



**Asociación Museo de Arte de Lima**

Estados financieros al 31 de diciembre de 2007 y de  
2006 junto con el dictamen de los auditores  
independientes

## **Asociación Museo de Arte de Lima**

# **Estados financieros al 31 de diciembre de 2007 y de 2006 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 de Asociación Museo de Arte de Lima (una institución privada sin fines de lucro) que comprenden el estado de activos y pasivos al 31 de diciembre de 2007 y de 2006, 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

## Dictamen de los auditores independientes (continuación)

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.

### 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 2007 y de 2006, 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,  
14 de mayo de 2008

*Waldemar, Zaldívar, Paredes & Asociados*

Refrendado por:

*Marco Antonio Zaldívar*

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 2007 y de 2006

	Nota	2007 S/	2006 S/
<b>Activo</b>			
<b>Activo corriente</b>			
Caja y bancos	4	406,997	182,768
Cuentas por cobrar	5	35,073	30,366
Suministros diversos		867	2,998
Gastos pagados por anticipado	6	38,450	59,699
<b>Total activo corriente</b>		<u>481,387</u>	<u>275,831</u>
Obras de arte	7	2,145,940	1,623,488
Instalaciones, mobiliario y equipo, neto	8	1,719,952	1,534,460
Programas de cómputo, neto		10,155	-
<b>Total activo</b>		<u>4,357,434</u>	<u>3,433,779</u>
<b>Pasivo y patrimonio institucional neto</b>			
<b>Pasivo corriente</b>			
Cuentas por pagar	9	127,018	152,918
Servicios por pagar a personal docente		42,986	38,032
Provisión para gastos y contribuciones	10	311,607	411,920
Otros pasivos	11	212,666	226,666
<b>Total pasivo corriente</b>		<u>694,277</u>	<u>829,536</u>
<b>Patrimonio institucional neto</b>		<u>3,663,157</u>	<u>2,604,243</u>
<b>Total pasivo y patrimonio institucional neto</b>		<u>4,357,434</u>	<u>3,433,779</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 2007 y de 2006

	Nota	2007 S/	2006 S/
<b>Ingresos</b>			
Donaciones y membresías		3,291,629	2,250,330
Servicios de enseñanza		2,521,397	2,490,005
Servicios adicionales y otros	12	<u>1,004,901</u>	<u>798,420</u>
<b>Total ingresos</b>		<u>6,817,927</u>	<u>5,538,755</u>
<b>Gastos</b>			
Gastos administrativos y de promoción cultural	13	4,810,377	4,346,896
Gastos de personal docente		841,401	788,313
Otros gastos		83,346	98,118
Diferencia en cambio, neta		<u>23,889</u>	<u>16,910</u>
<b>Total gastos</b>		<u>5,759,013</u>	<u>5,250,237</u>
<b>Superávit neto del año</b>		1,058,914	288,518
Patrimonio institucional neto al inicio del año		<u>2,604,243</u>	<u>2,315,725</u>
<b>Patrimonio institucional neto al final del año</b>		<u>3,663,157</u>	<u>2,604,243</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 2007 y de 2006

	2007 S/	2006 S/
<b>Actividades de operación</b>		
Cobranza de donaciones y membresías	3,165,479	2,084,723
Cobranza por servicios de enseñanza	2,513,632	2,483,148
Cobranza por servicios adicionales y otros	1,004,901	798,420
Pagos a trabajadores, personal docente y terceros	(5,213,095)	(4,722,312)
Otros pagos, neto	<u>(107,235)</u>	<u>(115,028)</u>
<b>Efectivo neto proveniente de las actividades de operación</b>	<u>1,363,682</u>	<u>528,951</u>
<b>Actividades de inversión</b>		
Adquisición de instalaciones, mobiliario y equipo	(605,489)	(610,274)
Adquisición de obras de arte	(522,452)	(96,477)
Adquisición de programas de cómputo	<u>(11,512)</u>	<u>-</u>
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión</b>	<u>(1,139,453)</u>	<u>(706,751)</u>
<b>Actividades de financiamiento</b>		
Préstamos de terceros	<u>-</u>	<u>47,955</u>
<b>Efectivo neto proveniente de las actividades de financiamiento</b>	<u>-</u>	<u>47,955</u>
Aumento neto (disminución neta) de efectivo	224,229	(129,845)
Saldo de efectivo al inicio del año	<u>182,768</u>	<u>312,613</u>
<b>Saldo de efectivo al final del año</b>	<u>406,997</u>	<u>182,768</u>

## Estado de flujos de efectivo (continuación)

	2007 S/	2006 S/
<b>Conciliación del superávit neto del año con el efectivo neto proveniente de las actividades de operación</b>		
Superávit neto del año	1,058,914	288,518
<b>Ajustes para conciliar el superávit neto con el flujo de efectivo de las actividades de operación:</b>		
Depreciación de instalaciones, mobiliario y equipo	419,997	360,645
Amortización de programas de cómputo	1,357	-
Provisión para cuentas de cobranza dudosa	5,984	-
<b>Cambios netos en las cuentas de activos y pasivos</b>		
Aumento de cuentas por cobrar	(10,691)	(15,030)
Disminución de suministros diversos	2,131	4,295
Aumento (disminución) de gastos pagados por anticipado	21,249	(16,655)
(Disminución) aumento de cuentas por pagar	(25,900)	(19,020)
Aumento (disminución) de servicios por pagar a personal docente	4,954	(12,125)
(Disminución) aumento de provisión para gastos y contribuciones	(100,313)	14,442
Aumento de otros pasivos	(14,000)	(114,159)
<b>Efectivo neto proveniente de las actividades de operación</b>	<u>1,363,682</u>	<u>528,951</u>

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 2007 y de 2006

#### **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 2006 fueron aprobados en la Asamblea General de Asociados del 22 de mayo de 2007. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2007 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 2007 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 adjuntos han sido preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú, los cuales comprenden las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) oficializadas a través de Resoluciones emitidas por el Consejo Normativo de Contabilidad (CNC). Las NIIF incorporan a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y a los pronunciamientos del Comité de interpretaciones (SIC e IFRIC por sus siglas en inglés). Al 31 de diciembre de 2007, el CNC había oficializado la aplicación obligatoria de las NICs 1 a la 41, revisadas hasta el año 2004, las NIIFs 1 a la 6 y de las SICs 1 a la 33.

## Notas a los estados financieros (continuación)

(b) Uso de estimados y supuestos -

La preparación de los estados financieros requiere que la Gerencia efectúe estimados 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 las instalaciones, mobiliario y equipo y programas de cómputo.

(c) Transacciones en moneda extranjera -

(i) Moneda funcional y de presentación -

La Asociación ha definido al Nuevo Sol como su moneda funcional y de presentación, ya que es la que corresponde al ambiente económico primario donde opera.

(ii) 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 aplicando a los montos en moneda extranjera los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. 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".

(d) 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.

(e) 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 (f) siguiente. Las cuentas por cobrar se reconocen conforme se indica en el párrafo (o) siguiente.

## Notas a los estados financieros (continuación)

(f) 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.

(g) Suministros -

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

(h) 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.

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 cómputo	4
Unidades de transporte	5

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.

(i) 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 7).

## Notas a los estados financieros (continuación)

(j) 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, de sus obras de arte y de sus programas de cómputo 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, obras de arte y programas de cómputo 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.

(k) 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.

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.

(l) 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.

## Notas a los estados financieros (continuación)

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.

- (m) **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.
- (n) **Programas de cómputo -**  
Los programas de cómputo se contabilizan al costo. La amortización es calculada siguiendo el método de línea recta en un plazo de cuatro años.
- (o) **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.
- (p) **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.
- (q) **Estados financieros al 31 de diciembre de 2006 -**  
Ciertas cifras de los estados financieros al 31 de diciembre de 2006 han sido reclasificadas para hacerlas comparables con los del presente ejercicio. En opinión de la Gerencia de la Asociación, las reclasificaciones efectuadas no son significativas para los estados financieros tomados en su conjunto.
- (r) **Nuevos pronunciamientos contables -**  
Existen diversas NIIF e interpretaciones (CINIIF ó IFRIC por sus siglas en inglés) emitidas a nivel internacional vigentes a partir del año 2007 y en adelante. A la fecha, las normas indicadas en los párrafos siguientes han sido aprobadas por el CNC a través de su Resolución N°040-2008-EF/94,

## Notas a los estados financieros (continuación)

de la fecha de 14 de marzo de 2008, y su aplicación es obligatoria a partir del 1 de enero de 2008 y 2009 según se detalla a continuación:

- Las CINIIF de la 1 a la 12 entrarán en vigencia a partir del 1 de enero de 2008.
- La NIC 32 (modificada en 2006), NIIF7, NIIF8, CINIIF 13 y CINIIF 14 entrarán en vigencia a partir del 1 de enero de 2009.

A la fecha, la Gerencia de la Asociación aún no ha evaluado el impacto que tendrá la aplicación de estas normas en los estados financieros de la Asociación y sus operaciones.

### 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 2007, los tipos de cambio del mercado libre publicado por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP para el registro de las transacciones en dólares estadounidenses era de S/2.995 para la compra y S/2.997 para la venta por cada dólar estadounidense (S/3.194 para la compra y S/3.197 para la venta al 31 de diciembre de 2006).

Al 31 de diciembre de 2007 y de 2006, la Asociación tenía los siguientes activos y pasivos en moneda extranjera:

	2007 US\$	2006 US\$
<b>Activo</b>		
Caja y bancos	85,616	42,397
Cuentas por cobrar	8,275	3,432
	<u>93,891</u>	<u>45,829</u>
<b>Pasivos</b>		
Cuentas por pagar	18,631	23,595
Provisión para gastos y contribuciones	1,672	18,531
Otros pasivos		
	<u>20,303</u>	<u>42,126</u>
<b>Posición activa (pasiva), neta</b>	<u>73,588</u>	<u>3,703</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.

## Notas a los estados financieros (continuación)

Durante el ejercicio 2007 y 2006, la asociación ha registrado una pérdida por diferencia de cambio ascendente a S/23,889 y a S/16,910, 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".

### 4. Caja y bancos

Al 31 de diciembre de 2007 y de 2006 este rubro comprende:

	2007 S/	2006 S/
Caja	46,938	22,791
Fondos fijos	4,525	3,075
Cuentas corrientes	349,865	152,969
Cuentas de ahorros	<u>5,669</u>	<u>3,933</u>
	<u>406,997</u>	<u>182,768</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 las cuentas de ahorro generan intereses a tasas vigentes en el mercado local.

### 5. Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2007 y de 2006 este rubro comprende:

	2007 S/	2006 S/
Matrículas por cobrar	16,820	9,055
Otras cuentas por cobrar	<u>24,237</u>	<u>21,311</u>
	41,057	30,366
Menos - Provisión para cuentas de cobranza dudosa	<u>5,984</u>	<u>-</u>
	<u>35,073</u>	<u>30,366</u>

Al 31 de diciembre de 2007 y de 2006, las otras cuentas por cobrar estaban conformadas principalmente por ventas y subastas de obras de arte, ventas de productos diversos, entre otros conceptos menores.

## Notas a los estados financieros (continuación)

En opinión de la Gerencia de la Asociación, al 31 de diciembre de 2007, la provisión para cuentas de cobranza dudosa cubre adecuadamente el riesgo de incobrabilidad. Al 31 de diciembre de 2006, no ha sido necesario registrar una provisión para cuentas de cobranza dudosa debido a que el integro de las cuentas por cobrar mantenidas a esa fecha no presentaban riesgo de irrecuperabilidad.

### 6. Gastos pagados por anticipado

Al 31 de diciembre de 2007 y de 2006 este rubro esta compuesto principalmente por seguros contratados por la Asociación con una institución de seguros local y donados por esta última. Estos seguros 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(o).

### 7. 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 pormenorizada 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 2007 y de 2006 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, ver nota 6.



## Notas a los estados financieros (continuación)

### 8. Instalaciones, mobiliario y equipo, neto

A continuación se presenta el detalle y movimiento del rubro por los periodos terminados el 31 de diciembre de 2007 y de 2006:

	Instalaciones S/	Salas y Galerías S/	Muebles y enseres S/	Equipos diversos S/	Equipos de computo S/	Unidades de transporte S/	Trabajos en curso S/	Total 2007 S/	Total 2006 S/
<b>Costo</b>									
Saldo al 1° de enero	3,653,177	1,239,658	760,177	259,916	220,956	-	7,183	6,141,067	5,530,793
Adiciones (b)	2,289	410,201	35,903	20,911	28,021	4,424	103,740	605,489	610,274
Transferencias	-	7,183	-	-	-	-	(7,183)	-	-
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<b>3,655,466</b>	<b>1,657,042</b>	<b>796,080</b>	<b>280,827</b>	<b>248,977</b>	<b>4,424</b>	<b>103,740</b>	<b>6,746,556</b>	<b>6,141,067</b>
<b>Depreciación acumulada</b>									
Saldo al 1° de enero	3,202,346	379,016	685,951	187,354	151,940	-	-	4,606,607	4,245,962
Depreciación del año	247,333	115,325	16,758	15,127	25,106	348	-	419,997	360,645
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<b>3,449,679</b>	<b>494,341</b>	<b>702,709</b>	<b>202,481</b>	<b>177,046</b>	<b>348</b>	<b>-</b>	<b>5,026,604</b>	<b>4,606,607</b>
<b>Costo neto</b>	<b>205,787</b>	<b>1,162,701</b>	<b>93,371</b>	<b>78,346</b>	<b>71,931</b>	<b>4,076</b>	<b>103,740</b>	<b>1,719,952</b>	<b>1,534,460</b>

- (a) El importe bruto de ciertos activos ascendentes a S/2,312,180 están totalmente depreciados al 31 de diciembre de 2007 (S/2,181,617 al 31 de diciembre de 2006).
- (b) Al 31 de diciembre de 2007, las adiciones corresponden principalmente a la construcción de la sala de dibujo por un monto ascendente a S/417,384, así como a trabajos en curso correspondientes a la ampliación y remodelación del auditorio y otros ambientes del museo por un monto ascendente a S/103,740; así como la adquisición de equipos de cómputo. Al 31 de diciembre del 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.
- (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)

### 9. Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2007 y de 2006, las cuentas por pagar están conformadas principalmente por las facturas pendientes de pago a los proveedores por compras de equipos de cómputo, bienes para promoción, por servicios de luz, agua y teléfono, alquileres por las instalaciones de las diferentes sedes que posee la Asociación, remodelación de las salas para realización de exposiciones y gastos de publicidad, entre otros menores.

### 10. Provisión para gastos y contribuciones

Al 31 de diciembre de 2007 y de 2006 este rubro comprende:

	2007 S/	2006 S/
Provisiones diversas (a)	148,719	187,038
Vacaciones por pagar	72,611	117,233
Impuestos y contribuciones	71,687	88,716
Compensación por tiempo de servicios	18,590	18,933
	<u>311,607</u>	<u>411,920</u>

(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.

### 11. Otros pasivos

Al 31 de diciembre de 2007 y de 2006 este rubro comprende:

	2007 S/	2006 S/
Ingresos diferidos (a)	159,661	149,403
Cuentas por pagar diversas (b)	53,005	77,263
	<u>212,666</u>	<u>226,666</u>

(a) Los ingresos diferidos están conformados principalmente 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(o).

## Notas a los estados financieros (continuación)

- (b) Las cuentas por pagar diversas al 31 de diciembre de 2007 y de 2006 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 2007 y de 2006 comprenden:

	2007 S/	2006 S/
Ingresos por exposiciones y otros (a)	303,288	191,193
Ingresos varios (b)	589,010	477,334
Ingresos por ventas	96,521	87,389
Ingresos excepcionales	<u>16,082</u>	<u>42,504</u>
	<u>1,004,901</u>	<u>798,420</u>

- (a) Al 31 de diciembre de 2007, los ingresos registrados en esta cuenta incluyen, principalmente, los auspicios recibidos para llevar a cabo las exposiciones: "Viajes por Latinoamérica", "Mas de lo que los ojos pueden ver", "Miradas de fin de siglo IV" y "Exposición Tony Gragg", entre otras, por aproximadamente US\$72,427 (equivalente a S/228,255). 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.
- (b) Al 31 de diciembre de 2007 y de 2006, 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)

### 13. Gastos administrativos y de promoción cultural

Los gastos administrativos y de promoción cultural por los años terminados el 31 de diciembre de 2007 y de 2006 corresponden:

	2007 S/	2006 S/
Servicios de terceros (a)	1,739,182	1,306,237
Gastos del personal (nota 14)	1,700,225	1,761,270
Cargas diversas de gestión (b)	921,983	904,947
Depreciación del ejercicio (nota 8)	419,997	360,645
Provisión para cuentas de cobranza dudosa (nota 5)	5,984	-
Amortización del ejercicio	1,357	-
Otros gastos generales	<u>21,649</u>	<u>13,797</u>
	<u>4,810,377</u>	<u>4,346,896</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2007 y de 2006, 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 2007 y de 2006, 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.

### 14. Gastos de personal y número promedio de empleados

A continuación se presenta la composición del rubro:

	2007 S/	2006 S/
Remuneraciones	1,006,461	1,086,492
Gratificaciones	197,138	192,417
Compensación por tiempo de servicios (CTS)	118,210	118,336
Régimen de prestaciones	132,029	131,789
Vacaciones	86,520	100,547
Otras cargas de personal	<u>159,867</u>	<u>131,689</u>
	<u>1,700,225</u>	<u>1,761,270</u>

El número promedio de empleados en la Asociación fue de 58 en el año 2007 y 62 en el año 2006.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### 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 19º del Texto Unico Ordenado (TUO) de la Ley del Impuesto a la Renta, aprobado por Decreto Supremo Nº 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 8º 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 2003 al 2007, 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 2007 y de 2006.

### 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 2007 y de 2006.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### **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 2007 y de 2006.

**Ernst & Young**

**Assurance | Tax | Transactions | Advisory**

**Acerca de Ernst & Young**

*Ernst & Young es líder global en auditoría, impuestos, transacciones y servicios de asesoría. Cuenta con aproximadamente 500 profesionales en el Perú como parte de sus 130,000 profesionales alrededor del mundo, quienes comparten los mismos valores y un firme compromiso con la calidad.*

*Marcamos la diferencia ayudando a nuestra gente, clientes y comunidades a alcanzar su potencial.*

*Puede encontrar información adicional sobre Ernst & Young en [www.ey.com](http://www.ey.com)*

© 2008 Ernst & Young.

All Rights Reserved.

Ernst & Young is  
a registered trademark.

