

Asociación Museo de Arte de Lima

Estados financieros al 31 de diciembre de 2006 y de 2005
junto con el dictamen de los auditores independientes

Asociación Museo de Arte de Lima

Estados financieros al 31 de diciembre de 2006 y de 2005
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 y cambios en el patrimonio institucional

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Dictamen de los auditores independientes

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

Hemos auditado los estados financieros adjuntos que comprenden el estado de activos y pasivos de Asociación Museo de Arte de Lima (una institución privada sin fines de lucro) al 31 de diciembre de 2006 y de 2005, así como los correspondientes estados de ingresos y gastos y cambios en el patrimonio institucional y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia sobre los estados financieros

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros con la finalidad de que no contengan representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; y realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

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 de auditoría generalmente aceptadas en el 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 no presentan manifestaciones erróneas de importancia relativa.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las divulgaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno relevante de la Asociación para 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.



Dictamen de los auditores independientes (continuación)

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

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros antes indicados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, los activos y pasivos de Asociación Museo de Arte de Lima al 31 de diciembre de 2006 y de 2005, así como los ingresos y gastos y cambios en el patrimonio institucional y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú.

Lima, Perú,
11 de mayo de 2007

Medina, Zaldívar, Paredes & Asociados

Refrendado por:

Marco Antonio Zaldívar
C.P.C. Matrícula No.12477

Asociación Museo de Arte de Lima

Estado de activos y pasivos

Al 31 de diciembre de 2006 y de 2005

	Nota	2006 S/	2005 S/
Activo			
Activo corriente			
Caja y bancos	4	182,768	312,613
Cuentas por cobrar	5	13,286	15,336
Suministros diversos		2,998	7,293
Gastos pagados por anticipado	6	59,699	43,044
Total activo corriente		<u>258,751</u>	<u>378,286</u>
Instalaciones, mobiliario y equipo, neto	7	1,534,460	1,284,831
Obras de arte	8	1,623,488	1,527,011
Total activo		<u>3,416,699</u>	<u>3,190,128</u>
Pasivo y patrimonio institucional neto			
Pasivo corriente			
Cuentas por pagar	9	135,838	85,943
Servicios por pagar a personal docente		38,032	50,157
Provisión para gastos y contribuciones	10	411,920	397,478
Otros pasivos	11	226,666	340,825
Total pasivo corriente		<u>812,456</u>	<u>874,403</u>
Patrimonio institucional neto		<u>2,604,243</u>	<u>2,315,725</u>
Total pasivo y patrimonio institucional neto		<u>3,416,699</u>	<u>3,190,128</u>

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

Asociación Museo de Arte de Lima

Estado de ingresos y gastos y cambios en el patrimonio institucional

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2006 y de 2005

	Nota	2006 S/	2005 S/
Ingresos			
Servicios de enseñanza		2,490,005	2,393,507
Donaciones y membresías		2,250,330	1,635,872
Servicios adicionales y otros	12	798,305	553,030
Ingresos financieros		115	1,774
Total ingresos		<u>5,538,755</u>	<u>4,584,183</u>
Gastos			
Gastos administrativos y de promoción cultural	13	4,346,896	3,649,452
Gastos de personal docente		788,313	786,396
Otros gastos		98,118	73,106
Diferencia en cambio, neta		16,910	1,763
Total gastos		<u>5,250,237</u>	<u>4,510,717</u>
Superávit neto del año		288,518	73,466
Patrimonio institucional neto al inicio del año		<u>2,315,725</u>	<u>2,242,259</u>
Patrimonio institucional neto al final del año		<u>2,604,243</u>	<u>2,315,725</u>

Las notas a los estados financieros 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 2006 y de 2005

	2006	2005
	S/	S/
Actividades de operación		
Cobranza de donaciones y membresías	2,257,187	1,718,241
Cobranza por servicios de enseñanza	2,485,198	2,495,438
Pagos a trabajadores, personal docente y terceros	(4,832,216)	(4,351,450)
Otros cobros, neto	666,737	479,935
	<u>576,906</u>	<u>342,164</u>
Efectivo neto proveniente de las actividades de operación	<u>576,906</u>	<u>342,164</u>
Actividades de inversión		
Adquisición de instalaciones, mobiliario y equipo	(610,274)	(31,285)
Adquisición de obras de arte	(96,477)	(53,948)
	<u>(706,751)</u>	<u>(85,233)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(706,751)</u>	<u>(85,233)</u>
Actividades de financiamiento		
Amortización de préstamo bancario	-	(91,835)
	<u>-</u>	<u>(91,835)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	<u>-</u>	<u>(91,835)</u>
(Disminución neta) aumento neto de efectivo	(129,845)	165,096
Saldo de efectivo al inicio del año	312,613	147,517
	<u>182,768</u>	<u>312,613</u>
Saldo de efectivo al final del año	<u>182,768</u>	<u>312,613</u>

Estado de flujos de efectivo (continuación)

	2006	2005
	S/	S/
Conciliación del superávit neto del año con el efectivo neto		
proveniente de las actividades de operación		
Superávit neto del año	288,518	73,466
Ajustes para conciliar el superávit neto con el flujo de efectivo de las		
actividades de operación:		
Depreciación	360,645	363,960
Cambios netos en las cuentas de activos y pasivos		
Disminución de cuentas por cobrar	2,050	12,701
Disminución de suministros diversos	4,295	10,436
(Aumento) disminución de gastos pagados por anticipado	(16,655)	2,764
Aumento (disminución) de cuentas por pagar	49,895	(25,179)
Disminución de servicios por pagar a personal docente	(12,125)	(26,242)
Aumento (disminución) de provisión para gastos y contribuciones	14,442	(214,310)
Disminución (aumento) de otros pasivos	(114,159)	144,568
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto proveniente de las actividades de operación	576,906	342,164
	<hr/>	<hr/>

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

Asociación Museo de Arte de Lima

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2006 y de 2005

1. Actividad

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 3 sedes adicionales en las cuales se brindan principalmente servicios de enseñanza.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2005 fueron aprobados en la Asamblea General de Asociados del 30 de mayo de 2006. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2006 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 2006 serán aprobados sin modificaciones.

2. Principios y prácticas contables

Los principios y prácticas contables más importantes aplicados en el registro de las operaciones y la preparación de los estados financieros son los siguientes:

(a) Bases de presentación -

Los estados financieros se preparan y presentan de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú los cuales, al 31 de diciembre de 2006, incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) de la 1 a la 41 emitidas por el Comité de Normas de Contabilidad (IASC por las siglas en inglés) y las Normas Internacionales de Información Financiera de la 1 a la 6 oficializadas en el Perú por el Consejo Normativo de Contabilidad. Estas normas utilizadas por la Gerencia de la Asociación para preparar sus estados financieros incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) revisadas (NIC 1, 10, 16, 17, 24, 27, 28, 32, 33 y 39) vigentes en el Perú a partir del 1 de enero de 2006 cuya adopción no tuvo un efecto significativo en los estados financieros de la Asociación.

Notas a los estados financieros (continuación)

(b) Uso de estimados y supuestos -

La preparación de estados financieros requiere que la Gerencia realice estimaciones que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de contingencias activas y pasivas a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el período corriente. Los resultados finales podrán diferir de dichas estimaciones; sin embargo, la Gerencia no espera que las variaciones, si hubieren, tengan un impacto material sobre los estados financieros adjuntos. Las estimaciones más significativas en relación con los estados financieros adjuntos se refieren a la provisión para cuentas de cobranza dudosa y la vida útil de instalaciones, mobiliario y equipo.

(c) Activos y pasivos financieros -

Los activos y pasivos financieros presentados en el estado de activos y pasivos corresponden a caja y bancos, cuentas por cobrar y pasivos en general, excepto por los ingresos diferidos incluidos en el rubro "otros pasivos".

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

(d) Cuentas por cobrar -

Las cuentas por cobrar se presentan a su valor nominal, netas de la provisión para cuentas de cobranza dudosa a que se refiere el párrafo (e) siguiente. Las cuentas por cobrar se reconocen conforme se indica en el párrafo (m) siguiente.

(e) Provisión para cobranza dudosa -

La provisión para cuentas de cobranza dudosa es calculada sobre la base de un análisis individual que realiza periódicamente la Gerencia, considerando, entre otros factores, la antigüedad de las deudas; y se registra con cargo al estado de ingresos y gastos y cambios en el patrimonio institucional en el ejercicio en el cual la Gerencia determina la necesidad de dicha provisión.

(f) Suministros -

Los suministros están valuados al costo o mercado, el menor. El costo se determina utilizando el método promedio.

(g) Instalaciones, mobiliario y equipo y depreciación acumulada -

El rubro instalaciones, mobiliario y equipo se presenta al costo de adquisición, menos su depreciación acumulada. Cuando se venden o retiran los activos, se elimina su costo y depreciación, y cualquier ganancia ó pérdida que resulte de su disposición se incluye en el estado de ingresos y gastos y cambios en el patrimonio institucional. El mantenimiento y las reparaciones menores son cargados a gastos cuando se incurren. En el caso en que se demuestre que los gastos resultarán en beneficios futuros, más allá de su estándar de rendimiento original, éstos son capitalizados.

Notas a los estados financieros (continuación)

La depreciación es calculada siguiendo el método de línea recta, utilizando las siguientes vidas útiles estimadas:

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

La Gerencia de la Asociación revisa periódicamente la vida útil y el método de depreciación para asegurar que ambos sean consistentes con el patrón previsto de beneficios económicos de las partidas de instalaciones, mobiliario y equipo.

(h) Obras de arte -

Las obras de arte que han sido adquiridas por la Asociación son registradas a su costo de adquisición y se muestran en el rubro "Obras de arte" del estado de activos y pasivos.

Las obras de arte recibidas en donación no son valorizadas, ni se presentan en el estado de activos y pasivos. Estas obras son controladas con base en las fichas de catalogación que mantiene la Asociación (nota 8).

(i) Desvalorización de activos -

Cuando existen acontecimientos o cambios económicos que indiquen que el valor de un activo pueda no ser recuperable, la Asociación revisa el valor de sus instalaciones, mobiliario y equipo y de sus obras de arte 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 y cambios en el patrimonio institucional para los rubros de instalaciones, mobiliario y equipo y obras de arte mantenidos al costo. El valor recuperable es el mayor entre el 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.

(j) Provisiones -

Se reconoce una provisión sólo cuando la Asociación tiene una obligación presente (legal o implícita) como consecuencia de un hecho pasado, es probable que se requieran recursos para cancelar la obligación y pueda 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 activos y pasivos.

Notas a los estados financieros (continuación)

Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los flujos que se espera desembolsar para cancelarla.

(k) Contingencias -

Los pasivos contingentes son registrados en los estados financieros cuando se considera que son probables que se confirmen en el tiempo y pueden ser razonablemente cuantificados; caso contrario sólo se revela la contingencia en notas a los estados financieros. De acuerdo a lo señalado en la NIC 37, "Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes", los pasivos contingentes con probabilidad de transformarse en pérdidas reales se pueden clasificar de la siguiente manera:

- (i) Probable o posible, aquella contingencia que ha generado una obligación presente y, por lo tanto, debe provisionarse.
- (ii) Razonablemente posible, aquella contingencia cuyos resultados son inciertos debido a la situación en que se encuentra y por ello no puede ser provisionada, pero sí revelada.
- (iii) Remota, es aquella contingencia con mínimas probabilidades de ocurrir. Esta no debe ser provisionada, ni revelada.

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

(l) Provisión para compensación por tiempo de servicios -

La provisión para compensación por tiempo de servicios que se presenta en el rubro "Provisión para gastos y contribuciones" del estado de activos y pasivos, se determina de acuerdo con las disposiciones legales vigentes y se registra con cargo a resultados a medida que se devenga.

(m) Reconocimiento de ingresos, costos y gastos -

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 "Otros Pasivos" del estado de activos y pasivos.

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.

Notas a los estados financieros (continuación)

(n) Transacciones en moneda extranjera -

Las operaciones en moneda extranjera se registran en moneda nacional aplicando a los montos en moneda extranjera los tipos de cambio del día de la transacción. Las diferencias en cambio que se generen entre el tipo de cambio de liquidación de las operaciones o de cierre del estado de activos y pasivos y el tipo de cambio con el que fueron inicialmente registradas las operaciones son reconocidas en el estado de ingresos y gastos y cambios en el patrimonio institucional en el período en que se generan, ver nota 3, y se presentan como parte del rubro "Diferencia en cambio, neta".

(o) Estado de flujos de efectivo -

El efectivo presentado en el estado de flujos de efectivo está conformado por el saldo de caja y bancos del estado activos y pasivos.

(p) Estados financieros comparativos –

Ciertas cifras de los estados financieros al 31 de diciembre de 2005 han sido reclasificadas para hacerlas comparables con las del presente ejercicio. En opinión de la Gerencia de la Asociación, el importe de las reclasificaciones efectuadas no es significativo en relación con los estados financieros tomados en su conjunto.

(q) Nuevos pronunciamientos contables -

NIIF 7 – Instrumentos Financieros – Revelaciones – El objetivo de esta norma es proveer las exposiciones en las notas a los estados financieros que permitan a los usuarios evaluar el impacto de los instrumentos financieros en la posición financiera y desempeño de la Asociación, para entender la naturaleza y extensión de los riesgos que enfrenta la Asociación por mantener instrumentos financieros y como la Gerencia de la Asociación maneja estos riesgos. Esta Norma tienen vigencia internacional para los períodos anuales que comienzan después del 1° de enero de 2007 y reemplaza las revelaciones requeridas por la NIC 32 sobre instrumentos financieros. Su implementación en el Perú aún no ha sido aprobada.

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. Al 31 de diciembre de 2006, los tipos de cambio promedio ponderado del mercado libre para las transacciones en dólares estadounidenses fueron de S/3.194 para la compra y S/3.197 para la venta por cada dólar estadounidense (S/3.429 para la compra y S/3.431 para la venta al 31 de diciembre de 2005).

Al 31 de diciembre de 2006 y de 2005, la Asociación tenía los siguientes activos y pasivos en moneda extranjera:

	2006 US\$	2005 US\$
Activo		
Caja y bancos	42,397	44,716
Cuentas por cobrar	3,432	2,524
	<u>45,829</u>	<u>47,240</u>
Pasivos		
Cuentas por pagar	23,595	2,785
Provisión para gastos y contribuciones	18,531	13,274
Otros pasivos	20,500	15,000
	<u>62,626</u>	<u>31,059</u>
Posición (pasiva) activa, neta	<u>(16,797)</u>	<u>16,181</u>

La Gerencia de la Asociación ha decidido asumir el riesgo de cambio que genera su posición en moneda extranjera, por lo que no realiza operaciones de cobertura al riesgo de cambio con productos derivados.

Durante el ejercicio 2006 y 2005, la asociación ha registrado una pérdida por diferencia de cambio ascendente a S/16,910 y a S/1,763, respectivamente, las cuales se presentan en el estado de ingresos y gastos y cambios en el patrimonio institucional como parte del rubro "Diferencia en cambio, neta".

Notas a los estados financieros (continuación)

4. Caja y bancos

Al 31 de diciembre de 2006 y de 2005 este rubro comprende:

	2006	2005
	S/	S/
Caja y fondos fijos	22,791	13,710
Cuentas corrientes	154,962	144,769
Depósitos de ahorros	3,933	153,331
Fondos sujetos a restricción	1,082	803
	<u>182,768</u>	<u>312,613</u>

La Asociación mantiene sus cuentas corrientes y depósitos de ahorros en instituciones financieras locales, en nuevos soles y dólares estadounidenses. Estos fondos son de libre disponibilidad y sólo los depósitos de ahorro generan intereses a tasas vigentes en el mercado local.

5. Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2006 y de 2005 este rubro comprende:

	2006	2005
	S/	S/
Matrículas por cobrar	9,055	4,248
Otras cuentas por cobrar	4,231	11,088
	<u>13,286</u>	<u>15,336</u>

Al 31 de diciembre de 2006 y 2005, las otras cuentas por cobrar estaban conformadas principalmente por ventas y subastas de obras de arte, ventas de productos diversos, entre otros conceptos menores.

En opinión de la Gerencia de la Asociación, al 31 de diciembre de 2006 y de 2005 no ha sido necesario registrar una provisión para cuentas de cobranza dudosa debido a que el integro de las cuentas por cobrar mantenidas a esta fecha no presentan riesgo de irrecuperabilidad.

6. Gastos pagados por anticipado

Al 31 de diciembre de 2006 y de 2005 este rubro esta compuesto principalmente por seguros contratados por la Asociación con una institución de seguros local; los cuales incluyen seguro contra incendio y lucro cesante, seguro todo riesgo, de responsabilidad civil y transporte terrestre. Dichas pólizas coberturan principalmente las obras de arte y las instalaciones, mobiliario y equipo de la Asociación. El ingreso por donaciones de pólizas de seguro son reconocidos al momento de su respectiva renovación, nota 2(m).

Notas a los estados financieros (continuación)

7. Instalaciones, mobiliario y equipo, neto

A continuación se presenta el detalle y movimiento del rubro por los periodos terminados el 31 de diciembre de 2006 y de 2005:

	Instalaciones S/	Salas y Galerías S/	Muebles y enseres S/	Equipos diversos S/	Equipos de computo S/	Trabajos en curso S/	Total 2006 S/	Total 2005 S/
Costo								
Saldo al 1° de enero	3,628,184	769,530	733,305	234,238	165,536	-	5,530,793	5,499,508
Adiciones (b)	24,993	470,128	26,872	25,678	55,420	7,183	610,274	31,285
Saldo al 31 de diciembre	<u>3,653,177</u>	<u>1,239,658</u>	<u>760,177</u>	<u>259,916</u>	<u>220,956</u>	<u>7,183</u>	<u>6,141,067</u>	<u>5,530,793</u>
Depreciación acumulada								
Saldo al 1° de enero	2,956,470	305,468	671,376	173,359	139,289	-	4,245,962	3,882,002
Depreciación del año	245,876	73,548	14,575	13,995	12,651	-	360,645	363,960
Saldo al 31 de diciembre	<u>3,202,346</u>	<u>379,016</u>	<u>685,951</u>	<u>187,354</u>	<u>151,940</u>	<u>-</u>	<u>4,606,607</u>	<u>4,245,962</u>
Costo neto	<u>450,831</u>	<u>860,642</u>	<u>74,226</u>	<u>72,562</u>	<u>69,016</u>	<u>7,183</u>	<u>1,534,460</u>	<u>1,284,831</u>

- (a) El importe bruto de ciertos activos ascendentes a S/2,181,617 están totalmente depreciados al 31 de diciembre de 2006 (S/1,887,929 al 31 de diciembre de 2005).
- (b) Al 31 de diciembre de 2006, las adiciones corresponden principalmente a la construcción de la sala de fotografía por un monto ascendente a S/470,128, así como a trabajos de remodelación de diversos ambientes del museo y la adquisición de diversos equipos de cómputo. Al 31 de diciembre del 2005, las adiciones corresponden principalmente a trabajos de remodelación de las salas de exposición y otros ambientes del museo.
- (c) La Gerencia de la Asociación ha estimado 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.
- (d) Los activos fijos de la Asociación se encuentran coberturados con una póliza de seguro contra incendio y todo riesgo, ver nota 6.

Notas a los estados financieros (continuación)

8. Obras de arte

Las obras de arte corresponden a cuadros, esculturas y una colección de piezas originales de plata antigua adquiridos por la Asociación.

Las obras de arte recibidas como donación no son valorizadas, ni se presentan en el estado de activos y pasivos de la Asociación; corresponden, principalmente, a pinturas de los períodos virreynal, republicano y contemporáneo del Perú y cerámicas del período precolombino encontradas en el territorio del Perú.

La relación pomenorizada de las obras de arte consta en las fichas de catalogación de la Asociación.

La Gerencia de la Asociación, sobre la base del análisis efectuado del valor de las obras de arte mantenidas por la Asociación, estima que al 31 de diciembre de 2006 y de 2005 no requiere registrar provisiones por deterioro del valor de estos activos.

Las obras de arte se encuentran coberturadas por una póliza de seguro contra incendio y lucro cesante, seguro todo riesgo, de responsabilidad civil y transporte terrestre.

9. Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2006 y 2005, las cuentas por pagar están conformadas principalmente por las facturas pendientes de pago a los proveedores por compras de equipos de cómputo y bienes para promoción, por servicios de luz, agua y teléfono, alquileres por las instalaciones de las diferentes sedes que posee la Asociación y gastos de publicidad, entre otros menores.

10. Provisión para gastos y contribuciones

Al 31 de diciembre de 2006 y 2005 este rubro comprende:

	2006	2005
	S/	S/
Provisiones diversas (a)	187,038	211,040
Vacaciones por pagar	117,233	78,328
Impuestos y contribuciones	88,716	76,057
Compensación por tiempo de servicios	18,933	15,621
Remuneraciones por pagar	-	16,432
	<hr/>	<hr/>
	411,920	397,478
	<hr/>	<hr/>

(a) Incluye principalmente la provisión de cuentas por pagar a Servicios de Parques de Lima - SERPAR Lima, correspondiente al uso de las instalaciones que se encuentran fuera de la sede principal de la Asociación y que pertenecen a esta entidad. Asimismo, se incluye la provisión por honorarios correspondientes a servicios gerenciales recibidos.

Notas a los estados financieros (continuación)

11. Otros pasivos

Al 31 de diciembre de 2006 y 2005 este rubro comprende:

	2006 S/	2005 S/
Ingresos diferidos (a)	149,403	289,654
Cuentas por pagar diversas (b)	<u>77,263</u>	<u>51,171</u>
	<u>226,666</u>	<u>340,825</u>

- (a) Los ingresos diferidos están conformados por los anticipos por servicios de enseñanza, así como por las donaciones en efectivo y en bienes y/o servicios destinadas a fines específicos, que al cierre de los estados financieros aún no se habían utilizado en su totalidad, ver nota 2(m).
- (b) Las cuentas por pagar diversas al 31 de diciembre de 2006 y 2005 están conformadas, principalmente, por préstamos otorgados por terceros, los cuales no devengan interés y no tienen plazo de vencimiento definido.

12. Servicios adicionales y otros

Los ingresos por servicios adicionales y otros por los años terminados el 31 de diciembre de 2006 y de 2005 comprenden:

	2006 S/	2005 S/
Ingresos varios (a)	477,219	302,914
Ingresos por exposiciones y otros (b)	191,193	125,705
Ingresos excepcionales	42,504	54,920
Ingresos por ventas	<u>87,389</u>	<u>69,491</u>
	<u>798,305</u>	<u>553,030</u>

- (a) Al 31 de diciembre de 2006 y de 2005, la cuenta Ingresos varios está conformada por los ingresos percibidos por los alquileres de diversos ambientes de la sede principal de la Asociación, ingresos por boletería e ingresos por servicios otorgados a terceros, tales como restauración y conservación de obras de arte, entre otros.

Notas a los estados financieros (continuación)

- (b) Al 31 de diciembre de 2006, los ingresos por exposiciones y otros incluyen US\$41,662 (equivalente a S/142,862), por los auspicios recibidos para la realización de las exposiciones “Constelaciones”, “Revelaciones”, “Video Arte”, “Fluxus”, “Miradas de fin de siglo III” y “Onkawara”, entre otras. Al 31 de diciembre de 2005, los ingresos registrados en esta cuenta incluyen, principalmente, los auspicios recibidos para llevar a cabo las exposiciones: “Finlandia” y “Miradas de fin de siglo”; y de las muestras: “Otras miradas de Colombia”, “Exposición Chavín” por aproximadamente US\$33,561 (equivalente a S/114,806).

13. Gastos administrativos y de promoción cultural

Los gastos administrativos y de promoción cultural por los años terminados el 31 de diciembre corresponden:

	2006	2005
	S/	S/
Gastos del personal (nota 14)	1,642,934	1,255,355
Servicios de terceros (a)	1,306,237	1,085,102
Cargas diversas de gestión (b)	904,947	825,484
Depreciación del ejercicio (nota7)	360,645	363,960
Provisiones del ejercicio	118,336	111,975
Otros gastos generales	13,797	7,576
	<u>4,346,896</u>	<u>3,649,452</u>

- (a) Al 31 de diciembre de 2006 y de 2005, el saldo de servicios de terceros está conformado principalmente por el gasto de honorarios profesionales por servicios de diseño de publicidad, asesorías para eventos, gastos de servicios básicos y de difusión, entre otros.
- (b) Al 31 de diciembre de 2006 y de 2005, este rubro incluye básicamente el gasto por los diversos seguros 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.

Notas a los estados financieros (continuación)

14. Gastos de personal y número promedio de empleados

A continuación se presenta la composición del rubro:

	2006	2005
	S/	S/
Remuneraciones	1,086,492	829,885
Gratificaciones	192,417	161,640
Régimen de prestaciones	131,789	107,313
Otras cargas de personal	131,689	89,525
Vacaciones	100,547	66,992
	<u>1,642,934</u>	<u>1,255,355</u>

El número promedio de empleados en la Asociación fue de 62 en el año 2006 y 49 en el año 2005.

15. Situación tributaria

- (a) Tal como se menciona en la nota 1, la Asociación es una institución de carácter privado constituida con fines no lucrativos y tiene entre sus principales objetivos el fomento cultural de las artes y sus disciplinas en el Perú, así como la conservación, desarrollo y eficiente aprovechamiento del patrimonio artístico. De acuerdo al inciso b) del Artículo 19° del Texto Unico 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. De acuerdo con el Artículo 8° del Decreto Legislativo 970 del 24 de diciembre de 2006, la Asociación gozará de esta exoneración hasta el 31 de diciembre de 2008.
- (b) La Autoridad Tributaria tiene la facultad de revisar y, de ser aplicable, determinar el Impuesto a la Renta por las operaciones gravadas de la Asociación y el Impuesto General a las Ventas calculado por la Asociación en los cuatro años posteriores al año de la presentación de la declaración jurada. Las declaraciones juradas de tales impuestos de los años 2002 al 2006, 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 Asociación, por lo que cualquier mayor impuesto o recargo que pudiera resultar de eventuales revisiones fiscales sería aplicado a los resultados del ejercicio en que éste se determine. En opinión de la Gerencia de la Asociación y de sus asesores legales, cualquier eventual liquidación adicional de impuestos no sería significativa para los estados financieros al 31 de diciembre de 2006 y de 2005.

Notas a los estados financieros (continuación)

16. Concentración de riesgos

Los activos de la Asociación que se encuentran potencialmente expuestos a concentraciones significativas de riesgo crediticio corresponden a los depósitos en bancos y las cuentas por cobrar.

La Asociación mantiene cuentas bancarias en bancos de reconocido prestigio en el mercado local y no mantiene depósitos significativos con ningún banco en particular.

Por otro lado, 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.

En opinión de la Gerencia, la Asociación no tiene ninguna concentración significativa de riesgo crediticio al 31 de diciembre de 2006 y 2005.

17. Información sobre el valor razonable de los instrumentos financieros

Las normas contables definen un instrumento financiero como cualquier contrato que proviene de cualquier activo financiero y de un pasivo financiero de una empresa, o un instrumento patrimonial de otra empresa.

Adicionalmente, los instrumentos financieros incluyen instrumentos primarios, como caja, cuentas por cobrar y cuentas por pagar; y los instrumentos derivados, como las opciones financieras.

En opinión de la Gerencia de la Asociación, el valor razonable de los instrumentos financieros de la Asociación no es significativamente diferente de sus respectivos valores en libros y, por lo tanto, la revelación de dicha información no tiene efecto para los estados financieros al 31 de diciembre de 2006 y de 2005.

