

Asociación Museo de Arte de Lima

Estados financieros al 31 de diciembre de 2008 y de
2007 junto con el dictamen de los auditores
independientes

Asociación Museo de Arte de Lima

Estados financieros al 31 de diciembre de 2008 y de 2007 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 2008 y de 2007, 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 2008 y de 2007, 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,
8 de mayo de 2009

Refrendado por:

Medina, Zaldívar, Paredes & Asociados


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 2008 y de 2007

	Nota	2008 S/	2007 S/
Activo			
Activo corriente			
Caja y bancos	4	824,069	406,997
Cuentas por cobrar, netas	5	67,830	35,073
Suministros diversos		867	867
Gastos pagados por anticipado	6	42,877	38,450
Total activo corriente		<u>935,643</u>	<u>481,387</u>
Obras de arte	7	2,584,820	2,145,940
Instalaciones, mobiliario y equipo, neto	8	2,530,841	1,719,952
Programas de cómputo, neto		10,887	10,155
Total activo		<u>6,062,191</u>	<u>4,357,434</u>
Pasivo y patrimonio institucional neto			
Pasivo corriente			
Cuentas por pagar	9	179,435	127,018
Servicios por pagar a personal docente		48,401	42,986
Provisión para gastos y contribuciones	10	513,351	311,607
Otros pasivos	11	795,748	212,666
Total pasivo corriente		<u>1,536,935</u>	<u>694,277</u>
Patrimonio institucional neto		<u>4,525,256</u>	<u>3,663,157</u>
Total pasivo y patrimonio institucional neto		<u>6,062,191</u>	<u>4,357,434</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 2008 y de 2007

	Nota	2008 S/	2007 S/
Ingresos			
Donaciones y membresías	12	3,735,937	3,291,629
Servicios de enseñanza		2,644,918	2,521,397
Servicios adicionales y otros	13	<u>876,840</u>	<u>1,004,901</u>
Total ingresos		<u>7,257,695</u>	<u>6,817,927</u>
Gastos			
Gastos administrativos y de promoción cultural	14	5,371,574	4,810,377
Gastos de personal docente		870,121	841,401
Otros gastos		98,620	83,346
Diferencia en cambio, neta	3	<u>55,281</u>	<u>23,889</u>
Total gastos		<u>6,395,596</u>	<u>5,759,013</u>
Superávit neto del año		862,099	1,058,914
Patrimonio institucional neto al inicio del año		<u>3,663,157</u>	<u>2,604,243</u>
Patrimonio institucional neto al final del año		<u>4,525,256</u>	<u>3,663,157</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 2008 y de 2007

	2008 S/	2007 S/
Actividades de operación		
Cobranza de donaciones y membresías	4,156,351	3,165,479
Cobranza por servicios de enseñanza	2,620,637	2,513,632
Cobranza por servicios adicionales y otros	876,840	1,004,901
Pagos a trabajadores, personal docente y terceros	(5,544,306)	(5,213,095)
Otros pagos, neto	<u>(153,901)</u>	<u>(107,235)</u>
Efectivo neto proveniente de las actividades de operación	<u>1,955,621</u>	<u>1,363,682</u>
Actividades de inversión		
Adquisición de instalaciones, mobiliario y equipo	(1,095,982)	(605,489)
Adquisición de obras de arte	(438,880)	(522,452)
Adquisición de programas de cómputo	<u>(3,687)</u>	<u>(11,512)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(1,538,549)</u>	<u>(1,139,453)</u>
Aumento neto de efectivo	417,072	224,229
Saldo de efectivo al inicio del año	<u>406,997</u>	<u>182,768</u>
Saldo de efectivo al final del año	<u>824,069</u>	<u>406,997</u>

Estado de flujos de efectivo (continuación)

	2008 S/	2007 S/
Conciliación del superávit neto del año con el efectivo neto proveniente de las actividades de operación		
Superávit neto del año	862,099	1,058,914
Ajustes para conciliar el superávit neto con el flujo de efectivo proveniente de las actividades de operación:		
Depreciación de instalaciones, mobiliario y equipo	285,093	419,997
Amortización de programas de cómputo	2,955	1,357
Provisión para cuentas de cobranza dudosa	-	5,984
Cambios netos en las cuentas de activos y pasivos		
Aumento de cuentas por cobrar	(32,757)	(10,691)
Disminución de suministros diversos	-	2,131
(Aumento) disminución de gastos pagados por anticipado	(4,427)	21,249
Aumento (disminución) de cuentas por pagar	52,417	(25,900)
Aumento de servicios por pagar a personal docente	5,415	4,954
Aumento(disminución) de provisión para gastos y contribuciones	201,744	(100,313)
Aumento (disminución) de otros pasivos	583,082	(14,000)
Efectivo neto proveniente de las actividades de operación	<u>1,955,621</u>	<u>1,363,682</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 2008 y de 2007

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 2007 fueron aprobados en la Asamblea General de Asociados del 22 de mayo de 2008. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2008 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 2008 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 se preparan de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú. Los principios de contabilidad en el Perú corresponden a las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF oficializadas en el Perú a través de las resoluciones emitidas por el Consejo Normativo de Contabilidad (CNC) y son consistentes con los utilizados en el año anterior, excepto por la adopción de las CINIIF 1 a 12 a partir del 1 de enero de 2008.

Dichas CINIIF tratan de diversos aspectos contables, como por ejemplo "Cambios en pasivos existentes por retiro del servicio, restauración y similares", "Determinación de si un acuerdo contiene un arrendamiento", "Nueva evaluación de derivados implícitos" entre otros temas. La adopción de estas interpretaciones no resultaron en cambios de importancia en las políticas contables de la Asociación o en modificación de los estados financieros de ejercicios anteriores.

Notas a los estados financieros (continuación)

A la fecha de estos estados financieros, el CNC ha oficializado la aplicación de las NIIF 1 a la 6 y las NIC 1 a la 41 y los pronunciamientos del 7 al 32 del Comité de Interpretaciones (SIC); así como las normas internacionales de interpretaciones (CINIIF) 1 a la 12.

(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.

Notas a los estados financieros (continuación)

(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.

(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.

Notas a los estados financieros (continuación)

(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).

(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.

Notas a los estados financieros (continuación)

(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.

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.

Notas a los estados financieros (continuación)

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 del 20 de cada mes, las cuales corresponden a servicios que serán prestados en el siguiente período, por lo que se difieren 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 2007 -

Ciertas cifras de los estados financieros al 31 de diciembre de 2007 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 -

Al 31 de diciembre de 2008, existen diversas NIIF y CINIIF emitidas a nivel internacional y que han sido aprobadas por el CNC para ser aplicadas en el Perú a partir del 1 de enero de 2009. Estas normas son: NIC 32 "Instrumentos Financieros - Presentación" (revisada en el 2006), NIIF 7 "Instrumentos Financieros: Información a divulgar", NIIF 8 "Segmentos de Operación", CINIIF 13 "Programas de Fidelización de Clientes", CINIIF 14 - NIC 19 "El límite de un activo por beneficios definidos, obligación de mantener un nivel mínimo de financiamiento y su interacción".

Las normas anteriormente indicadas modifican algunos tratamientos contables, excepto por la NIIF 8 "Segmentos de Operación" y la NIIF 7 "Instrumentos financieros - Información a divulgar", que no afectan los registros contables y cuyo objetivo es proveer mayor información en los estados financieros. En este sentido, la NIIF 7 incluye divulgaciones que le permitan a los usuarios evaluar la importancia de los instrumentos financieros en la posición financiera y rendimiento de la entidad, mediante el entendimiento de la naturaleza y extensión de los instrumentos financieros a los que la entidad está expuesta, así como los métodos que utiliza para administrar los riesgos que se derivan de dichos instrumentos.

Notas a los estados financieros (continuación)

La Gerencia ha analizado el impacto de la aplicación de las normas anteriormente indicadas en las operaciones de la Asociación y estima que no tendrán efectos significativos en sus activos netos y resultados.

Asimismo, las siguientes NIIF se han emitido a nivel internacional al 31 de diciembre de 2008, pero aún no han sido aprobadas por el CNC:

- Revisiones de las NIIF 1 "Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera", NIC 27 "Estados financieros consolidados y separados", NIC 23 "Costos de Financiación" (Revisada), NIIF 2 "Pagos basados en acciones" (Revisada), NIC 1 "Presentación de estados financieros" (Revisada 2007), NIC 32 "Instrumentos financieros: Presentación", NIC 39 "Instrumentos financieros: Reconocimiento y Medición" (Revisada 2008) y CINIIF 15 "Acuerdo para la construcción de bienes inmuebles"; todas vigentes a nivel internacional para periodos que comienzan a partir o después del 1 de enero de 2009.
- NIIF 3 "Combinaciones de negocios" y NIC 27 "Estados financieros consolidados e individuales" (Revisados), vigentes a nivel internacional para períodos que comienzan a partir o después del 1 de julio de 2009.
- CINIIF 16 "Cobertura de una inversión neta en un negocio en el extranjero", vigente a nivel internacional para períodos que comienzan a partir o después del 1 de octubre de 2008.
- CINIIF 17 "Distribución de activos que no son efectivo a los propietarios", vigente a nivel internacional para períodos que comienzan a partir o después del 1 de julio de 2009.
- CINIIF 18, "Transferencias de activos de clientes", vigente para periodos que comienzan en ó después del 1 de julio de 2009. Esta interpretación clarifica los requerimientos de las NIIF para los acuerdos en los que una entidad recibe inmuebles, instalaciones o equipos de parte de los clientes y que la entidad debe utilizar para brindar servicios o para conectar al cliente a una red que le permita acceso continuo a una provisión de bienes o servicios.
- "Mejoras a las NIIF" - Dentro del alcance del proyecto para modificar las NIIF, en mayo de 2008 el IASB publicó y aprobó modificaciones a 35 diferentes normas internacionales, cubriendo una larga gama de asuntos contables. Las modificaciones se dividen en dos categorías: 1) modificaciones relacionadas con la presentación, reconocimiento y medición que tienen implicancias contables, y 2) modificaciones relacionadas a los términos y reducción de las normas internacionales, que se espera tengan un efecto mínimo, si es que lo hubiera, en los aspectos contables.

Notas a los estados financieros (continuación)

La mayoría de las modificaciones serán aplicables a nivel internacional para períodos que comienzan a partir o después del 1 de enero de 2009, con la posibilidad de ser adoptadas de manera anticipada, sujeta a las condiciones previstas para cada modificación y a las provisiones transitorias relacionadas a la primera adopción de las NIIF.

A la fecha, la Gerencia de la Asociación se encuentra analizando el impacto que las normas aún no aprobadas por el CNC tendrá en sus operaciones cuando se aprueben las normas para su utilización en el Perú.

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 2008, 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/3.137 para la compra y S/3.142 para la venta por cada dólar estadounidense (S/2.995 para la compra y S/2.997 para la venta al 31 de diciembre de 2007).

Al 31 de diciembre de 2008 y de 2007, la Asociación tenía los siguientes activos y pasivos en moneda extranjera:

	2008 US\$	2007 US\$
Activo		
Caja y bancos	231,882	85,616
Cuentas por cobrar	8,478	8,275
	<u>240,360</u>	<u>93,891</u>
Pasivos		
Cuentas por pagar	22,347	18,631
Provisión para gastos y contribuciones	7,148	1,672
Otros pasivos	215,066	-
	<u>244,561</u>	<u>20,303</u>
Posición activa, neta	<u>4,201</u>	<u>73,588</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 2008 y 2007, la asociación ha registrado una pérdida por diferencia de cambio ascendente a S/55,282 y a S/23,889, 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 2008 y de 2007 este rubro comprende:

	2008 S/	2007 S/
Caja	40,399	46,938
Fondos fijos	4,725	4,525
Cuentas corrientes	238,195	349,865
Cuentas de ahorros	<u>540,750</u>	<u>5,669</u>
	<u>824,069</u>	<u>406,997</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, netas

Al 31 de diciembre de 2008 y de 2007 este rubro comprende:

	2008 S/	2007 S/
Matrículas por cobrar	4,392	16,820
Otras cuentas por cobrar	<u>63,438</u>	<u>24,237</u>
	67,830	41,057
Menos - Provisión para cuentas de cobranza dudosa	<u>-</u>	<u>5,984</u>
	<u>67,830</u>	<u>35,073</u>

- (a) Al 31 de diciembre de 2008 y de 2007, 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)

- (b) A continuación se presenta el movimiento de la provisión para cobranza dudosa al 31 de diciembre de 2008 y 2007:

	2008 S/	2007 S/
Saldo inicial	5,984	-
Provisión, nota 14	-	5,984
Recuperos	<u>(5,984)</u>	<u>-</u>
Saldo final	<u>-</u>	<u>5,984</u>

En opinión de la Gerencia de la Asociación, al 31 de diciembre de 2008, 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; asimismo, al 31 de diciembre de 2007, la provisión para cuentas de cobranza dudosa cubría adecuadamente el riesgo de incobrabilidad a dicha fecha.

6. Gastos pagados por anticipado

Al 31 de diciembre de 2008 y de 2007 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 principalmente a cuadros, esculturas, grabados 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 2008 y de 2007 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 2008 y de 2007:

	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 2008 S/	Total 2007 S/
Costo									
Saldo al 1° de enero	3,655,466	1,657,042	796,080	255,697	274,107	4,424	103,740	6,746,556	6,141,067
Adiciones (b)	-	-	7,047	22,497	29,554	-	1,036,884	1,095,982	605,489
Saldo al 31 de diciembre	3,655,466	1,657,042	803,127	278,194	303,661	4,424	1,140,624	7,842,538	6,746,556
Depreciación acumulada									
Saldo al 1° de enero	3,449,679	494,341	702,709	190,076	189,451	348	-	5,026,604	4,606,607
Depreciación del año	63,323	146,629	17,780	14,106	42,370	885	-	285,093	419,997
Saldo al 31 de diciembre	3,513,002	640,970	720,489	204,182	231,821	1,233	-	5,311,697	5,026,604
Costo neto	142,464	1,016,072	82,638	74,012	71,840	3,191	1,140,624	2,530,841	1,719,952

- (a) El importe bruto de ciertos activos ascendentes a S/4,226,655 están totalmente depreciados al 31 de diciembre de 2008 (S/2,312,180 al 31 de diciembre de 2007).
- (b) Al 31 de diciembre de 2008, las adiciones corresponden, principalmente, a los trabajos en curso de la sala de textiles por un monto ascendente a S/556,287, así como a trabajos en curso correspondientes a la remodelación del primer y segundo piso del museo por un monto ascendente a S/479,172; así como la adquisición de equipos de cómputo y diversos. La Asociación estima terminar con los trabajos en curso antes mencionados durante el año 2009. 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.
- (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 2008 y de 2007, 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 2008 y de 2007 este rubro comprende:

	2008 S/	2007 S/
Provisiones diversas (a)	270,581	148,719
Remuneraciones y vacaciones por pagar	110,779	72,611
Impuestos y contribuciones	105,753	71,687
Compensación por tiempo de servicios	26,238	18,590
	<u>513,351</u>	<u>311,607</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 diversos recibidos.

11. Otros pasivos

Al 31 de diciembre de 2008 y de 2007 este rubro comprende:

	2008 S/	2007 S/
Ingresos diferidos (a)	737,481	159,661
Cuentas por pagar diversas (b)	58,267	53,005
	<u>795,748</u>	<u>212,666</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2008 y 2007, los ingresos diferidos están conformados principalmente por donaciones dinerarias destinadas a trabajos de investigación, así como por los anticipos por servicios de enseñanza, que al cierre de los estados financieros aún no se habían utilizado en su totalidad, ver nota 2(o). Durante el año 2008, la Asociación ha obtenido una importante donación dineraria, otorgada por la Fundación Getty, ascendente a US\$181,600 (equivalente a

Notas a los estados financieros (continuación)

S/.570,587), para la realización del proyecto colectivo de investigación "Jose Gil de Castro: Cultural Visual y Representación, del Antiguo régimen a las republicas sudamericanas", el cual será realizado entre los años 2009 y 2010.

- (b) Las cuentas por pagar diversas al 31 de diciembre de 2008 y de 2007 están conformadas, principalmente, por préstamos otorgados por terceros, los cuales no devengan interés y no tienen plazo de vencimiento definido.

12. Donaciones y membresías

Los ingresos por donaciones y membresías por los años terminados el 31 de diciembre de 2008 y de 2007 comprenden:

	2008 S/	2007 S/
Donaciones dinerarias	3,058,570	2,609,063
Programa amigos del Museo	412,887	399,140
Cuotas del patronato	170,951	165,081
Donaciones de seguros	93,529	118,345
	<u>3,735,937</u>	<u>3,291,629</u>

13. Servicios adicionales y otros

Los ingresos por servicios adicionales y otros por los años terminados el 31 de diciembre de 2008 y de 2007 comprenden:

	2008 S/	2007 S/
Ingresos por exposiciones y otros (a)	108,105	303,288
Ingresos varios (b)	648,379	589,010
Ingresos por ventas	74,693	96,521
Ingresos excepcionales	45,663	16,082
	<u>876,840</u>	<u>1,004,901</u>

- (a) Al 31 de diciembre de 2008, los ingresos registrados en esta cuenta incluyen, principalmente, los auspicios recibidos para llevar a cabo las exposiciones: "Quobo", "Parker" y otras exposiciones realizadas en la Casa Wiese, entre otras, por aproximadamente US\$34,185 (equivalente a S/98,957). 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

Notas a los estados financieros (continuación)

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).

- (b) Al 31 de diciembre de 2008 y de 2007, la cuenta Ingresos varios está conformada por los ingresos percibidos por los alquileres de diversos ambientes de la sede principal de la Asociación, auspicios obtenidos en la cena de gala y en las subastas, ingresos por boletería e ingresos por servicios otorgados a terceros tales como restauración y conservación de obras de arte, entre otros.

14. Gastos administrativos y de promoción cultural

Los gastos administrativos y de promoción cultural por los años terminados el 31 de diciembre de 2008 y de 2007 corresponden:

	2008 S/	2007 S/
Gastos del personal (nota 15)	2,337,048	1,700,225
Servicios de terceros (a)	1,728,642	1,739,182
Cargas diversas de gestión (b)	999,864	921,983
Depreciación del ejercicio (nota 8)	285,093	419,997
Amortización del ejercicio	2,955	1,357
Provisión para cuentas de cobranza dudosa (nota 5)	-	5,984
Otros gastos generales	17,972	21,649
	<u>5,371,574</u>	<u>4,810,377</u>

- (a) Al 31 de diciembre de 2008 y de 2007, 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 2008 y de 2007, 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)

15. Gastos de personal y número promedio de empleados

A continuación se presenta la composición del rubro:

	2008 S/	2007 S/
Remuneraciones	1,569,602	1,131,481
Gratificaciones	262,780	197,138
Compensación por tiempo de servicios (CTS)	155,086	118,210
Régimen de prestaciones	173,824	132,029
Vacaciones	125,276	86,520
Otras cargas de personal	50,480	34,847
	<u>2,337,048</u>	<u>1,700,225</u>

El número promedio de empleados en la Asociación fue de 68 en el año 2008 y 58 en el año 2007.

16. 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 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 1º de la Ley N° 29308 del 31 de diciembre de 2008, la Asociación gozará de esta exoneración hasta el 31 de diciembre de 2011.
- (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 2004 al 2008, 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

Notas a los estados financieros (continuación)

de sus asesores legales, cualquier eventual liquidación adicional de impuestos no sería significativa para los estados financieros al 31 de diciembre de 2008 y de 2007.

17. 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 2008 y de 2007.

18. 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 2008 y de 2007.

19. Hechos posteriores

Con fecha 16 de enero de 2009, la Asociación firmó un convenio de cooperación con el Ministerio de Comercio Exterior y Turismo (Mincetur), a través del cual este último se compromete a ejecutar las obras de remodelación y acondicionamiento turístico del Museo de Arte de Lima hasta por un monto de S/.5,481,296, las cuales se llevarán a cabo durante el 2009.

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

© 2009 Ernst & Young.

All Rights Reserved.

Ernst & Young is
a registered trademark.

