

Asociación Museo de Arte de Lima

Estados financieros al 31 de diciembre de 2019 y de 2018,
junto con el dictamen de los auditores independientes



Asociación Museo de Arte de Lima

Estados financieros al 31 de diciembre de 2019 y de 2018,
junto con el dictamen de los auditores independientes

Contenido

Dictamen de los auditores independientes

Estados financieros

Estado de activos y pasivos

Estado de ingresos y gastos

Estado de cambios en el patrimonio institucional

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros



EY

**Building a better
working world**

Paredes, Burga & Asociados
Sociedad Civil de Responsabilidad Limitada

Dictamen de los auditores independientes

A la Asamblea General de Asociados y al Consejo Directivo de la Asociación Museo de Arte de Lima

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Asociación Museo de Arte de Lima (una Asociación sin fines de lucro), que comprenden el estado de activos y pasivos al 31 de diciembre de 2019 y de 2018, y los estados de ingresos y gastos, de cambios en el patrimonio institucional y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, y el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas (incluidas en las notas 1 al 21, adjuntas).

Responsabilidad de la Gerencia sobre los estados financieros

La Gerencia de la Asociación es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Perú, que se detallan en la nota 2, y del control interno que la Gerencia determina que es necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron realizadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría aprobadas para su aplicación en 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 una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las divulgaciones reveladas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluyen la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores materiales como resultado de fraude o error. Al realizar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno pertinente de la Asociación en la preparación y presentación razonable de los estados financieros a fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Asociación. Una auditoría también comprende la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la Gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido, es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

Dictamen de los auditores independientes (continuación)

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, los activos y pasivos de Asociación Museo de Arte de Lima al 31 de diciembre de 2019 y de 2018, así como los resultados de sus actividades y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Perú que se detallan en la nota 2.

Lima, Perú
23 de setiembre de 2020

Paredes, Burga & Asociados

Refrendado por



Mireille Silva
C.P.C.C. Matrícula N° 18381

Asociación Museo de Arte de Lima

Estado de activos y pasivos

Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018

	Nota	2019 S/	2018 S/
Activo			
Activo corriente			
Efectivo	4	1,409,283	1,416,897
Cuentas por cobrar, neto	5	453,781	167,605
Publicaciones, neto	6	813,491	1,004,548
Crédito por impuesto general a las ventas y gastos pagados por anticipado		105,817	117,624
Total activo corriente		<u>2,782,372</u>	<u>2,706,674</u>
Cuentas por cobrar, neto	5	18,948	17,738
Obras de arte	7	10,641,353	9,823,378
Instalaciones, mobiliario y equipo, neto	8	10,913,094	12,297,564
Total activo		<u>24,355,767</u>	<u>24,845,354</u>
Pasivo y patrimonio institucional neto			
Pasivo corriente			
Obligaciones Financieras	9	688,018	867,245
Cuentas por pagar diversas	10	1,905,539	1,896,307
Ingresos diferidos	11	1,471,337	1,726,880
Parte corriente de subvenciones del gobierno	8(d)	1,294,901	1,294,901
Total pasivo corriente		<u>5,359,795</u>	<u>5,785,333</u>
Obligaciones Financieras	9	72,525	-
Cuentas por pagar diversas	10	874,077	461,879
Subvenciones del gobierno	8(d)	6,166,851	7,461,751
Total pasivo		<u>12,473,248</u>	<u>13,708,960</u>
Patrimonio institucional	12		
Capital institucional		2,850,152	2,850,152
Superávit institucional acumulado		9,032,367	8,286,239
Total patrimonio institucional		<u>11,882,519</u>	<u>11,136,391</u>
Total pasivo y patrimonio institucional neto		<u>24,355,767</u>	<u>24,845,354</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.

Asociación Museo de Arte de Lima

Estado de ingresos y gastos

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y de 2018

	Nota	2019 S/	2018 S/
Ingresos			
Servicios de enseñanza	13	7,401,619	7,021,015
Donaciones y membresías	14	5,536,793	4,787,815
Servicios adicionales y otros	15	3,134,195	4,048,717
Total ingresos		<u>16,072,607</u>	<u>15,857,547</u>
Gastos			
Gastos administrativos y de promoción cultural	16	(13,156,558)	(14,111,868)
Gastos de personal docente		(1,980,320)	(1,938,872)
Otros gastos		(189,915)	(27,873)
Total gastos		<u>(15,326,793)</u>	<u>(16,078,613)</u>
Diferencia en cambio, neta	3	<u>314</u>	<u>(62,774)</u>
Superávit (Déficit) del año		<u>746,128</u>	<u>(283,840)</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.

Asociación Museo de Arte de Lima

Estado de cambios en el patrimonio institucional

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y de 2018

	Capital institucional S/	Superávit Institucional acumulado S/	Total S/
Saldo al 1 de enero de 2018	2,850,152	8,570,079	11,420,231
Déficit del año	<u>-</u>	<u>(283,840)</u>	<u>(283,840)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2018	2,850,152	8,286,239	11,136,391
Superávit del año	<u> </u>	<u>746,128</u>	<u>746,128</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2019	<u>2,850,152</u>	<u>9,032,367</u>	<u>11,882,519</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.

Asociación Museo de Arte de Lima

Estado de flujos de efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y de 2018

	Nota	2019 S/	2018 S/
Actividades de operación			
Cobranza por servicios de enseñanza		7,146,076	7,831,161
Cobranza de donaciones y membresías		5,536,791	4,775,605
Cobranza por servicios adicionales y otros		2,848,019	4,214,600
Pagos a trabajadores, personal docente y servicios de terceros		(13,955,142)	(15,538,047)
Otros pagos, neto		16	453,515
Efectivo proveniente de las actividades de operación		<u>1,575,760</u>	<u>1,736,834</u>
Actividades de inversión			
Adquisición de instalaciones, mobiliario y equipo	8(a)	(671,727)	(210,733)
Venta de instalaciones, mobiliario y equipo	8(a)	13,030	23,419
Adquisición de obras de arte, neto de ingresos por subastas	7(a)	(817,975)	(714,451)
Efectivo utilizado en las actividades de inversión		<u>(1,476,672)</u>	<u>(901,765)</u>
Actividades de financiamiento			
Obtención de préstamos bancarios	9(e)	1,946,720	1,432,471
Pago de préstamos bancarios	9(e)	(2,053,422)	(1,375,073)
Efectivo proveniente de (utilizado en) las actividades de financiamiento		<u>(106,702)</u>	<u>57,398</u>
Aumento (Disminución neta) neto de efectivo		(7,614)	892,467
Efectivo al inicio del ejercicio		<u>1,416,897</u>	<u>524,430</u>
Efectivo al final del ejercicio		<u>1,409,283</u>	<u>1,416,897</u>
Actividades que no generaron flujo de efectivo:			
Obras de arte recibidas en donación		758	12,210

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.

Asociación Museo de Arte de Lima

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018

1. Actividad institucional

La Asociación Museo de Arte de Lima (en adelante “la Asociación”), es una institución cultural privada peruana sin fines de lucro fundada en 1954, cuya finalidad es el fomento cultural de las artes y sus disciplinas en el país, por acción propia o coadyuvante; así como la conservación, desarrollo y eficiente aprovechamiento del patrimonio artístico de su propiedad o del que se le confíe por instituciones y por particulares del país o del extranjero o por el mismo Estado Peruano.

La dirección registrada de la Asociación es Avenida Paseo Colón 125, Cercado de Lima, Perú, ubicación en la cual se encuentran las instalaciones de su sede principal, que fue cedida en comodato por la Municipalidad de Lima Metropolitana. Asimismo, la Asociación cuenta con tres sedes permanentes y catorce temporales en las cuales se brindan principalmente servicios de enseñanza.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 fueron aprobados en la Asamblea General de Asociados del 27 de mayo de 2019. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2019 están sujetos a la aprobación final de la Asamblea General de Asociados. En opinión de la Gerencia de la Asociación, los estados financieros del ejercicio 2019 serán aprobados sin modificaciones.

2. Principios y prácticas contables

2.1 Criterios de la Asociación -

Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018, de acuerdo con los criterios aprobados por el Consejo, de la Asociación, una entidad sin fines de lucro, los estados financieros adjuntos han sido preparados en base al costo histórico de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Perú y detallados en esta nota, y están presentados en soles; todos los valores se presentan en soles, excepto cuando se indique de otro modo.

2.2 Cambios en las políticas contables y en la información a revelar -

Adopción de normas contables -

En el ejercicio 2019, la Asociación ha adoptado la nueva norma contable NIIF 16 “Arrendamientos” (NIIF 16) con vigencia a partir del 1 de enero de 2019.

La descripción de los principales cambios y el impacto estimado, en cuanto fuera aplicable, se detallan a continuación:

(i) NIIF 16 - Arrendamientos

La NIIF 16 establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y divulgación de los arrendamientos y requiere que los arrendatarios contabilicen la mayoría de los arrendamientos en el estado de situación financiera.

Notas a los estados financieros (continuación)

Los arrendadores continuarán clasificando los arrendamientos como operativo o financiero y no tiene impacto para los arrendamientos donde la asociación es el arrendador.

La Asociación ha adoptado la NIIF 16 utilizando el método retrospectivo modificado. De acuerdo con lo permitido por este método, no se requirió que la Asociación evalúe nuevamente si un contrato es, o contiene, un arrendamiento en la fecha de aplicación inicial. En su lugar, se permite que la Asociación:

- aplique esta Norma a contratos que estaban anteriormente identificados como arrendamientos aplicando la NIC 17 "Arrendamientos" y la CINIIF 4 "Determinación de si un Acuerdo contiene un Arrendamiento".
- no aplicar esta Norma a contratos que no fueron anteriormente identificados como que contenían un arrendamiento aplicando las NIC 17 y CINIIF 4.

La Asociación aplica la exención de reconocimiento a sus arrendamientos de edificaciones (locales) que son de corto plazo (es decir, aquellos arrendamientos que tienen un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos desde la fecha de inicio y no contienen una opción de compra), pero no la aplica a ninguna otra clase de activos arrendados. También aplica la exención de reconocimiento de activos de bajo valor a todos los arrendamientos que se consideran de bajo valor. Los pagos de los arrendamientos a corto plazo de edificaciones y de activos de bajo valor se reconocen como gastos de forma lineal durante el plazo del arrendamiento.

El efecto de la adopción de la NIIF 16 al 1 de enero 2019 no generó impacto en el estado de situación financiera.

2.3 Resumen de principios y prácticas contables significativas -

La preparación de los estados financieros requiere que la Gerencia deba realizar juicios, estimaciones y supuestos contables que afecten los montos de ingresos, gastos, activos y pasivos, y revelaciones relacionadas, así como también la revelación de pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, así como en las cifras reportadas de ingresos y gastos.

La Gerencia, considera que las estimaciones incluidas en los estados financieros se efectúan sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias a la fecha de preparación de los mismos; sin embargo, los resultados finales podrán diferir en forma significativa de las estimaciones incluidas en los estados financieros.

Notas a los estados financieros (continuación)

Los juicios y estimados significativos considerados por la Gerencia en la preparación de los estados financieros son:

- Estimación de la provisión para cuentas de cobranza dudosa,
- Estimación de la provisión por obsolescencia y valor neto de realización de las publicaciones,
- Determinación de las vidas útiles, tasas y métodos de depreciación de las instalaciones, inmobiliario y equipo,
- Probabilidad de ocurrencia e importe de la provisión por contingencias derivadas de procesos legales y procedimientos administrativos.

Cualquier diferencia de las estimaciones en los resultados reales posteriores es registrada en los resultados del año en que ocurre.

2.4 Resumen de principios y prácticas contables significativas -

(a) Transacciones en moneda extranjera - Moneda funcional y de presentación -

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Asociación se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad, es decir, su moneda funcional. La Gerencia de la Asociación considera al Sol como su moneda funcional y de presentación, debido a que refleja la naturaleza de los eventos económicos y las circunstancias relevantes para la Asociación.

Transacciones y saldos en moneda extranjera -

Se consideran transacciones en moneda extranjera a aquellas realizadas en una moneda diferente a la moneda funcional. Las transacciones en moneda extranjera son inicialmente registradas en la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son posteriormente ajustados a la moneda funcional usando el tipo de cambio vigente a la fecha de liquidación de las operaciones o del estado de activos y pasivos, reconociendo las ganancias o pérdidas que se generan en el estado de ingresos y gastos.

Los activos y pasivos no monetarios en moneda extranjera se registran en la moneda funcional al tipo de cambio prevaleciente a la fecha de la transacción.

(b) Efectivo -

El efectivo corresponde a fondos fijos, cuentas corrientes y remesas en tránsito.

(c) Publicaciones -

Las publicaciones están valuadas al costo de adquisición, el cual se determinan sobre la base del promedio ponderado, o a su valor neto de realización, el que fuere menor. El valor neto de realización es el precio de venta en el curso normal de la Asociación (institución sin fines de lucro), menos los costos para poner las existencias en condición de venta y los gastos de comercialización y distribución relacionados.

Notas a los estados financieros (continuación)

(d) Instalaciones, mobiliario y equipo -

Las instalaciones, mobiliario y equipo se registran al costo de adquisición, neto de su depreciación acumulada y de la pérdida de valor de los activos de larga duración, si fuera aplicable. El costo inicial de las instalaciones, mobiliario y equipo comprende su precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables y cualquier costo directamente atribuible para ubicar y dejar al activo en condiciones de trabajo y uso. Los desembolsos incurridos después de que las instalaciones, mobiliario y equipo se hayan puesto en operación para reparaciones y gastos de mantenimiento y de reacondicionamiento, se cargan a los resultados del período en que se incurren; los desembolsos que amplían la vida útil de las instalaciones, mobiliario y equipo más allá de su estándar de rendimiento original, son capitalizados como un costo adicional.

Las obras en curso son registradas al costo de adquisición. Estos bienes no se deprecian hasta que se encuentren listos para su uso.

La depreciación se registra como gasto y se calcula siguiendo el método de línea recta, utilizando las siguientes vidas útiles estimadas (en años):

	Años
Instalaciones	10
Salas y galería	10
Muebles y enseres	10
Equipos de cómputo	4
Equipos diversos	10

El valor en libros de un activo se castiga inmediatamente a su valor recuperable si el valor en libros del activo es mayor que el estimado de su valor recuperable, ver párrafo (f) siguiente.

(e) Pérdida de valor de los activos de larga duración -

Cuando existen acontecimientos o cambios económicos circunstanciales que indiquen que el valor de un activo de larga duración pueda no ser recuperable, la Asociación revisa el valor de dicho activo para verificar que no existe ningún deterioro permanente en su valor. Cuando el valor del activo en libros excede su valor recuperable, se reconoce una pérdida por desvalorización en el estado de ingresos y gastos.

El valor recuperable de un activo es el mayor entre su precio de venta neto y su valor en uso. El precio de venta neto es el monto que se puede obtener en la venta de un activo en un mercado libre, mientras que el valor en uso es el valor presente de los flujos futuros estimados del uso continuo de un activo y de su disposición al final de su vida útil. Los importes recuperables se estiman para cada activo o, si no es posible, para la unidad generadora de efectivo.

Una pérdida por valor en uso reconocida en años anteriores se extorna si se produce un cambio en los estimados que se utilizaron en la última oportunidad en que se reconoció una pérdida por valor en uso.

Notas a los estados financieros (continuación)

(f) Obras de arte -

La Asociación, considera obras de arte a los activos que cumplan las siguientes condiciones: a) piezas que contribuyan a la preservación del patrimonio artístico y difusión de la cultura, y b) están protegidos, se mantienen no comprometidos, cuidados y curados. Las obras de arte se capitalizan. Las adquiridas son registradas a su costo de adquisición y aquellas recibidas en donación, se contabilizan a un valor referencial de S/1 por cada pieza recibida, debido a que las obras de arte donadas no es posible establecer el valor que tienen al momento en que son recibidos. Las obras de arte tienen una vida útil ilimitada, por lo que no se deprecian, debido a su valor cultural, estético e histórico, por lo cual, la Asociación protege y preserva estos activos, y se muestran en el rubro "Obras de arte" del estado de activos y pasivos.

(g) Provisión para compensación por tiempo de servicios -

La provisión para compensación por tiempo de servicios, que se presenta en el rubro "Cuentas por pagar diversas" del estado de activos y pasivos, se determina de acuerdo con las disposiciones legales vigentes por el integro de derechos indemnizatorios a la fecha del estado de activos y pasivos y se registra mensualmente con cargo a resultados a medida que se devenga. Los pagos efectuados con carácter cancelatorio son depositados en las instituciones del sistema financiero elegidos por los trabajadores.

(h) Provisiones -

Se reconoce una provisión sólo cuando la Asociación tiene una obligación presente (legal) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar dicha obligación y al mismo tiempo, es posible estimar su monto de una manera razonable. Las provisiones se revisan cada período y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a la fecha del estado de activos y pasivos. Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los desembolsos que se espera incurrir para cancelarla.

(i) Contingencias -

Los pasivos contingentes son registrados en los estados financieros cuando se considera que es probable que se confirmen en el tiempo, siempre que el importe pueda ser confiablemente estimado; caso contrario sólo se revela la contingencia en notas a los estados financieros.

Un activo contingente no se reconoce en los estados financieros, pero se revela cuando su grado de contingencia es probable.

(j) Reconocimiento de ingresos -

Servicios de enseñanza -

Los ingresos por matrículas por servicios de enseñanza son reconocidos cuando se brinda dicho servicio. La Asociación tiene como política no reconocer los ingresos correspondientes a las matrículas percibidas a partir de la tercera semana, las cuales corresponden a servicios que serán prestados en el siguiente período, por lo que se difieren y se presentan dentro del rubro "Ingresos diferidos" del estado de activos y pasivos.

Notas a los estados financieros (continuación)

Donaciones recibidas -

El ingreso por donaciones recibidas en efectivo y en bienes y/o servicios (excepto obras de arte) recibidas sin ningún tipo de restricciones, son reconocidas en su totalidad al momento de ser percibidas; por otro lado, las donaciones recibidas con la restricción de ser destinadas para un determinado fin específico por parte de la Asociación, se reconocen en la medida en que dichas donaciones son utilizadas en dicho fin específico. Las donaciones no reconocidas como ingresos han sido diferidas y se presentan dentro del rubro "Ingresos diferidos" del estado de activos y pasivos.

Servicios adicionales -

Los otros ingresos, costos y gastos se reconocen de acuerdo con el criterio contable del devengado y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

Los intereses se reconocen en proporción al tiempo y tasa de interés, de forma que refleje el rendimiento efectivo del activo.

(k) Reconocimiento de costos y gastos -

Los costos financieros se registran como gasto cuando se devengan e incluyen los cargos por intereses y otros costos incurridos relacionados con los préstamos obtenidos.

Los otros costos y gastos se reconocen a medida que devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

(l) Subvenciones del Gobierno -

Las subvenciones del Gobierno se reconocen cuando existe una seguridad razonable de que la subvención será recibida y todas las condiciones asociadas se cumplirán.

Cuando la Asociación recibe subvenciones de activos no monetarios, el activo y la subvención se registran a importes nominales. La subvención se reconoce en el estado de ingresos y gastos a lo largo de la vida del activo relacionado conforme éste se envíe a gasto por depreciación.

Cuando la subvención no se puede valorizar con certeza, la Gerencia de la Asociación realiza su mejor estimado con la información que se tiene a la fecha de los estados financieros.

(m) Eventos posteriores -

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Asociación a la fecha del estado de activos y pasivos (eventos de ajuste), son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

Notas a los estados financieros (continuación)

3. Transacciones en moneda extranjera

Las operaciones en moneda extranjera se efectúan a los tipos de cambio del mercado libre. Los tipos de cambio vigentes al 31 de diciembre de 2019, publicados por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, aplicados por la Asociación en las cuentas de activo y pasivo son S/3.311 para la compra y S/3.317 para la venta por cada US\$1.00 (S/3,369 para la compra y S/3,379 para la venta al 31 de diciembre de 2018 por cada US\$1.00), respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018, la Asociación tenía los siguientes activos y pasivos en dólares estadounidenses:

	2019 US\$	2018 US\$
Activo		
Efectivo	187,019	57,924
Cuentas por cobrar	119,605	28,099
	<u>306,624</u>	<u>86,023</u>
Pasivos		
Obligaciones Financieras	(77,788)	-
Cuentas por pagar diversas	(203,352)	(177,563)
	<u>25,484</u>	<u>(91,540)</u>

Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018, la Gerencia de la Asociación ha decidido aceptar el riesgo cambiario de esta posición, por lo que no ha realizado operaciones con productos derivados para su cobertura.

Durante el ejercicio 2019, la Asociación ha registrado una ganancia neta por diferencia en cambio ascendente a S/314 (pérdida neta por S/62,774 durante el ejercicio 2018), la cual se presenta en el estado de ingresos y gastos como parte del rubro "Diferencia en cambio, neta".

4. Efectivo

(a) Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018 este rubro comprende:

	2019 S/	2018 S/
Caja y fondos fijos	40,878	88,357
Cuentas corrientes (b)	1,362,566	1,193,780
Remesas en tránsito	5,839	134,760
	<u>1,409,283</u>	<u>1,416,897</u>

(b) Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018, la Asociación mantiene sus cuentas corrientes en instituciones financieras locales, en soles y en dólares estadounidenses. Estos fondos son de libre disponibilidad y no devengan intereses.

Notas a los estados financieros (continuación)

5. Cuentas por cobrar, neto

(a) Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018 este rubro comprende:

	2019 S/	2018 S/
Por naturaleza -		
Reembolso de gastos por cobrar (b)	339,714	-
Anticipo a proveedores (c)	36,452	86,937
Alquileres, subastas y auspicios	29,368	44,229
Servicios de cursos y talleres	11,740	-
Publicaciones	1,646	27,842
Otras cuentas por cobrar	53,809	28,923
	<u>472,729</u>	<u>187,931</u>
Estimación para cuentas de cobranza dudosa	<u>-</u>	<u>(2,588)</u>
	<u>472,729</u>	<u>185,343</u>
Por vencimiento -		
Porción corriente	453,781	167,605
Porción no corriente (d)	18,948	17,738
	<u>472,729</u>	<u>185,343</u>

(b) Corresponde principalmente al reembolso de los gastos por cobrar por la Exposición Amauta y América Latina facturadas al Instituto Nacional de Bellas Artes. A la fecha del presente informe la Gerencia de la Asociación estima recuperar el saldo en el corto plazo.

(c) Al 31 de diciembre de 2019, corresponde principalmente a los anticipos otorgados por servicios de diseño gráfico de identidad visual para la colaboración del Proyecto Irradia de Fundación Telefónica y por el servicio del montaje técnico del Proyecto Irradia. Al 31 de diciembre de 2018, corresponde principalmente al anticipo otorgado a 80m2 E.I.R.L., por compra de obra de arte por un importe aproximado de S/67,580.

(d) Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018, las cuentas por cobrar a largo plazo corresponden a los depósitos en garantía otorgados por el alquiler de locales, las cuales se recuperarán al término del contrato los cuales tienen vencimiento entre mayo y junio de cada año, pero se renuevan anualmente.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018, el anticuamiento del saldo de las cuentas por cobrar es como sigue:

	2019		
	No deteriorado S/	Deteriorado S/	Total S/
No vencido -	26,213	-	26,213
Vencidos -			
Hasta 30 días	395,468	-	395,468
De 31 a 90 días	17,944	-	17,944
De 91 a 180 días	10,823	-	10,823
Más de 180 días	22,281	-	22,281
	<u>472,729</u>	<u>-</u>	<u>472,729</u>
	2018		
	No deteriorado S/	Deteriorado S/	Total S/
No vencido -	35,554	-	35,554
Vencidos -			
Hasta 30 días	53,555	-	53,555
De 31 a 90 días	77,206	-	77,206
De 91 a 180 días	10,023	-	10,023
Más de 180 días	9,005	2,588	11,593
	<u>185,343</u>	<u>2,588</u>	<u>187,931</u>

De la cartera por cobrar vencida con antigüedad mayor a 90 días se ha recaudado S/26,855 por subastas y se realizó la aplicación de los anticipos otorgados por S/36,452 durante el segundo trimestre de 2020. El saldo restante equivalente a S/409,422 se estima cobrar durante el tercer trimestre de 2020.

- (e) El movimiento de la estimación para cuentas de cobranza dudosa, durante los años 2019 y de 2018 se resume a continuación:

	2019 S/	2018 S/
Saldo al 1 de enero	2,588	3,218
Provisión, nota 16(a)	1,886	2,589
Recupero y castigo	(4,474)	(3,219)
Saldo al 31 de diciembre	<u>-</u>	<u>2,588</u>

En opinión de la Gerencia de la Asociación, la estimación para cuentas de cobranza dudosa cubre adecuadamente el riesgo de incobrabilidad al 31 de diciembre de 2019 y de 2018.

Notas a los estados financieros (continuación)

6. Publicaciones

(a) Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018 este rubro comprende:

	2019 S/	2018 S/
Libros (b)	844,229	928,734
En proceso	<u>86,268</u>	<u>75,814</u>
	930,497	1,004,548
Menos: Estimación por desvalorización de existencias (c)	<u>(117,006)</u>	<u>-</u>
	<u>813,491</u>	<u>1,004,548</u>

(b) Corresponde a libros publicados por la Asociación entre los años 2011 al 2017 y a los souvenirs adquiridos para la venta, los cuales se encuentran registrados al costo y se realizan mediante la venta a librerías. Durante el periodo la Asociación ha realizado la venta de libros y souvenirs S/187,655 y S/125,727, respectivamente, registrados en el rubro "servicios adicionales y otros" del estado ingresos y gastos.

(c) El movimiento de la estimación por desvalorización de existencias durante los años 2019 y 2018 fue como sigue:

	2019 S/	2018 S/
Saldo inicial	-	-
Estimación por desvalorización de existencias, nota 16	117,006	-
Castigos	<u>-</u>	<u>-</u>
Saldo final	<u>117,006</u>	<u>-</u>

En opinión de la Gerencia, la estimación por desvalorización de existencias cubre adecuadamente el riesgo de desvalorización de existencias al 31 de diciembre de 2019 y de 2018.

Notas a los estados financieros (continuación)

7. Obras de arte

(a) Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018, las obras de arte adquiridas comprenden:

	Saldo al 31.12.18 S/	Adiciones S/	Subastas S/	Saldo al 31.12.2019 S/
Cuadros (b)	2,881,274	179,772	-	3,061,046
Otras piezas de arte (c)	4,656,813	426,743	(4,600)	5,078,956
Colecciones	1,200,421	-	-	1,200,421
Grabados	276,380	-	-	276,380
Esculturas	110,098	-	-	110,098
Libros	96,099	-	-	96,099
Textiles	515,156	216,060	-	731,216
Cerámicos	87,137	-	-	87,137
	<u>9,823,378</u>	<u>822,575</u>	<u>(4,600)</u>	<u>10,641,353</u>

	Saldo al 31.12.17 S/	Adiciones S/	Subastas S/	Saldo al 31.12.2018 S/
Cuadros	2,801,911	79,363	-	2,881,274
Otras piezas de arte	4,011,049	678,072	(32,308)	4,656,813
Colecciones	1,200,421	-	-	1,200,421
Grabados	274,845	1,535	-	276,380
Esculturas	110,098	-	-	110,098
Libros	96,099	-	-	96,099
Textiles	515,156	-	-	515,156
Cerámicos	87,137	-	-	87,137
	<u>9,096,716</u>	<u>758,970</u>	<u>(32,308)</u>	<u>9,823,378</u>

(b) Al 31 de diciembre 2019 y de 2018, corresponde principalmente a cuadros y óleos de distintos autores. Durante el 2019, las principales adiciones corresponden a adquisición de cuadros fotográficos por S/179,772.

(c) Durante el periodo 2019, las principales adiciones corresponden a la obra "Con tus propias manos" por S/132,840 de Rita Ponrit, obra "Preguntitas a Dios" de Claudia Martinez por S/65,820 y, el registro de obras de arte recibidas en donación contabilizadas por un total de S/758. Asimismo, durante el periodo se registró un retiro en subasta por S/4,600 por obras de artes adquiridas para la subasta.

Notas a los estados financieros (continuación)

- (d) Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018, las obras de arte recibidas en donación, ver nota 2(g), comprende:

	Saldo al 31.12.18 Unidades	Adiciones Unidades	Retiro de unidades	Saldo al 31.12.2019 Unidades
Dibujo (e)	3,246	76	(1,850)	1,472
Cerámicos	2,523	286	(34)	2,775
Metales	2,034	270	(12)	2,292
Fotografía	1,145	170	(74)	1,241
Textiles	1,186	268	(104)	1,350
Pintura (f)	1,052	1,458	(170)	2,340
Otros menores	1,024	619	(145)	1,498
	<u>12,210</u>	<u>3,147</u>	<u>(2,389)</u>	<u>12,968</u>

	Saldo al 31.12.17 Unidades	Adiciones Unidades	Retiros Unidades	Saldo al 31.12.2018 Unidades
Dibujo	3,234	12	-	3,246
Cerámicos	2,523	-	-	2,523
Metales	2,030	4	-	2,034
Fotografía	1,097	48	-	1,145
Textiles	1,081	105	-	1,186
Pintura	1,047	5	-	1,052
Otros menores	1,018	6	-	1,024
	<u>12,030</u>	<u>180</u>	<u>-</u>	<u>12,210</u>

- (e) Al 31 de diciembre de 2019, la reclasificación corresponde principalmente a los dibujos adquiridos de Camilo Blas.
- (f) Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018, corresponden principalmente a pinturas de las culturas prehispánicas de la artista Elena Izcue, las cuales fueron entregadas por el donante con ciertos niveles de restricciones específicas de uso, relacionadas principalmente a que dichas piezas no sean comercializadas.
- (g) Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018, la Asociación mantiene 12,330 y 11,247 piezas, las cuales no se encuentran exhibidas.
- (h) Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018, la Asociación mantiene contratado un seguro contra todo riesgo vigente hasta el 31 de agosto de 2020, que protege a las obras de arte hasta por un importe de US\$23,000,000. La Gerencia de la Asociación estima que el monto de cobertura para siniestros de la póliza de seguros es razonable, considerando el tipo de activos que posee la Asociación.

Notas a los estados financieros (continuación)

8. Instalaciones, mobiliario y equipo, neto

(a) A continuación se presenta el detalle y movimiento del rubro por los periodos terminados el 31 de diciembre de 2019 y de 2018:

	Instalaciones S/	Salas y galerías S/	Muebles y enseres S/	Equipos diversos S/	Equipos de cómputo S/	Total S/
Costo						
Saldo al 1 de enero 2018	22,022,383	1,657,129	1,399,336	827,493	660,244	26,566,585
Adiciones (b)	-	-	75,698	16,616	118,419	210,733
Retiros y/o ventas	-	-	-	-	(23,419)	(23,419)
Saldo al 31 de diciembre 2018	22,022,383	1,657,129	1,475,034	844,109	755,244	26,753,899
Adiciones (b)	-	-	32,479	563,562	75,686	671,727
Retiros, ventas y otros	-	-	-	-	(13,030)	(13,030)
Saldo al 31 de diciembre 2019	22,022,383	1,657,129	1,507,513	1,407,671	817,900	27,412,596
Depreciación acumulada						
Saldo al 1 de enero 2018	8,621,746	1,657,129	1,105,413	505,914	558,403	12,448,605
Depreciación del periodo, nota 16	1,836,647	-	63,679	57,615	51,253	2,009,194
Retiros y/o ventas	-	-	-	-	(1,462)	(1,462)
Saldo al 31 de diciembre 2018	10,458,393	1,657,129	1,169,092	563,529	608,194	14,456,337
Depreciación del periodo, nota 16	1,836,647	-	67,963	89,578	50,036	2,044,224
Retiros y/o ventas	-	-	-	-	(1,059)	(1,059)
Saldo al 31 de diciembre 2019	12,295,040	1,657,129	1,237,055	653,107	657,171	16,499,502
Valor neto al 31 de diciembre de 2018	11,563,990	-	305,942	280,580	147,050	12,297,562
Valor neto al 31 de diciembre de 2019	9,727,343	-	270,458	754,564	160,729	10,913,094

(b) Las adiciones del ejercicio 2019 corresponden a adquisiciones de muebles y enseres, equipos de cómputo y equipos diversos por un monto ascendente a S/671,727 (S/210,733 durante el año 2018).

(c) Los activos fijos de la Asociación se encuentran cubiertos con una póliza de seguros contra incendios y todo riesgo. La Gerencia de la Asociación estima que el monto de cobertura para siniestros de la póliza de seguros es razonable, considerando el tipo de activos que posee la Asociación.

(d) Con fecha 26 de julio de 2011 y de 28 de junio de 2013, la Asociación y el Plan Copesco Nacional suscribieron un convenio para la ejecución del proyecto de inversión pública "Mejoramiento del servicio de exposición permanente del atractivo turístico Museo de Arte de Lima", recibiendo una subvención de S/12,949,009 a fin de realizar la remodelación del segundo piso del local donde opera la Asociación. Al 31 de diciembre de 2019, el valor neto en libros asciende a S/7,461,753. Asimismo, al 31 de diciembre de 2019 y de 2018 se registró una depreciación en el rubro "Gastos administrativos y de promoción cultural" ascendente a S/1,294,901, la cual se compensa con el ingreso por la subvención por el mismo importe que se presenta en el mismo rubro, ver nota 16.

(e) Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018, la Gerencia de la Asociación considera que los valores recuperables de sus instalaciones, mobiliario y equipo son mayores a sus valores en libros, por lo que no es necesario constituir ninguna provisión por desvalorización para esos activos a la fecha del estado de activos y pasivos.

Notas a los estados financieros (continuación)

9. Obligaciones Financieras

(a) A continuación presentamos la composición del rubro:

Entidad	Moneda	Tasa %	Fecha de vencimiento	Importe en moneda original	Total	
					2019 S/	2018 S/
Préstamos Bancarios (b)						
Banco Scotiabank	S/	6.25	26/05/2020	500,000	502,500	509,830
Banco Internacional del Perú S.A.A	USD	6.62	18/02/2019	105,000	-	357,415
Arrendamientos financieros (c)						
Banco Internacional del Perú S.A.A	USD	6.35	07/01/2021	42,472	83,765	-
Banco Internacional del Perú S.A.A	USD	6.48	30/06/2021	61,430	174,278	-
Total					760,543	867,245
Por Vencimiento:						
Porción corriente	S/				688,018	867,245
Porción no corriente	S/				72,525	-
Total					760,543	867,245

- (b) Los préstamos fueron destinados principalmente para capital de trabajo, devengan intereses a una tasa de mercado y no cuentan con garantía.
- (c) Corresponde a los desembolsos realizados por las entidades financieras para la adquisición de un sistema de Aire acondicionado para la sala de exposición y la bomba de agua para el sistema contra incendios de las instalaciones del Museo de Arte de Lima.
- (d) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Asociación ha registrado gastos por intereses generados por las obligaciones financieras por un importe total ascendente a S/74,248 y S/53,359, respectivamente, ver nota 16.

Notas a los estados financieros (continuación)

- (e) A continuación se presenta los cambios pasivos provenientes de las actividades de financiamiento:

	Préstamos bancarios	
	2019 S/	2018 S/
Saldo inicial al 1 de enero	867,245	809,847
Obtención de préstamos bancarios	1,946,720	1,432,471
Pago de préstamos bancarios	<u>(2,053,422)</u>	<u>(1,375,073)</u>
Saldo final al 31 de diciembre	<u>760,543</u>	<u>867,245</u>

10. Cuentas por pagar diversas

- (a) Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018 este rubro comprende:

	2019 S/	2018 S/
Por naturaleza -		
Facturas por pagar diversas (b)	1,300,430	598,937
Cuentas por pagar a SERPAR (c)	317,714	317,714
Cuentas por pagar comerciales (d)	290,533	313,166
Vacaciones por pagar	206,228	196,345
Aportaciones y contribuciones por pagar	76,572	59,453
Depósitos por identificar	68,862	144,165
Compensación por tiempo de servicios	43,090	47,370
Depósitos en garantía por pagar	16,084	26,190
Tributo por pagar	37,985	39,487
Otros	<u>422,118</u>	<u>615,356</u>
	<u>2,779,616</u>	<u>2,358,183</u>
Por vencimiento -		
Porción corriente	1,905,539	1,896,304
Porción no corriente	<u>874,077</u>	<u>461,879</u>
	<u>2,779,616</u>	<u>2,358,183</u>

- (b) Corresponde principalmente a los estudios de viabilidad y factibilidad del Proyecto Creación de la Nueva Plaza Pública y Ampliación del Museo de Arte de Lima, los cuales fueron financiados por el Banco de Crédito del Perú según convenio suscrito el 14 de noviembre de 2017; dicho proyecto no fue aprobado por el Ministerio de Cultura, por lo que de acuerdo con la cláusula 6.2 del contrato con el Banco, la Asociación debe devolver el monto aportado por el proyecto denegado. En relación con lo indicado, la Asociación registró una obligación por S/487,500 a favor del Banco de Crédito del Perú con cargo a gastos administrativos, los cuales se estima serán cancelados en el largo plazo.

Notas a los estados financieros (continuación)

- (c) Al 31 de diciembre 2019 y de 2018, las cuentas por pagar a largo plazo corresponden principalmente a la deuda por pagar a Servicios de Parques de Lima - SERPAR Lima por S/317,714, correspondiente al derecho de uso del ambiente "Hemiciclos de Arte" ubicado en la sede principal de la Asociación, los cuales se encuentran en proceso de negociación.
- (d) Las cuentas por pagar comerciales están denominadas en moneda nacional y extranjera, se originan principalmente por los servicios de impresión de libros de obras de arte, honorarios por pagar por servicios de talleres, entre otros menores, tienen vencimientos corrientes, no generan intereses y no se han otorgado garantías por estas obligaciones.

11. Ingresos diferidos

Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018, los ingresos diferidos están conformados, principalmente, por los anticipos por servicios de enseñanza, alquileres de las instalaciones, auspicios de empresas privadas que, al cierre de los estados financieros, aún no se había brindado el servicio, ver nota 2(k). Asimismo, el incremento corresponde principalmente a los fondos recibidos del Museo Nacional Centro de Arte Reina Sofía por la Exposición Amauta por S/565,129.

12. Patrimonio institucional

El patrimonio institucional está representado por aportes iniciales y capitalización del superávit institucional acumulado.

13. Servicios de enseñanza

Los ingresos por servicios de enseñanza por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y de 2018 comprenden:

	2019 S/	2018 S/
Sede Lima	4,253,814	4,419,893
Sede Camacho	442,599	473,530
Programa de Gestión Cultural	353,524	256,293
Sedes Innova School	951,275	849,399
Sede Independencia	284,185	183,380
Sede Minka	46,710	38,258
Otros	1,069,512	800,262
	<u>7,401,619</u>	<u>7,021,015</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

14. Donaciones y membresías

- (a) Los ingresos por donaciones y membresías por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y de 2018 comprenden:

	2019 S/	2018 S/
Donaciones dinerarias (b)	5,536,793	4,639,149
Otros	-	148,666
	<u>5,536,793</u>	<u>4,787,815</u>

- (b) Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018, corresponde principalmente a las donaciones recibidas de entidades privadas para el desarrollo de exposiciones y curadurías.
- (c) A continuación detallamos el resumen de las principales donaciones recibidas al 31 de diciembre de 2019 y de 2018:

	2019 S/	2018 S/
Aportes extraordinarios (d)	2,073,786	-
Subastas	829,388	773,687
Donaciones comité (f)	659,619	622,513
Curaduría (e)	541,070	636,818
Centro Fundación Telefónica (g)	409,501	576,484
Banco de Crédito del Perú (h)	-	550,000
Patronato y PAM	561,490	504,438
Enel del Perú (i)	-	220,000
Museo de Zurich	-	146,543
Ministerio de la Producción	125,947	185,214
Otros menores	335,992	423,452
	<u>5,536,793</u>	<u>4,639,149</u>

- (d) Corresponde a los aportes recibidos por parte del Consejo Directivo para solventar los gastos recurrentes de la Asociación y hacer frente a sus obligaciones de corto plazo.
- (e) Corresponde a las donaciones realizadas por personas naturales, destinadas principalmente a cubrir los gastos generales de la Asociación.
- (f) Corresponde a las donaciones realizadas por los miembros del comité de adquisiciones de arte contemporáneo y de formación de colecciones.

Notas a los estados financieros (continuación)

- (g) Corresponde a las donaciones recibidos durante el periodo para el desarrollo del Proyecto "El Arte para Aprender". En base al convenio suscrito, la Asociación deberá remitir a la Fundación los informes narrativos y económicos sobre el desarrollo y ejecución de las actividades del proyecto en las fechas detalladas según los cronogramas establecidos en el Convenio.
- (h) Corresponde a la donación recibida a mediados de julio del 2018 destinada principalmente para el desarrollo de las exposiciones y libro "Platería".
- (i) Corresponde al Programa anual de la Semana de Edelnor, que se llevaba a cabo en el mes de julio de cada año hasta el periodo 2018.

15. Servicios adicionales y otros

- (a) Los ingresos por servicios adicionales y otros por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y de 2018 comprenden:

	2019 S/	2018 S/
Ingresos por alquileres y auspicios (b)	1,381,708	1,926,689
Ingresos por venta (c)	313,381	433,097
Ingresos por servicios	196,693	158,241
Otros ingresos (d)	<u>1,242,413</u>	<u>1,530,690</u>
	<u>3,134,195</u>	<u>4,048,717</u>

- (b) Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018, corresponde a los ingresos percibidos por los alquileres de diversos ambientes de la sede principal de la Asociación, auspicios obtenidos en las subastas e ingresos por boletería.
- (c) Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018, corresponde a la venta de publicaciones y souvenirs. Ver nota 6.
- (d) Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018, corresponde principalmente a los ingresos obtenidos para cubrir la gestión realizada en exposición Amauta por S/594,394, entre otros.

Notas a los estados financieros (continuación)

16. Gastos administrativos y de promoción cultural

- (a) Los gastos administrativos y de promoción cultural por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y de 2018 corresponden a:

	2019 S/	2018 S/
Servicios de terceros (b)	5,265,585	5,708,896
Gastos del personal, nota 17	5,463,050	5,797,791
Depreciación, nota 8	2,044,224	2,009,194
Cargas diversas de gestión (c)	1,485,460	1,834,940
Estimación desvalorización de existencias, nota 6	117,006	-
Gastos por intereses financieros, nota 9(d)	74,248	53,359
Provisión de cobranza dudosa, nota 5(e)	1,886	2,589
Ingreso por subvenciones del gobierno 8(d)	<u>(1,294,901)</u>	<u>(1,294,901)</u>
	<u>13,156,558</u>	<u>14,111,868</u>

- (b) Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018, el saldo de servicios de terceros está conformado, principalmente, por el gasto de honorarios profesionales por asesoría de curaduría, conservación y restauración, gastos de transporte, servicio de vigilancia privada, diseño de publicidad, asesorías para eventos, gastos de servicios básicos y de difusión, entre otros.
- (c) Corresponde principalmente al monto a devolver a favor del Banco de Crédito del Perú al que se refiere la nota 10(b); también incluye el gasto por los seguros diversos que mantiene la Asociación, así como los gastos incurridos en la organización y desarrollo de las diversas actividades realizadas por la Asociación durante el año.

17. Gastos de personal

- (a) A continuación se presenta la composición del rubro:

	2019 S/	2018 S/
Remuneraciones	3,253,599	3,569,080
Gratificaciones	708,402	650,891
Compensación por tiempo de servicios	320,536	355,811
Régimen de prestaciones de salud	318,407	353,480
Vacaciones	282,403	299,156
Otras cargas de personal (c)	<u>579,703</u>	<u>569,373</u>
	<u>5,463,050</u>	<u>5,797,791</u>

- (b) El número promedio de empleados en la Asociación fue de 114 y 125 en los años 2019 y de 2018, respectivamente.

Notas a los estados financieros (continuación)

- (c) Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018, corresponde principalmente a la subvención de alimentos para los empleados por un importe aproximado de S/158,911 y S/182,870, respectivamente e indemnizaciones otorgadas durante el periodo 2019 y 2018 por S/241,134 y S/194,872, respectivamente.

18. Situación tributaria

- (a) De acuerdo al inciso b) del Artículo 19º del Texto Único Ordenado (TUO) de la Ley del Impuesto a la Renta, aprobado por Decreto Supremo N° 179-2004-EF, las rentas destinadas a sus fines específicos en el país, de fundaciones afectas y de asociaciones sin fines de lucro cuyo instrumento de constitución comprenda exclusivamente alguno o varios de los siguientes fines: beneficencia, asistencia social, educación, cultural, científica, artística, literaria, deportiva, política, gremiales, de vivienda; siempre que no se distribuyan, directa o indirectamente entre los asociados y que en sus estatutos esté previsto que su patrimonio se destinará, en caso de disolución a cualquiera de los fines antes expuestos, gozarán de la exoneración del impuesto a la renta. En la Resolución de Intendencia N° 023-5-00352 de fecha 24 de noviembre de 1994 emitida por SUNAT, la Asociación fue incorporada al Registro de Entidades Inafectas y Exoneradas al Impuesto a la Renta. De acuerdo con el Artículo 8º del Decreto Legislativo 970 del 24 de diciembre de 2006, la Asociación gozó de esta exoneración hasta el 31 de diciembre de 2008. El 10 de marzo de 2007, se publicó el Decreto Legislativo 972, el cual prolonga la vigencia de la exoneración hasta el 31 de diciembre de 2011. Este Decreto entró en vigencia a partir del 1 de enero de 2009. Finalmente, mediante Ley No. 29966 - Ley que prorroga las exoneraciones del artículo 19º del Texto Único Ordenado de la Ley del Impuesto a la Renta y sus modificatorias, de fecha 18 de diciembre de 2012 y vigente a partir del 01 de enero de 2013, se amplió esta exoneración hasta el 31 de diciembre de 2019.

La Ley del Impuesto General a las Ventas no exonera de este impuesto a las asociaciones sin fines de lucro como tales, por lo tanto, en caso éstas realicen operaciones que se encuentren gravadas con dicho impuesto, deberán determinar si califican o no como habituales a efectos de gravar las mismas con el IGV.

- (b) Las declaraciones juradas del impuesto general a las ventas de los años 2014 al 2018, están pendientes de fiscalización por parte de la Autoridad Tributaria. Debido a las posibles interpretaciones que la Autoridad Tributaria pueda dar a las normas legales vigentes, no es posible determinar a la fecha, si de las revisiones que se realicen resultarán o no pasivos para la entidad, por lo que cualquier impuesto o recargo que pudiera resultar de eventuales revisiones fiscales sería aplicado a los resultados del ejercicio en que éste se determine. Sin embargo, en opinión de la Gerencia, cualquier eventual liquidación adicional de impuestos no sería significativa para los estados financieros al 31 de diciembre de 2019 y de 2018.

19. Compromisos

Al 31 de diciembre de 2019, la Asociación cuenta con una carta fianza por S/5,838 correspondiente al arrendamiento con Plaza Lima Sur.

Notas a los estados financieros (continuación)

20. Administración de riesgos financieros

Las actividades de la Asociación la exponen a una variedad de riesgos financieros, que incluyen los efectos de las variaciones en los tipos de cambio de moneda extranjera, tasas de interés, crédito y liquidez. El programa de administración de riesgos de la Asociación trata de minimizar los potenciales efectos adversos en su desempeño financiero.

La Gerencia de la Asociación es conocedora de las condiciones existentes en el mercado y, sobre la base de su conocimiento y experiencia, controla los riesgos de liquidez, moneda y crediticio, siguiendo las políticas aprobadas por el Directorio. Los aspectos más importantes para la gestión de estos riesgos son:

Riesgo de mercado -

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en los precios de mercado. En el caso de la Asociación, los precios de mercado comprenden dos tipos de riesgo: el riesgo de tasa de interés y el riesgo de moneda. Los instrumentos financieros afectados por los riesgos de mercado incluyen los depósitos, préstamos y obligaciones financieras.

(a) Riesgo de tasa de interés-

La política de la Asociación es mantener instrumentos financieros que devenguen tasas fijas de interés, por lo que sus flujos de caja operativos son sustancialmente independientes de los cambios de las tasas de interés del mercado; en este sentido, en opinión de la Gerencia, la Asociación no tiene una exposición importante a los riesgos de tasas de interés.

(b) Riesgo de tipo de cambio-

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La exposición de la Asociación a los tipos de cambio se relaciona principalmente a las actividades operativas de la Asociación.

A continuación presentamos un cuadro donde se muestran los efectos en los resultados (en un escenario supuesto), de una variación razonable en las tipos de cambio de moneda extranjera (dólar estadounidense), manteniendo constantes todas las demás variables:

Análisis de sensibilidad	Cambio en	2019	2018
	tasas de cambio %		
Devaluación -			
Dólares	5	(4,227)	15,466
Dólares	10	(8,453)	30,931
Revaluación -			
Dólares	5	4,227	(15,466)
Dólares	10	8,453	(30,931)

Notas a los estados financieros (continuación)

Riesgo de crédito -

El riesgo de crédito está originado, principalmente, por la incapacidad de los deudores en poder cumplir con el pago de sus obligaciones a la Asociación a medida que vencen, y por el incumplimiento de las contrapartes en transacciones que generen efectivo. Dicho riesgo está representado por los saldos depositados en bancos y por las cuentas por cobrar a la fecha del estado de activos y pasivos. La Asociación deposita sus excedentes de fondos en instituciones financieras de primer orden y establece políticas de crédito conservadoras y no existe una concentración de cuentas por cobrar debido a que, en su mayoría, corresponden a la facturación de cursos y/o ventas menores efectuadas por la Asociación a diversas personas naturales y jurídicas, las cuales se encuentran atomizadas y no afectan su normal operatividad. Por consiguiente, la Asociación no espera incurrir en pérdidas significativas por riesgo de crédito.

Riesgo de liquidez -

La Asociación monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo.

El objetivo de la Asociación es mantener una continuidad de fondos y una flexibilidad de los mismos que le permita cubrir íntegramente sus pasivos de corto plazo. A continuación se resume los vencimientos de las obligaciones de la Asociación, basado en los montos contractuales a desembolsar no descontados:

	Hasta 1 mes S/	De 1 a 3 meses S/	De 3 a 12 meses S/	De 1 a 2 años S/	Total S/
Al 31 de diciembre de 2019					
Obligaciones Financieras	15,081	45,673	627,264	72,525	760,543
Cuentas por pagar diversas	130,640	1,590,963	671,436	386,577	2,779,616
Total	145,721	1,636,636	1,298,700	459,102	3,540,159
Al 31 de diciembre de 2018					
Préstamos bancarios	-	867,245	-	-	867,245
Cuentas por pagar diversas	112,980	918,103	865,221	461,879	2,358,183
Total	112,980	1,785,348	865,221	461,879	3,225,428

Notas a los estados financieros (continuación)

21. Eventos posteriores

Posterior al 31 de diciembre de 2019, el brote del nuevo coronavirus (en adelante "COVID-19") fue declarado una pandemia internacional por la Organización Mundial de la Salud en marzo de 2020.

Para hacer frente al impacto económico y social de esta pandemia en el Perú, el 15 de marzo de 2020, entre otras medidas, el Gobierno Peruano procedió a la declaración de "Estado de Emergencia Sanitaria a Nivel Nacional", mediante la emisión del Decreto Supremo N° 044-2020-PCM y el Decreto de Urgencia N°026-2020.

El inicio de la pandemia y la respuesta del Gobierno Peruano al enfrentarla están interfiriendo en todos los niveles de la actividad dentro de la comunidad, la economía y las operaciones del negocio. Luego de un exitoso cierre de matrícula por talleres de verano con un crecimiento del 12% y frente al incierto contexto mundial por efecto COVID-19, se priorizó tener el más alto nivel de liquidez posible en la organización. La Asociación inició un conjunto de acciones para lograr dicho objetivo.

- la Asociación, activará clases virtuales en el mes de setiembre 2020, soportadas en, la capacidad de los docentes en esta modalidad mediante la plataforma Q10, que es un software que apoya la gestión académica, administrativa de educación a distancia para las instituciones de Educación
- la Asociación se acogió a los beneficios otorgados por el Estado obteniendo un beneficio por S/16,685 correspondiente al subsidio estatal del 35% de la remuneración para cada trabajador que gane hasta S/1,500 según el Decreto de Urgencia N° 033-2020
- la Asociación adquirió un préstamo el 29 de abril del 2020 con el Banco de Crédito del Perú por S/776,560 por un plazo de 36 meses, periodo de gracia de 12 meses y con una tasa efectiva anual fija del 1.15% y un préstamos el 31 de julio del 2020 con el Banco Scotiabank por el importe de S/424,000, por un plazo de 36 meses, un periodo de gracia de 12 meses y con una tasa efectiva anual fija del 1.10% dentro del marco del Programa Reactiva Perú, regulado según lo dispuesto en el Decreto Legislativo 1455 y el Reglamento Operativo del Programa de Garantías " Reactiva Perú", aprobado mediante Resolución Ministerial 134-2020-EF/15, para hacer frente a sus obligaciones.
- Finalmente, la Asociación se acogió al beneficio establecido mediante la Resolución Directoral N°099-2020-MTPE/1/20 EL Ministerio de Trabajo y Promoción del empleo que aprobó la implementación excepcional de Suspensión Perfecta de Labores de 44 trabajadores por el periodo comprendido desde el 01 de mayo de 2020 al 09 de julio del 2020, invocando como causal de la afectación económica que hace que no sea posible aplicar trabajo remoto,

En base a lo indicado, no es posible estimar el impacto de los efectos a corto y largo plazo del brote de esta pandemia o del esfuerzo del Gobierno Peruano para combatirla y apoyar a las empresas del país. Siendo este el caso, la Asociación considera que no sea factible proporcionar una estimación cuantitativa y/o cualitativa del impacto potencial de esta pandemia en la Asociación, a la fecha de este informe.

Notas a los estados financieros (continuación)

Los estados financieros han sido preparados sobre la base de las condiciones existentes al 31 de diciembre de 2019, y la Asociación considera aquellos eventos que ocurrieron después de esa fecha, que proporcionan evidencia de las condiciones que existían al final del período de presentación del presente informe. Como el brote de COVID-19 ocurrió después del 31 de diciembre de 2019, su impacto se considera un evento posterior que es indicativo de las condiciones que surgieron después de la fecha de este informe y, en consecuencia, no se han realizado ajustes a los estados financieros al 31 de diciembre de 2019 por los impactos de COVID-19. Cualquier ajuste será registrado prospectivamente en los estados financieros anuales del ejercicio 2020.

EY | Auditoría | Consultoría | Impuestos | Transacciones y Finanzas Corporativas

Acerca de EY

EY es la firma líder en servicios de auditoría, consultoría, impuestos, transacciones y finanzas corporativas. La calidad de servicio y conocimientos que aportamos ayudan a brindar confianza en los mercados de capitales y en las economías del mundo. Desarrollamos líderes excepcionales que trabajan en equipo para cumplir nuestro compromiso con nuestros stakeholders. Así, jugamos un rol fundamental en la construcción de un mundo mejor para nuestra gente, nuestros clientes y nuestras comunidades.

Para más información visite ey.com/pe

©EY
All Rights Reserved.