

JOCKEY CLUB DEL PERÚ

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 1 DE ENERO DE 2018

Y EL DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

JOCKEY CLUB DEL PERÚ

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

Y AL 1 DE ENERO DE 2018

CONTENIDO

Dictamen de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de ingresos y gastos

Estado de cambios en el patrimonio institucional

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

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.

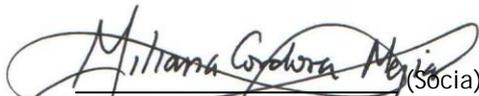
Otros asuntos de interés

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 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



(Socia)
Lilliana Córdova Mejía
Contador Público Colegiado Certificado
Matrícula N° 01-17661

Pierrend, Gómez y Asociados

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>	<u>1.1.2018</u>	<u>PASIVO Y PATRIMONIO INSTITUCIONAL</u>	<u>Nota</u>	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>1.1.2018</u>
			Reestructurados (Nota 2)	Reestructurados (Nota 2)				Reestructurados (Nota 2)	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.

JOCKEY CLUB DEL PERÚ

ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS

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

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u> 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.

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.

JOCKEY CLUB DEL PERÚ

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

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

(Expresado en soles)

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
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.

JOCKEY CLUB DEL PERÚ

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

1. IDENTIFICACIÓN Y ACTIVIDAD

a) Identificación

JOCKEY CLUB DEL PERÚ (en adelante el Club) se constituyó en el Perú, en la ciudad de Lima, el 4 de abril de 1946.

El domicilio fiscal y las instalaciones del Club se ubican en la Av. el Derby, Puerta N° 3 del hipódromo de Monterrico, Distrito de Santiago de Surco.

El número de socios por categoría fue el siguiente:

<u>Categoría</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Socios Activos	2,509	2,472
Socios Ausentes	91	91
Socios Vitalicios	2,090	2,090
Otros	1,616	1,598
	-----	-----
	6,306	6,251
	=====	=====

b) Actividad

El Club es una asociación civil sin fines de lucro, de carácter deportivo y social, que tiene por objeto fomentar el desarrollo y mejoramiento de la especie caballar en el país. Para este propósito organiza carreras de caballos en el Hipódromo de Monterrico y realiza todas las actividades vinculadas a las apuestas hípcas, las que son reguladas por sus propios reglamentos.

c) Patrimonio Fideicometido

El Club ha constituido un Patrimonio Fideicometido denominado Patrimonio Fideicometido Jockey Club del Perú - Grupo Coril Sociedad Titularizadora, firmado con el Grupo Coril S.A.C. (en adelante Grupo Coril) a través de un contrato de locación de servicios firmado el 17 de marzo de 2010 y renovado hasta el 3 de octubre de 2020. Mediante este contrato se le encarga al Grupo Coril lo siguiente:

- (c.1) Patrimonio Fideicometido de los ingresos provenientes de los derechos de superficie sobre las parcelas H e I firmados con las empresas New Company del Perú S.A. y Administradora Jockey Plaza Shopping Center S.A. Ver Nota 6 (b).

- (c.2) La emisión de valores (bonos) hasta por US\$ 50,000,000 o su equivalente en soles. Ver nota 12.

El Club se obliga a transferir en dominio fiduciario los ingresos provenientes de los derechos de superficie sobre las parcelas H e I firmados con las empresas New Company del Perú S.A. y Administradora Jockey Plaza Shopping Center S.A. con la finalidad que se constituya el patrimonio fideicometido y para que respalde la emisión de bonos.

- d) Aprobación de estados financieros

Los estados financieros del Club del año 2019 han sido autorizados para su emisión por la Gerencia General en agosto de 2020 y serán presentados para su aprobación por el Consejo Directivo del Club. En opinión de la Gerencia General, dichos estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

Los estados financieros del año 2018 fueron aprobados por la Asamblea General de Socios realizada el 28 de abril de 2019.

2. ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE Y 1 DE ENERO DE 2018

El Club a partir del año 2019 decidió modificar su política contable de reconocimiento de ingresos por cuotas ordinarias de socios y ciertos gastos, del criterio de lo percibido por el devengado.

En concordancia con lo establecido por la NIC 8 "Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores", los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 y 1 de enero de 2018 han sido reestructurados para reflejar en ellos los siguientes ajustes:

	Efecto en el déficit del <u>ejercicio 2018</u> Ganancia (pérdida)	Efecto en el superávit acumulado al <u>1.1.18</u> (Incremento)
(a) Registro de los ingresos por cuotas ordinarias de socios bajo el principio del devengado	1,593,216	-
(b) Registro de gastos no provisionados	(670,097)	-
(c) Registro de la depreciación de activo fijo contabilizada en defecto	(293,104)	(30,226)
(d) Otros menores	48,851	-
	-----	-----
	678,866	(30,226)
	=====	=====

Estos ajustes se registraron en el 2019 contra el superávit acumulado, pero se reestructuraron los estados financieros al 31 de diciembre y 1 de enero de 2018, para efectos de presentación.

(i) Reconciliación del estado de situación financiera

La reconciliación del estado de situación financiera antes y después de los ajustes al 31 de diciembre de 2018 se detalla a continuación (expresado en soles):

	<u>Saldos antes</u> <u>de ajustes</u>	<u>Ajustes</u>	<u>Saldos</u> <u>después</u> <u>de ajustes</u>
Activo			
Activo corriente			
Efectivo	1,283,395	1,033	1,284,428
Cuentas por cobrar comerciales, neto	6,270,014		6,270,014
Cotizaciones por cobrar a socios y otras cuentas por cobrar	694,422	1,593,216	2,287,638
Parte corriente de cuentas por cobrar a largo plazo	1,614,240	-	1,614,240
Suministros	152,869	-	152,869
Gastos pagados por anticipado	1,091,518	(143,943)	947,575
	-----	-----	-----
Total activo corriente	11,106,458	1,450,306	12,556,764
Activo no corriente			
Gastos pagados por anticipado	327,323	-	327,323
Cuentas por cobrar a largo plazo	24,213,600	-	24,213,600
Inmuebles, maquinaria y equipo, neto	2,668,215,078	(293,104)	2,667,921,974
Intangibles, neto	528,062	-	528,062
	-----	-----	-----
Total activo no corriente	2,693,284,063	(293,104)	2,692,990,959
	-----	-----	-----
Total activo	2,704,390,521	1,157,202	2,705,547,723
	=====	=====	=====
Pasivo y patrimonio neto			
Pasivo corriente			
Cuentas por pagar comerciales	3,772,369	(47,818)	3,724,551
Tributos y cuentas por pagar diversas	6,612,106	526,154	7,138,260
Parte corriente de deuda a largo plazo	7,594,673	-	7,594,673
Ingresos diferidos	4,176,438	-	4,176,438
	-----	-----	-----
Total pasivo corriente	22,155,586	478,336	22,633,922
Pasivo no corriente			
Deuda a largo plazo	7,059,630	-	7,059,630
	-----	-----	-----
Total pasivo no corriente	7,059,630	-	7,059,630
	-----	-----	-----
Total pasivo	29,215,216	478,336	29,693,552
	-----	-----	-----
Patrimonio neto			
Aportes de socios	2,686,041	-	2,686,041
Excedente de revaluación	2,655,974,880	-	2,655,974,880
Superávit acumulado	16,514,384	678,866	17,193,250
	-----	-----	-----
Total patrimonio neto	2,675,175,305	678,866	2,675,854,171
	-----	-----	-----
Total pasivo y patrimonio neto	2,704,390,521	1,157,202	2,705,547,723
	=====	=====	=====

La reconciliación del estado de situación financiera antes y después de los ajustes al 1 de enero de 2018 se detalla a continuación (expresado en soles):

	<u>Saldos antes de ajustes</u>	<u>Ajustes</u>	<u>Saldos después de ajustes</u>
Activo			
Activo corriente			
Efectivo	757,298	-	757,298
Cuentas por cobrar comerciales, neto	6,249,055	-	6,249,055
Cotizaciones por cobrar a socios y otras cuentas por cobrar	786,752	-	786,752
Parte corriente de cuentas por cobrar a largo plazo	1,554,240	-	1,554,240
Suministros	112,884	-	112,884
Gastos pagados por anticipado	221,419	-	221,419
	-----	-----	-----
Total activo corriente	9,681,648	-	9,681,648
	-----	-----	-----
Activo no corriente			
Gastos pagados por anticipado	-	-	-
Cuentas por cobrar a largo plazo	24,867,840	-	24,867,840
Inmuebles, maquinaria y equipo, neto	2,671,891,469	(30,226)	2,671,861,243
Intangibles, neto	524,056	-	524,056
	-----	-----	-----
Total activo no corriente	2,697,283,365	(30,226)	2,697,253,139
	-----	-----	-----
Total activo	2,706,965,013	(30,226)	2,706,934,787
	=====	=====	=====
Pasivo y patrimonio neto			
Pasivo corriente			
Cuentas por pagar comerciales	4,156,706	-	4,156,706
Tributos y cuentas por pagar diversas	4,254,347	-	4,254,347
Parte corriente de deuda a largo plazo	10,482,969	-	10,482,969
Ingresos diferidos	3,899,883	-	3,899,883
	-----	-----	-----
Total pasivo corriente	22,793,905	-	22,793,905
	-----	-----	-----
Pasivo no corriente			
Deuda a largo plazo	994,101	-	994,101
	-----	-----	-----
Total pasivo no corriente	994,101	-	994,101
	-----	-----	-----
Total pasivo	23,788,006	-	23,788,006
	-----	-----	-----
Patrimonio neto			
Aportes de socios	2,686,041	-	2,686,041
Excedente de revaluación	2,655,974,880	-	2,655,974,880
Superávit acumulado	24,516,086	(30,226)	24,485,860
	-----	-----	-----
Total patrimonio neto	2,683,177,007	(30,226)	2,683,146,781
	-----	-----	-----
Total pasivo y patrimonio neto	2,706,965,013	(30,226)	2,706,934,787
	=====	=====	=====

(ii) Reconciliación del estado de resultado

La reconciliación del estado de resultado antes y después de los ajustes por el año terminado al 31 de diciembre de 2018 se detalla a continuación (expresado en miles de soles):

	Saldos antes de ajustes	Ajustes	Saldos después de ajustes
INGRESOS POR APUESTAS HÍPICAS	79,260,189	-	79,260,189
ALQUILER DE BOXES	10,204,749	-	10,204,749
	-----	-----	-----
	89,464,938		89,464,938
	-----	-----	-----
GASTOS POR PREMIOS OTORGADOS			
Por apuestas hípicas	(52,974,742)	-	(52,974,742)
A los propietarios de caballos	(17,201,979)	-	(17,201,979)
A la participación	(8,433,164)	-	(8,433,164)
A la cátedra periodística	(89,350)	-	(89,350)
	-----	-----	-----
	(78,699,235)	-	(78,699,235)
	-----	-----	-----
Superávit bruto	10,765,703	-	10,765,703
	-----	-----	-----
OTROS GASTOS RELACIONADOS A LOS PREMIOS OTORGADOS			
Impuestos a las apuestas	(179,800)	-	(179,800)
Impuesto selectivo al consumo	(20,396)	-	(20,396)
Comisiones a concesionarios hípicas	(367,357)	-	(367,357)
Aportaciones al Fondo de Previsión de Profesionales del Turf	(79,669)	-	(79,669)
	-----	-----	-----
	(647,222)	-	(647,222)
	-----	-----	-----
Superávit antes de ingresos y gastos operacionales	10,118,481	-	10,118,481
	-----	-----	-----
INGRESOS OPERACIONALES			
Cuotas ordinarias de socios	7,984,433	1,202,793	9,187,226
Juego simulcasting	2,749,506	-	2,749,506
Eventos sociales	3,236,119	-	3,236,119
Alquileres y derechos de superficie	6,037,222	-	6,037,222
Studbook	966,600	-	966,600
Centro de esparcimiento	1,339,887	-	1,339,887
Otros ingresos	4,745,736	-	4,745,736
	-----	-----	-----
	27,059,503	1,202,793	28,262,296
	-----	-----	-----
GASTOS OPERACIONALES			
Cargas de personal	(14,537,500)	(121,710)	(14,659,210)
Asesoría legal	(545,143)	-	(545,143)
Tributos	(2,852,562)	(28,613)	(2,881,175)
Servicios diversos	(21,378,297)	(63,806)	(21,442,103)
Estimación para pérdidas crediticias esperadas	(444,103)	-	(444,103)
	-----	-----	-----
	(39,757,605)	(214,129)	(39,971,734)
	-----	-----	-----
Déficit antes de depreciación y amortización	(2,579,621)	988,664	(1,590,957)
	-----	-----	-----
DEPRECIACIÓN	(3,982,310)	(293,104)	(4,275,414)
AMORTIZACIÓN	(34,769)	-	(34,769)
	-----	-----	-----
Déficit después de depreciación y amortización	(6,596,700)	695,560	(5,901,140)
	-----	-----	-----
INGRESOS POR DIFERENCIAS DE CAMBIO	2,829,558		2,829,558
GASTOS POR DIFERENCIAS DE CAMBIO	(2,724,750)		(2,724,750)
GASTOS FINANCIEROS	(1,353,586)	(16,694)	(1,370,280)
	-----	-----	-----
	(1,248,778)	(16,694)	(1,265,472)
	-----	-----	-----
Déficit neto	(7,845,478)	678,866	(7,166,612)
	=====	=====	=====

3. POLÍTICAS CONTABLES QUE SIGUE EL CLUB

Las principales políticas contables adoptadas por el Club en la preparación y presentación de sus estados financieros, se señalan a continuación. Han sido preparados de acuerdo con Principios de Contabilidad aprobados por el Consejo Directivo y han sido aplicados consistentemente por los años presentados.

(a) Bases de preparación

(i) Declaración de cumplimiento y base de preparación y presentación

En la preparación de los estados financieros adjuntos, la Administración del Club ha optado por cumplir con los Principios de Contabilidad aprobados por el Consejo Directivo. Estos principios corresponden a las normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) las que comprenden, las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las interpretaciones de las NIIF (CINIIF o IFRIC por sus siglas en inglés), las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y las interpretaciones de las NIC (SIC por sus siglas en inglés), oficializadas por el Consejo Normativo de Contabilidad (CNC) para su aplicación en el Perú; excepto por ciertas prácticas contables distintas a lo estipulado por las NIIF, que están referidas a las tasas de depreciación del activo fijo, las tasas de amortización de intangibles distintas a la vida útil de los activos, estimación de deterioro de activos financieros y no financieros y a ciertas revelaciones referidas a los estados financieros, entre otras.

(ii) La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración del Club.

(iii) Los estados financieros han sido preparados en términos de costos históricos, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por el Club, excepto por los inmuebles reflejados a su valor razonable, determinados por una tasación llevada a cabo por un perito independiente en el año 2012 y los activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados.

(b) Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros también requiere que la Administración del Club lleve a cabo estimaciones y juicios para la determinación de los saldos de los activos y pasivos, de ingresos y gastos, el monto de contingencias y la exposición de eventos significativos en notas a los estados financieros. El uso de estimaciones razonables es una parte esencial de la preparación de estados financieros y no menoscaba su fiabilidad. Las estimaciones y juicios determinados por la Administración del Club son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y toda información que sea considerada relevante. Si estas estimaciones y juicios variaran en el futuro como resultado de cambios en las premisas que las sustentaron, los correspondientes saldos de los estados financieros serán corregidos en la fecha en la que el cambio en las estimaciones y juicios se produzca. Las estimaciones que tienen riesgo de causar un ajuste importante, en relación a los estados financieros adjuntos, están referidas a:

- Las pérdidas crediticias esperadas de las cuentas por cobrar.
- La vida útil y valor residual de inmuebles, maquinaria y equipo.
- La vida útil y valor residual de intangibles.
- Estimación por deterioro de activos no financieros.
- Medición del valor razonable de activos y pasivos.
- Provisión para contingencias.

(c) Transacciones en moneda extranjera

- Moneda funcional y moneda de presentación

Para expresar sus estados financieros, la Administración del Club ha determinado su moneda funcional sobre la base del entorno económico principal donde opera, el cual influye fundamentalmente en la determinación del valor de las cuotas de socios y de los precios de los servicios que presta y de los gastos que se incurren para brindar los servicios que ofrece. Los estados financieros se presentan en soles, que es, a su vez, la moneda funcional y la moneda de registro del Club. Todas las transacciones son medidas en la moneda funcional y por el contrario, moneda extranjera es toda aquella distinta de la funcional.

- Transacciones y saldos en moneda extranjera

Las operaciones en moneda extranjera se registran en nuevos soles aplicando los tipos de cambio del día de la transacción. Los saldos al 31 de diciembre de 2019 y 2018 están valuados al tipo de cambio de cierre del año. Las diferencias de cambio que se generan entre el tipo de cambio registrado al inicio de una operación y el tipo de cambio de liquidación de la operación o el tipo de cambio de cierre del año, se muestran en los rubros de ingresos y gastos por diferencias de cambio, en el estado de ingresos y gastos.

(d) Instrumentos financieros: clasificación y medición

Los instrumentos financieros son contratos que dan lugar simultáneamente, a un activo financiero en una entidad y a un pasivo financiero o un instrumento de capital en otra. En el caso del Club, los instrumentos financieros corresponden a instrumentos primarios tales como efectivo, cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a largo plazo, cotizaciones por cobrar a socios y otras cuentas por cobrar, cuentas por pagar comerciales, deuda a largo plazo y otras cuentas por pagar.

Activos financieros

Los activos financieros se clasifican en el reconocimiento inicial como medidos a costo amortizado, a valor razonable con cambios en otro resultado integral y a valor razonable con cambios en resultados.

La clasificación dependerá del modo en que una entidad gestiona sus instrumentos financieros (su modelo de negocio) y la existencia o no de flujos de efectivos contractuales. Para la medición posterior de los activos financieros del Club le es aplicable los siguientes acápites (i) y (ii) siguientes:

(i) Activos financieros a costo amortizado (instrumentos de deuda)

El Club mide los activos financieros a valor nominal que es similar a su costo amortizado dado que cumple con las siguientes condiciones:

- ✓ El objetivo del modelo de negocio es mantener un activo financiero con el fin de cobrar flujos de efectivo contractuales y,
- ✓ Según las condiciones del contrato, se reciben flujos de efectivo en fechas específicas que constituyen exclusivamente pagos del principal más intereses sobre dicho principal.

La determinación del costo amortizado para estos activos financieros se hará utilizando el método de la tasa de interés efectiva y están sujetos a deterioro. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de ingresos y gastos cuando el activo es dado de baja en cuentas, se modifica o se deteriora.

Los activos financieros del Club medidos a costo amortizado incluyen: cuentas por cobrar comerciales y cotizaciones por cobrar a socios y otras cuentas por cobrar, las cuales son a corto y largo plazo y su valor nominal es similar a su costo amortizado.

(ii) Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Una entidad medirá un activo financiero a valor razonable con cambios en resultados a menos que no pueda ser medido a costo amortizado o a valor razonable con cambios en otro resultado integral.

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados incluyen el efectivo.

El efectivo es un activo financiero porque representa un medio de pago y por ello es la base sobre la que se mide y reconocen todas las transacciones en los estados financieros.

Los cambios en el valor razonable de estos activos y el interés ganado son registrados en el estado de ingresos y gastos.

Pasivos financieros

Los pasivos financieros en el reconocimiento inicial se medirán por su valor razonable menos los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del pasivo.

Una entidad clasificará los pasivos financieros a costo amortizado o a valor razonable con cambios en resultados.

La determinación del costo amortizado de los pasivos financieros se hará utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de ingresos y gastos.

Los pasivos financieros del Club medidos a costo amortizado son las cuentas por pagar comerciales, deuda a largo plazo y otras cuentas por pagar, a excepción de la deuda a largo plazo que es a corto y largo plazo y su valor nominal es similar a su costo amortizado.

(e) Compensación de activos y pasivos financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan cuando se tiene el derecho legal de compensarlos y la Administración del Club tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

(f) Baja de activos y pasivos financieros

Activos financieros

Un activo financiero es dado de baja cuando: (i) los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; (ii) el Club ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso y (iii) el Club ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

Pasivos financieros

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o expira.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original, se reconoce el nuevo pasivo y la diferencia entre ambos se refleja en los resultados del periodo en la cuenta ingresos y gastos financieros según corresponda.

(g) Deterioro de activos financieros

El Club evalúa a la fecha de cada estado de situación financiera si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados. Este deterioro proviene de uno o más eventos posteriores al reconocimiento inicial del activo y cuando tiene un impacto que afecta negativamente los flujos de caja proyectados estimados del activo financiero o grupo de activos financieros y puede ser estimado de manera confiable.

Para las cuentas por cobrar que son registradas al valor nominal, el Club primero evalúa individualmente si es que existe evidencia objetiva de desvalorización para activos financieros significativos o colectivamente para activos financieros que no son individualmente significativos. Se consideran como deterioradas todas aquellas partidas vencidas con una antigüedad mayor a 360 días por las cuales se han efectuado las gestiones de cobranza sin obtener resultados y que a la fecha no se encuentran refinanciadas.

El Club tiene como política retirar al socio cuando acumula tres cuotas vencidas.

El valor en libros de las cuentas por cobrar se ve afectado a través de una cuenta de estimación y el monto de la pérdida es reconocido en el estado de ingresos y gastos. Las cuentas por cobrar, junto con la estimación asociada, son castigadas cuando no hay un prospecto realista de recupero en el futuro. Si en un año posterior el monto estimado de la pérdida por desvalorización aumenta o disminuye debido a un evento que ocurre después de que la desvalorización es reconocida, la pérdida por desvalorización previamente reconocida es aumentada o reducida ajustando la cuenta de estimación. Si un activo que fue castigado es recuperado posteriormente, el recupero es abonado a ingresos en el estado de ingresos y gastos.

(h) Suministros

Los suministros se valúan al costo o valor neto de realización, el menor, siguiendo el método de costo promedio.

(i) Inmuebles, maquinaria y equipo y depreciación acumulada

Los inmuebles, maquinaria y equipo se presentan al costo de adquisición menos su depreciación acumulada y posteriormente menos cualquier pérdida acumulada por desvalorización. El costo de terrenos y edificios y otras construcciones incluye la revaluación efectuada sobre la base de tasaciones efectuadas por peritos independientes. Dichos activos se expresan al valor razonable determinado en la fecha de la tasación menos su depreciación acumulada. La depreciación de los activos fijos es calculada siguiendo el método de línea recta con las tasas anuales establecidas por el Club que se detallan en la Nota 9. El costo histórico de adquisición incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición de los activos. El mantenimiento y las reparaciones menores son reconocidos como gastos según se incurren. Los desembolsos posteriores y renovaciones de importancia se reconocen como activo, cuando es probable que el Club obtenga beneficios económicos futuros derivados del mismo y su costo pueda ser valorizado con fiabilidad.

Al vender o retirar los inmuebles, maquinaria y equipo, el Club elimina el costo y la depreciación acumulada correspondiente. Cualquier pérdida o ganancia que resultase de su disposición se incluye en el estado de ingresos y gastos.

Los activos en etapa de construcción se capitalizan como componentes separados. A su culminación, el costo de estos activos se transfiere a su categoría definitiva. Estos activos no se deprecian.

(j) Intangibles y amortización acumulada

El costo de adquisición de un nuevo software se activa y se clasifica como un intangible si estos costos no son parte del hardware relacionado. En el reconocimiento inicial el Club evalúa si la vida útil de los intangibles es definida o indefinida. Los intangibles con vida definida, tal como los softwares se amortizan bajo el método de línea recta en un período de diez años. El período y el método de amortización se revisan al final de cada año.

(k) Deterioro de activos no financieros

El valor de los inmuebles, maquinaria y equipo e intangibles es revisado periódicamente para determinar si existe deterioro, cuando se producen circunstancias que indiquen que el valor en libros puede no ser recuperable. De haber indicios de deterioro, el Club estima el importe recuperable de los activos y reconoce una pérdida por desvalorización en el estado de ingresos y gastos una disminución, hasta el límite del excedente de revaluación, si dichos activos han sido revaluados previamente.

El valor recuperable de un activo es el mayor entre su valor razonable menos los gastos de venta y su valor de uso. El valor de uso es el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados que resultarán del uso continuo de un activo así como de su disposición al final de su vida útil. Los importes recuperables se estiman para cada activo o, si no es posible, para la menor unidad generadora de efectivo que haya sido identificada. De existir una disminución de la pérdida por desvalorización determinada en años anteriores, se registra un ingreso en el estado de ingresos y gastos o se aumenta el excedente de revaluación rebajado en años anteriores.

(l) Beneficios a los empleados

El Club tiene obligaciones de corto plazo por beneficios a sus empleados que incluyen sueldos, aportaciones sociales y gratificaciones de ley. Estas obligaciones se registran mensualmente con cargo al estado de ingresos y gastos, a medida que se devengan.

(m) Clasificación de partidas en corriente y no corriente

El club presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera, clasificados en corriente y no corriente. Un activo es clasificado como corriente cuando el Club:

- Espera realizar el activo o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación.
- Mantiene el activo principalmente con fines de negociación.
- Espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes del período sobre el que se informa; o
- El activo es efectivo o equivalente al efectivo, a menos que se encuentre restringido y no pueda ser intercambiado ni utilizado para cancelar un pasivo, por un período mínimo de doce meses siguientes al período sobre el que se informa.

Todos los demás activos se clasifican como no corriente.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando el club:

- Espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación.
- Mantiene el pasivo principalmente con fines de negociación.
- El pasivo debe liquidarse dentro de los doce meses siguientes del período sobre el que se informa; o
- No se tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante al menos, los doce meses siguientes al período sobre el que se informa a la fecha de cierre.

Todos los demás pasivos se clasifican como no corriente.

(n) Los anticipos recibidos por publicidad corresponden al servicio de publicidad cobrada y que aún no ha devengado, se aplica a resultados conforme el servicio se va prestando.

(ñ) Provisiones

Se reconoce una provisión sólo cuando el Club tienen alguna obligación presente (legal o implícita) como consecuencia de un hecho pasado, es probable que se requerirá para su liquidación la salida de recursos y puede hacerse una estimación confiable del monto de la obligación. Las provisiones se revisan periódicamente y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a la fecha del estado de resultados. El gasto relacionado con una provisión se muestra en el estado de ingresos y gastos. Cuando son significativas, las provisiones son descontadas a su valor presente usando una tasa que refleje los riesgos específicos relacionados con el pasivo. Cuando se efectúa el descuento, el aumento en la provisión por el paso del tiempo es reconocido como un gasto financiero.

(o) Arrendamientos

Arrendamientos en los que el Club participa como arrendador y no transfieren sustancialmente todos los riesgos y recompensas relacionados con la propiedad de los activos, se clasifican como arrendamientos operativos. Los ingresos por rentas que surgen se contabilizan linealmente sobre el plazo de arrendamiento y se incluye en los ingresos en el estado de ingresos y gastos debido a su naturaleza operativa. los costos incurridos en la negociación y organización de un arrendamiento operativo se reconocen como gastos pagados por anticipados y se reconocen en resultados durante el plazo del arrendamiento sobre la misma base que los ingresos por alquiler.

(p) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por apuestas hípcas, alquiler de boxes, cuotas ordinarias de socios, juego simulcasting, eventos sociales, alquileres y derechos de superficie, studbook y centro de esparcimiento son registrados como ingreso en el período en el que se devengan.

(q) Reconocimiento de ingresos financieros y ingresos por diferencias de cambio y otros ingresos

Los ingresos financieros y otros ingresos se reconocen conforme se devengan.

Las diferencias de cambio correspondientes al ajuste de las partidas monetarias representadas en moneda extranjera que sean favorables para el Club, son reconocidas como un ingreso financiero cuando fluctúa el tipo de cambio.

(r) Reconocimiento de gastos por diferencias de cambio y otros gastos

Las diferencias de cambio correspondientes al ajuste de las partidas monetarias representadas en moneda extranjera que sean desfavorables para el Club, son reconocidas como un gasto financiero cuando fluctúa el tipo de cambio.

Los otros gastos se reconocen conforme se devengan.

(s) Contingencias

Las contingencias son activos o pasivos que surgen a raíz de sucesos pasados, cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir sucesos futuros que no están enteramente bajo el control del Club.

Los activos contingentes no se registran en los estados financieros, pero se revelan en notas cuando su grado de contingencia es probable.

Los pasivos contingentes no se registran en los estados financieros y se revelan en notas a los estados financieros solo cuando existe una obligación posible.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS Y LA GESTIÓN DE LOS APORTES DE SOCIOS

Las actividades del Club la exponen a una variedad de riesgos financieros. Los principales riesgos que pueden afectar adversamente a los activos y pasivos financieros del Club, así como a sus flujos de caja futuros son: de liquidez, de crédito, de interés y de cambio y la gestión de los aportes de socios. El programa de administración de riesgos del Club trata de minimizar los potenciales efectos adversos en su desempeño financiero. El Consejo Directivo es conocedor de las condiciones existentes en el mercado y sobre la base de su conocimiento y experiencia revisa y controla los riesgos siguiendo las políticas aprobadas por la misma.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez surge de la administración que realiza el Club del capital de trabajo y de los cargos financieros. Es el riesgo que el Club tenga dificultades para cumplir sus obligaciones cuando estas venzan. La política del Club es asegurarse de tener suficiente efectivo que le permita cumplir con el pago de sus obligaciones a su vencimiento. Para lograr este fin, trata de mantener saldos de efectivo, para cubrir sus requerimientos esperados. El Club también trata de reducir el riesgo de liquidez mediante tasas de interés fijas en su endeudamiento a largo plazo. Esto también se describe en la sección "riesgo de tasas de interés", líneas abajo.

Riesgo de crédito

El riesgo crediticio es originado por la incapacidad de los arrendatarios en los contratos de derecho de superficie y de los socios de cumplir con el pago de sus obligaciones a su vencimiento. El Club, para minimizar este riesgo, evalúa la condición financiera de sus socios como parte del proceso de admisión. Adicionalmente, se ha tomado como medida suspender el derecho al uso de sus instalaciones y retirarle la condición de socio a aquellos que se atrasen en el pago de sus cuotas mensuales a partir del tercer mes.

Riesgo de interés

La exposición del Club a este riesgo se da por cambios en las tasas de interés en sus activos y pasivos financieros. Las obligaciones del Club se encuentran pactadas a tasas fijas por lo que la exposición a este riesgo es mínima.

Riesgo de cambio

El Club está expuesta a las fluctuaciones en los tipos de cambio de la moneda extranjera prevalecientes en su posición financiera y flujos de caja. El Consejo Directivo fija límites en los niveles de exposición por moneda.

Las operaciones en moneda extranjera se efectúan al tipo de cambio fijado por la oferta y la demanda en el Sistema Financiero Nacional.

Al 31 de diciembre de 2019 el tipo de cambio promedio ponderado publicado por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP para las transacciones en dólares estadounidenses era de S/ 3.311 para las operaciones de compra y S/ 3.317 para las operaciones de venta (S/ 3.369 para la compra y S/ 3.379 para la venta en el 2018).

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el Club tenía los siguientes activos y pasivos en dólares estadounidenses:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Activos</u>		
Efectivo	42,021	173,714
Cuentas por cobrar comerciales	1,236,952	1,337,424
Cuentas por cobrar a largo plazo	7,200,000	7,680,000
	-----	-----
	8,478,973	9,191,138
	-----	-----
<u>Pasivos</u>		
Cuentas por pagar comerciales	(533,316)	(632,955)
Otras cuentas por pagar	-	(1,257,619)
Deuda a largo plazo	(2,691,448)	(4,348,458)
Ingresos diferidos	(932,042)	(502,924)
	-----	-----
	(4,156,806)	(6,741,956)
	-----	-----
Activo neto	4,322,167	2,449,182
	=====	=====

El Club en el año 2019 registró ingresos y gastos por diferencias de cambio por S/ 5,006,194 (S/ 2,829,558 en el 2018) y S/ 5,236,010 (S/ 2,724,750 en el 2018), respectivamente.

5. PRINCIPALES INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Las normas contables definen un instrumento financiero como cualquier activo y pasivo financiero de una empresa, considerando como tales el efectivo, cuentas por cobrar y cuentas por pagar.

En opinión del Consejo Directivo del Club, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el valor razonable de sus instrumentos financieros no es significativamente diferente al de sus respectivos valores en libros y, por lo tanto, la revelación de dicha información no tiene efecto para los estados financieros a dichas fechas.

Los siguientes son los importes de los activos y pasivos financieros del estado de situación financiera clasificados por categorías al 31 de diciembre de 2019 y 2018 (expresado en miles de soles):

Jerarquía del valor razonable de los instrumentos financieros

Para incrementar la coherencia y comparabilidad de las mediciones del valor razonable se ha establecido una jerarquía del valor razonable que clasifica en tres niveles los datos de entrada de técnicas de valoración utilizadas para medir el valor razonable:

- Nivel 1: Precios cotizados (sin ajustar) para activos o pasivos idénticos en mercados activos. Un precio cotizado en un mercado activo proporciona la evidencia más fiable del valor razonable y se utilizará sin ajuste para medir el valor razonable siempre que estén disponibles.
- Nivel 2: La información es distinta a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1. Se utilizan otras técnicas por las que son observables todos los datos que tienen un efecto significativo en el valor razonable registrado, ya sea directa o indirectamente.
- Nivel 3: Técnicas que utilizan datos que no se basan en datos de mercado observables y que tienen un efecto significativo sobre el valor razonable.

El valor en libros del efectivo corresponde a su valor razonable. El Club considera que el valor en libros de las cuentas por cobrar y cuentas por pagar corrientes, es similar a sus valores razonables debido a su vencimiento en el corto plazo.

Para las cuentas por cobrar y por pagar a largo plazo se han determinado sus valores razonables comparando las tasas de interés de mercado en su reconocimiento inicial con las tasas de mercado actuales relacionadas con instrumentos financieros similares. La Administración del Club estima que su saldo contable se aproxima al valor de su costo amortizado.

6. EFFECTIVO

A continuación se presenta la composición del rubro (expresado en soles):

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja	246,966	388,070
Fondos fijos	15,000	15,500
Cuentas corrientes bancarias (a)	317,639	445,421
Cuentas corrientes bancarias en fideicomiso (b)	410,794	435,437
	-----	-----
	990,399	1,284,428
	=====	=====

- (a) El Club mantiene sus cuentas corrientes en soles y en dólares estadounidenses en diversos bancos locales, son de libre disponibilidad y no generan intereses.

(b) Corresponde a seis cuentas bancarias en el Banco de Crédito del Perú (aperturadas en el año 2010) a nombre del Patrimonio Fideicometido Jockey Club del Perú - Grupo Coril Sociedad Titularizadora (en adelante Grupo Coril), en virtud al contrato de locación de servicios firmado el 17 de marzo de 2010, renovado hasta el 3 de octubre 2020. Mediante este contrato se le encarga al Grupo Coril lo siguiente:

(b.1) Patrimonio fideicometido de los ingresos provenientes de los derechos de superficie sobre las parcelas H e I firmados con las empresas New Company del Perú S.A. y Administradora Jockey Plaza Shopping Center S.A.

(b.2) La emisión de valores hasta por US\$ 50,000,000 o su equivalente en soles.

El Club se obliga a transferir en dominio fiduciario los ingresos provenientes de los derechos de superficie sobre las parcelas H e I firmados con las empresas New Company del Perú S.A. y Administradora Jockey Plaza Shopping Center S.A. con la finalidad que se constituya el patrimonio fideicometido y para que respalde la emisión de bonos.

Los últimos bonos emitidos por el Club fueron los del 9 de marzo del 2018 por US\$ 1,000,000 y el del 30 de noviembre de 2018 por US\$ 950,000, de los cuales el primero fue cancelado en el mes de setiembre 2019 y el segundo tiene fecha de vencimiento 3de octubre de 2020.

7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

A continuación se presenta la composición del rubro (expresado en soles):

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Derecho de superficie por cobrar (a)	3,200,044	3,274,095
Cuentas por cobrar studs	1,015,890	681,229
Cuotas por cobrar a socios (b)	713,813	1,310,561
Letras por cobrar a socios (c)	443,464	455,634
Cuentas por cobrar a concesionarios de apuestas	273,111	621,883
Juego sport al crédito	243,151	324,510
Juego simulcasting al crédito	119,440	207,777
Otros menores	8,498	139,238
	-----	-----
	2,817,367	3,740,832
	-----	-----
	6,017,411	7,014,927
Estimación para pérdidas crediticias esperadas (d)	(1,095,377)	(744,913)
	-----	-----
	4,922,034	6,270,014
	=====	=====

Entre los meses de enero a julio de 2020 se ha cobrado S/ 325,800.

(a) Corresponde a (expresado en soles):

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
a.1) Contrato de derecho de superficie por la parcela I suscrito con Administradora Jockey Plaza Shopping Center S.A. (Club Jockey Plaza S.A. hasta el 2013), el 2 de octubre de 2007 con una vigencia de 40 años hasta octubre de 2047 (renovable a 10 años). El saldo al 31 de diciembre de 2019 y 2018 corresponde a US\$ 368,441 y US\$ 362,105, respectivamente.	1,200,017	1,217,760
a.2) Contrato de derecho de superficie por la parcela H suscrito con New Company del Perú S.A. el 25 de octubre de 2006, con una vigencia de 40 años hasta octubre de 2047 (renovable a 10 años). El saldo al 31 de diciembre de 2019 y 2018 corresponde a US\$ 614,069 y US\$ 603,509 respectivamente.	2,000,027	2,029,599
a.3) Otros menores	-	26,736
	-----	-----
	3,200,044	3,274,095
	=====	=====

(b) Corresponde a las cuotas de socios por los derechos principalmente de uso de las instalaciones del Club que no han sido canceladas.

(c) Son de vencimiento corriente y no generan intereses.

(d) A continuación se presenta el movimiento de la estimación para pérdidas crediticias esperadas (expresado en soles):

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	744,913	291,472
Adiciones	389,386	444,103
Castigos	-	(1,688)
Recuperos	(26,253)	-
Ajustes	(12,669)	11,026
	-----	-----
Saldo final	1,095,377	744,913
	=====	=====

- (e) La calidad crediticia de las cuentas por cobrar se ha evaluado sobre la base de información histórica que refleja los índices de incumplimiento, como sigue (expresado en soles):

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Por vencer	4,195,197	5,652,702
<u>Vencidas</u>		
Hasta 60 días	9,131	9,443
De 61 a 180 días	13,763	-
De 181 a 360 días	383,200	607,869
Más de 360 días	1,416,120	744,913
	-----	-----
	6,017,411	7,014,927
	=====	=====

8. CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO

La cuenta por cobrar al 31 de diciembre de 2019 por un total de US\$ 7,200,000 (US\$ 7,680,000 en el 2018) corresponde al saldo por cobrar del contrato de compra venta suscrito el 19 de abril de 2000 entre el Club y Portalia S.A. (antes Amerinvest Holding Inc. Sucursal del Perú), por el cual el Club transfirió en venta las parcelas de terrenos B, C1, C2, F y G a un precio de US\$ 60,043,791, a pagarse en 34 cuotas anuales de US\$ 480,000 hasta el año 2034. Las cuotas serán reajustadas con el índice de inflación de los Estados Unidos de Norte América publicado por el Wall Street Journal (IPC).

El Club desde el año 2002 ha demandado la nulidad del contrato en la vía arbitral y judicial ante el Tercer Juzgado Especializado en lo Civil de Lima.

El 5 de marzo de 2020 el Club fue notificado con la carta notarial enviada por Administradora Jockey Plaza Shopping Center S.A. (en adelante AJP) mediante la cual solicitó a el Club que designe un árbitro de parte para que junto con el árbitro Luciano Barchi Velaochaga, designen al presidente del Tribunal Arbitral para que se reanude el arbitraje. El Club remitió su respuesta vía carta notarial notificada a AJP de manera electrónica en junio de 2020. En ella se designa al abogado José Domingo Rivarola Reisz como árbitro de parte y se propuso designar al Centro de Arbitraje de la Cámara de Comercio de Lima como la institución a cargo del arbitraje y que el arbitraje sea sometido al Reglamento de dicha institución.

Según la Administración del Club y sus asesores legales, a la fecha se encuentra pendiente que los árbitros designen a un Presidente del Tribunal Arbitral.

9. INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO Y DEPRECIACIÓN ACUMULADA

A continuación se presenta el movimiento y la composición del rubro (expresado en soles):

<u>Año 2019</u>	<u>Saldos iniciales</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Transferencias</u>	<u>Reclasificaciones</u>	<u>Saldos finales</u>
COSTO DE:					
Terrenos	2,544,097,777	-	-	-	2,544,097,777
Edificios y otras construcciones	199,036,779	100,309	928,060	(3,320,499)	196,744,649
Maquinarias y equipos diversos	28,712,774	258,288	492,863	3,320,499	32,784,424
Equipos de cómputo	1,317,692	12,906	-	-	1,330,598
Unidades de transporte	645,317	-	-	-	645,317
Muebles y enseres	1,092,366	859	-	-	1,093,225
Obras en curso	1,459,437	106,982	(1,420,923)	-	145,496
	-----	-----	-----	-----	-----
	2,776,362,142	479,344	-	-	2,776,841,486
	-----	=====	=====	=====	-----
DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE:					
Edificios y otras construcciones	80,701,035	2,996,022	-	-	83,697,057
Maquinaria y equipo diversos	25,433,652	1,107,471	-	-	26,541,123
Equipos de cómputo	1,081,517	104,753	-	-	1,186,270
Unidades de transporte	483,165	66,270	-	-	549,435
Muebles y enseres	740,799	57,680	-	-	798,479
	-----	-----	-----	-----	-----
	108,440,168	4,332,196	-	-	112,772,364
	-----	=====	=====	=====	-----
Valor neto	2,667,921,974				2,664,069,122
	=====				=====

<u>Año 2018</u>	<u>Saldos iniciales</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas</u>	<u>Transferencias</u>	<u>Saldos finales</u>
COSTO DE:					
Terrenos	2,544,097,777	-	-	-	2,544,097,777
Edificios y otras construcciones	194,669,264	15,359	-	4,352,156	199,036,779
Maquinarias y equipos diversos	30,451,900	6,674	(1,745,800)	-	28,712,774
Equipos de cómputo	1,271,941	55,956	(10,205)	-	1,317,692
Unidades de transporte	721,382	-	(76,065)	-	645,317
Muebles y enseres	1,125,050	2,025	(34,709)	-	1,092,366
Obras en curso	5,549,503	262,090	-	(4,352,156)	1,459,437
	-----	-----	-----	-----	-----
	2,777,886,817	342,104	(1,866,779)	-	2,776,362,142
	-----	=====	=====	=====	-----
DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE:					
Edificios y otras construcciones	77,721,253	2,979,782	-	-	80,701,035
Maquinaria y equipo diversos	26,119,368	1,055,145	(1,740,861)	-	25,433,652
Equipos de cómputo	975,756	115,404	(9,643)	-	1,081,517
Unidades de transporte	492,958	66,270	(76,063)	-	483,165
Muebles y enseres	716,239	58,813	(34,253)	-	740,799
	-----	-----	-----	-----	-----
	106,025,574	4,275,414	(1,860,820)	-	108,440,168
	-----	=====	=====	=====	-----
Valor neto	2,671,861,243				2,667,921,974
	=====				=====

- (a) La depreciación se calcula utilizando las siguientes tasas anuales:

Edificios y otras construcciones	1.5%
Maquinarias y equipos diversos	10 y 20%
Equipos de cómputo	25%
Unidades de transporte	20%
Muebles y enseres	10 y 20%

- (b) En el año 2012 el Club efectuó una revaluación voluntaria de sus inmuebles sobre la base de una tasación realizada por un perito independiente, resultando un excedente de revaluación por S/ 2,662,740,044.

La tasación se efectuó utilizando el concepto de coeficiente de área vendible (CAV) para determinar el valor razonable de los inmuebles, el cual fue determinado con referencias de precios de mercado recientes observables entre sujetos debidamente informados en condiciones de independencia.

- (c) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el importe bruto de activos que aún se encuentran en uso y están totalmente depreciados es el siguiente (expresado en soles):

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Maquinarias y equipos diversos	32,784,424	28,712,774
Equipos de cómputo	1,330,598	1,317,692
Unidades de transporte	645,317	645,317
Muebles y enseres	1,093,225	1,092,366
	-----	-----
	35,853,564	31,768,149
	=====	=====

- (d) En el año 2017 la Municipalidad Metropolitana de Lima (en adelante MML) expropió 16,901.32 m² de terreno de propiedad del Club para el proyecto vial de ampliación de la avenida el Derby, remodelación del Puente el Derby y la puesta en operación de la vía auxiliar de la Panamericana Sur entre las avenidas El Derby y Javier Prado Este (13,109.14 m² de la parcela "A"; 969.48 m² de la parcela "K"; 1,121.16 m² de la parcela "L" y 1,701.54 m² de la Parcela "M"), ofreciéndole una compensación económica de S/ 2,066,322, el cual no ha sido aceptada por el Club, ya que dicha compensación solo incluye el valor de las edificaciones y plantaciones; sin considerar el valor del terreno ni una indemnización por daño emergente y lucro cesante. El club inició un arbitraje solicitando el pago de un justiprecio por 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.

El 29 de julio de 2020 la MML presentó su contestación, en donde plantea: (i) una excepción de inexistencia de acuerdo arbitral, (ii) una excepción de incompetencia del Tribunal arbitral y (iii) una excepción de caducidad.

Respecto de la excepción de caducidad el Tribunal Arbitral decidió desestimar (la solicitud de la MML porque el Club había presentado su solicitud de arbitraje dentro del plazo máximo de dos años.

A la fecha, el Tribunal Arbitral ha determinado que solicitará una pericia técnica de oficio a fin de contrastar las posiciones de las partes. En opinión de la Administración del Club y de sus asesores legales, se estima que el proceso arbitral debe concluir en el último trimestre del año 2020.

10. PROVEEDORES

Corresponde a facturas por pagar a proveedores locales, están denominadas en nuevos soles y dólares estadounidenses, no generan intereses y tienen vencimiento corriente.

11. TRIBUTOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

A continuación se presenta la composición del rubro (expresado en soles):

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Remuneraciones y beneficios sociales por pagar	1,108,209	552,323
Aportes a Essalud y pensiones por pagar (ONP)	83,132	86,552
Impuesto General a las Ventas	607,278	67,993
Administradoras de Fondo de Pensiones (AFP)	114,549	126,439
Otros tributos por pagar	94,159	130,808
Municipalidad de Santiago de Surco (a)	2,390,819	1,378,984
Premios y bonos por pagar	1,563,900	1,255,809
Provisión de servicios recibidos por pagar	677,625	589,078
Depósitos en garantía recibidos de Concesionarios y clientes	1,084,524	813,397
Cuentas por pagar a profesionales del Turf	439,024	953,376
Otros menores	1,440,691	1,183,501
	-----	-----
	9,603,910	7,138,260
Porción no corriente (a)	(275,708)	-
	-----	-----
Porción corriente	9,328,202	7,138,260
	=====	=====

- (a) Incluye la deuda por impuesto predial y arbitrios correspondientes al año 2019 por S/ 1,619,511 y al fraccionamiento de deudas del año 2018 por S/ 771,308. El fraccionamiento de deuda mencionado anteriormente es en 24 cuotas mensuales hasta octubre de 2021 y a una tasa de interés moratoria (TIM) mensual de 1.20%.

13. PATRIMONIO INSTITUCIONAL

- (a) Aportes de socios - Corresponde a 4,395 certificados nominativos, los cuales solo pueden ser materia de aplicación por el valor de US\$ 1,200 en el caso que sean transferidos a personas que se incorporen como nuevos socios.
- (b) Excedente de revaluación - Corresponde al excedente resultante de los inmuebles a valor de mercado realizado en el año 2012. Dicho excedente no puede capitalizarse ni ser distribuidos en ningún caso, entre sus socios, excepto que se haya realizado (por venta o depreciación anual del activo fijo que lo generó siempre que exista superávit neto).

En el año 2017, por la realización de la depreciación, el Club traslado excedente de revaluación por S/ 6,765,164 al superávit acumulado.

- (c) Superávit acumulado - Proviene de los superávit netos generados en años anteriores. Se destinará exclusivamente a los fines del Club y no se distribuirá, en ningún caso, entre sus socios. En caso de liquidarse el Club, el superávit será destinado a otra asociación peruana de fines análogos designada por la Asamblea General de Socios.

14. INGRESOS POR APUESTAS HÍPICAS

A continuación se presenta la composición del rubro (expresado en soles):

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
En el hipódromo	26,663,368	28,224,453
En locales de concesionarios (a)	42,786,623	51,035,736
	-----	-----
	69,449,991	79,260,189
	=====	=====

- (a) Los concesionarios de apuestas reciben del Club máquinas expendedores de boletos y otros equipos y perciben una comisión por ventas de boletos previamente acordadas con el Club.

15. INGRESOS POR ALQUILER DE BOXES

Corresponde al alquiler de espacios acondicionados para el descanso de los caballos dentro de las instalaciones del Club. Durante el año 2019 se alquilaron 1,845 boxes (1,889 en el 2018).

16. GASTO POR PREMIOS POR APUESTAS HÍPICAS

A continuación se presenta la composición del rubro (expresado en soles):

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Dupleta	13,867,029	15,036,382
Gan Can	7,134,964	11,709,691
Vale triple	5,727,174	6,961,480
Ganador	6,005,735	6,456,918
Exacta	4,908,509	5,437,830
Place	3,274,066	3,818,658
Trifecta	1,863,679	2,367,568
Otros menores	2,692,409	1,186,215
	-----	-----
	45,473,565	52,974,742
	=====	=====

17. GASTO POR PREMIOS A LOS PROPIETARIOS DE CABALLOS

A continuación se presenta la composición del rubro (expresado en soles):

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Carreras ordinarias	3,612,500	3,586,335
Carreras clásicas	12,349,051	13,505,009
Otros menores	25,396	110,635
	-----	-----
	15,986,947	17,201,979
	=====	=====

18. GASTO POR PREMIO A LA PARTICIPACIÓN

El premio a la participación fue creado en el año 2002 por el Club en forma voluntaria con el fin de reconocer a los propietarios de caballos su participación en las carreras. Durante el año 2019 dichos gastos por premio ascendieron a S/ 8,439,040 (S/ 8,433,164 en el 2018).

19. INGRESOS POR CUOTAS ORDINARIAS DE SOCIOS

Corresponde a las cuotas mensuales ordinarias de los socios activos, ausentes, transferidos y transitorios percibidos en el año. Durante el año 2019 los ingresos por cuotas ordinarias ascendieron a S/ 7,293,339 (S/ 9,187,226 en el 2018).

20. INGRESOS POR ALQUILERES Y DERECHOS DE SUPERFICIE

A continuación se presenta la composición del rubro (expresado en soles):

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Concesiones internas	2,118,909	1,156,081
Derechos de superficie Parcela H con New Company del Perú S.A.C.	2,196,826	1,799,855
Derechos de superficie Parcela I con Administradora Jockey Plaza Shopping Center S.A.	1,318,156	1,065,310
Paneles publicitarios	1,083,737	1,911,754
Otros menores	72,150	104,222
	-----	-----
	6,789,778	6,037,222
	=====	=====

21. OTROS INGRESOS

A continuación se presenta la composición del rubro (expresado en soles):

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos extraordinarios (a)	1,291,090	731,582
Participación internacional 1.2% (b)	983,043	708,514
Luz y agua (c)	478,618	514,501
Seguros studs	474,528	461,637
Boletos caducos	361,466	325,197
residuos de apuestas hípcas	331,016	653,264
Telefónico Digired	202,182	233,944
Revista Estudie su Polla	189,167	179,284
Mesas y separaciones	113,162	97,599
ingresos administrativos	94,805	139,230
Otros ingresos	698,545	700,984
	-----	-----
	5,217,622	4,745,736
	=====	=====

(a) Corresponde al ingreso por el reajuste de las cuotas a Portalia S.A. (Ver Nota 8) e indemnizaciones relacionadas con contratos de alquiler en el Centro de Convenciones.

(b) Corresponde a la comisión que paga Larc por la transmisión de las carreras de Monterrico en otros países.

(c) Corresponde al cobro que se le hace a los studs.

22. SERVICIOS DIVERSOS

A continuación se presenta la composición del rubro (expresado en soles):

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Servicios de personal	3,357,892	3,665,981
Otros servicios (a)	2,843,668	3,915,427
Alquileres, electricidad y agua	2,320,873	2,148,172
Honorarios diversos	1,682,507	1,877,183
Servicios de señal (multiplexores nacional y extranjera)	1,858,786	1,926,965
Mantenimiento y reparaciones	1,183,926	1,204,017
Seguros y suscripciones	741,605	589,364
Combustible, lubricantes y repuesto	683,842	706,499
Gastos por análisis de caballos	511,119	594,673
Juicios laborales	484,346	112,325
Transporte correos y telecomunicaciones	382,588	395,690
Mantenimiento de jardines	341,055	340,838
Atenciones sociales y viáticos	328,405	548,583
Comisiones de eventos	217,788	447,597
Gastos de financiamiento (Grupo de Coril)	194,116	294,160
Custodia policial	156,870	130,330
Otros (b)	3,000,477	2,544,299
	-----	-----
	20,289,863	21,442,103
	=====	=====

- (a) Corresponde principalmente a servicios de ambulancia, lavandería y otros.
- (b) Corresponde principalmente a gasto por indemnizaciones de juicios laborales desfavorables al Club, multas de EsSalud y otros.

23. CONTINGENCIAS

El Club al 31 de diciembre de 2019 tiene las siguientes contingencias en su contra:

- (a) Arbitraje con Portalia S.A., mediante el cual reclama al Club que se le pague la obligación de saneamiento de flujos e indemnización por el incumplimiento del contrato de compra venta de los lotes B, C1, C2 F, y G, solicitando indemnización por daños y perjuicios por S/ 3,957 mil y US\$ 6,568 mil más intereses legales y un pago de obligación por US\$ 1,146 mil.
- (b) Arbitraje con Litisconsorcio Consultores S.A.C. mediante el cual reclama al Club obligación de dar suma de dinero por US\$ 1,757 mil por concepto de contraprestación y US\$ 500 mil por concepto de daños y perjuicios, supuestamente derivados de la ejecución del contrato de locación de servicios profesionales de asesoría legal e inversión.
- (c) Diversas demandas laborales por un monto total de S/ 4,787 mil.
- (d) Diversas demandas por procesos civiles y comerciales por un monto total de S/ 9,621 mil.

La Gerencia del Club y sus asesores legales opinan que estas contingencias son posibles de realizarse.

Asimismo, el Club al 31 de diciembre de 2019 tiene los siguientes procesos como parte demandante:

- (i) El Club ha demandado a Portalia S.A. la nulidad del contrato compra venta mencionado en el acápite (a) de esta nota, en la vía arbitral y judicial ante el Tercer Juzgado Especializado en lo Civil de Lima, ver Nota 8.
- (ii) La Municipalidad Metropolitana de Lima expropió 16,901.32 m² de terreno de propiedad del Club para el proyecto vial de ampliación de la avenida el Derby, remodelación del Puente el Derby y la puesta en operación de la vía auxiliar de la Panamericana Sur entre las avenidas El Derby y Javier Prado Este, ofreciéndole una compensación económica de S/ 2,066,322, la misma que no ha sido aceptada por el club, por lo que inició un arbitraje solicitando el pago de un justiprecio, ver mayor detalle en Nota 9 (d). A la fecha, el Tribunal Arbitral ha determinado que solicitará una pericia técnica de oficio a fin de contrastar las posiciones de las partes. En opinión de la Administración del Club y de sus asesores legales, se estima que el proceso arbitral debe concluir en el último trimestre del año 2020.

24. SITUACIÓN TRIBUTARIA

- (a) La exoneración a las rentas de asociaciones sin fines de lucro se restringe a aquellas que de acuerdo con sus estatutos tengan exclusivamente alguno o varios de los fines establecidos en el Artículo 19 b) de la Ley del Impuesto a la Renta, esto es: deportivo, cultural, educativo, científico, literario, artístico, de beneficencia, asistencia social, político, gremial y/o de vivienda, siempre que destinen sus rentas a sus fines específicos en el país; no las distribuyan, directa o indirectamente, entre los socios o partes vinculadas a éstos o a aquellas, y que en sus estatutos esté previsto que su patrimonio se destinará, en caso de disolución, a cualquiera de los fines señalados.

Concordantemente con lo mencionado en el párrafo anterior, los ingresos obtenidos por las asociaciones sin fines de lucro que cumplan las condiciones antes señaladas se encuentran exonerados del Impuesto a la Renta. La exoneración se encuentra vigente hasta el 31 de diciembre de 2020.

Los estatutos del Club se complementan con la Ley del Impuesto a la Renta, ya que el Club tiene como objeto un fin deportivo, social y de fomento de la actividad hípica y a que todo su patrimonio está destinado al cumplimiento de sus fines.

- (b) Las cuotas ordinarias y extraordinarias de sus socios están inafectas del Impuesto General a las Ventas.
- (c) Mediante decreto legislativo N° 776 se aprueba la Ley de Tributación Municipal vigente a partir del 1 de enero de 1994, se regula el impuesto a las apuestas que grava los ingresos de las entidades organizadoras de eventos hípicas y similares, en las que se realice apuestas. La tasa porcentual del impuesto es de 12%, es de periodicidad mensual y la tasa se aplica sobre la diferencia resultante entre el ingreso total percibido en un mes por concepto de apuestas y el monto total de los premios otorgados el mismo mes. La administración y recaudación del impuesto corresponde a la Municipalidad Provincial en donde se encuentre ubicada la sede de la entidad organizadora.

25. MODIFICACIONES Y NUEVAS NIIF EMITIDAS QUE NO SON EFECTIVAS A LA FECHA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Las normas e interpretaciones nuevas y modificadas que han sido emitidas, pero que aún no están vigentes, hasta la fecha de emisión de los estados financieros del Club se describen a continuación. El Club tiene la intención de adoptar estas normas e interpretaciones nuevas y modificadas, si corresponde, cuando entren en vigencia.

Referencias actualizadas al Marco Conceptual	Junto con el "Marco Conceptual" revisado publicado en marzo de 2019, el IASB también emitió "Enmiendas a las Referencias al Marco Conceptual en las NIIF". Las modificaciones son efectivas para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2020.
NIC 1 Presentación de Estados Financieros y NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores	Cambios en el concepto de la Materialidad a efectos de la presentación y revelación en los estados financieros. Es efectiva para los períodos que comiencen a partir del 1 de enero de 2020.
NIC 1 Presentación de estados financieros	En enero de 2020, el IASB modificó la NIC 1 respecto a la clasificación de los pasivos corriente y no corriente. La modificación al literal (d) del párrafo 69 de la NIC 1 precisa que si una entidad no tiene "el derecho al final del período sobre el que informa para diferir la liquidación del pasivo durante los siguientes doce meses", entonces debe ser clasificado como pasivo corriente. Esta enmienda enfatiza que la clasificación de un pasivo no depende de las intenciones de una entidad; sino de los derechos (o control) que la entidad tenga en relación con el momento de la liquidación de la obligación.

	Esta modificación es efectiva para periodos que empiezan el 1 de enero de 2022.
--	---

26. HECHOS SUBSECUENTES

Como consecuencia de la pandemia existente en el mundo respecto del Virus Covid-19, el Estado Peruano declaró en emergencia nacional al país y motivó el aislamiento social y la suspensión, en los propios centros de labores, de toda actividad industrial, comercial y de servicios, no ligada a los procesos alimenticios, servicios hospitalarios y algunos otros sectores estratégicos; igualmente cerró las fronteras terrestres, aéreas y marítimas tanto internacionales e internas, menos las relacionadas con la carga y descarga de bienes, desde el 15 de marzo y continua al 19 de agosto de 2020, fecha de este informe. En consecuencia, en este período muchos sectores han estado operando muy limitadamente y en forma remota, desde sus hogares. El sector de entretenimiento, donde opera el Club, es uno de los más afectados. Se desconoce el efecto que tendrá esta situación en el Club, en el corto plazo.

No ha ocurrido otros eventos de importancia desde la fecha de cierre de los estados financieros al 31 de diciembre de 2019 y el 18 de agosto de 2020 que puedan afectar la razonabilidad de los estados financieros emitidos y/o que requieran ser revelados en notas.
