDO DE EFECTIVO AL INICIO		1,284,428	757,298
		-----	-----
SALDO DE EFECTIVO AL FINAL	6	990,399	1,284,428
		=====	=====

Las notas a los estados financieros adjuntas forman parte de este estado.


ALEJANDRO AGUINAGA RECUENCO
Presidente Jockey Club del Perú


CAROLINA GARCIA AMANS
Tesorera Jockey Club del Perú


MIGUEL ALBERTO FLORES BAHAMONDE
GERENTE GENERAL
JOCKEY CLUB DEL PERU

JOCKEY CLUB DEL PERU

Carmen Saravia P.
CONTADOR GENERAL
C.P.C. 11602