



Asociación Museo de Arte de Lima

Estados financieros al 31 de diciembre de 2010 y de 2009
junto con el dictamen de los auditores independientes

Asociación Museo de Arte de Lima

Estados financieros al 31 de diciembre de 2010 y de 2009 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 2010 y de 2009, y los correspondientes estados de ingresos y gastos, de 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 y del control interno que la Gerencia determina que es necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores materiales, ya sea por fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron realizadas de acuerdo con normas 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 estén libres de 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, e incluyen la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan representaciones erróneas de importancia relativa, como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno pertinente de la Asociación en la preparación y presentación razonable de los estados financieros a fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Asociación. Una auditoría también comprende la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la Gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

Dictamen de los auditores independientes (continuación)

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros 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 2010 y de 2009, 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 acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú.

Lima, Perú,
20 de mayo de 2011

Refrendado por:

Medina, Zaldívar, Paredes & Asociados

M. A. Zaldívar

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

Asociación Museo de Arte de Lima

Estado de activos y pasivos

Al 31 de diciembre de 2010 y de 2009

	Nota	2010 S/.	2009 S/.
Activo			
Activo corriente			
Efectivo	4	216,808	413,609
Cuentas por cobrar diversas	5	108,408	88,464
Suministros diversos	6	124,876	80,237
Gastos pagados por anticipado	7	17,076	50,246
Total activo corriente		<u>467,168</u>	<u>632,556</u>
Obras de arte	8	3,119,605	2,793,696
Instalaciones, mobiliario y equipo, neto	9	4,524,596	3,090,413
Programas de cómputo, neto		10,573	7,087
Total activo		<u>8,121,942</u>	<u>6,523,752</u>
Pasivo y patrimonio institucional neto			
Pasivo corriente			
Obligaciones financieras	10	540,411	200,000
Cuentas por pagar diversas	11	636,465	275,904
Servicios por pagar a personal docente		41,174	51,236
Provisión para gastos y contribuciones	12	392,174	442,767
Otros pasivos	13	598,464	396,458
Total pasivo corriente		<u>2,208,688</u>	<u>1,366,365</u>
Obligaciones financieras a largo plazo	10	197,525	-
Provisión para gastos y contribuciones a largo plazo	12	312,042	229,060
Otros pasivos a largo plazo	13	63,203	43,365
Total pasivo		<u>2,781,458</u>	<u>1,638,790</u>
Patrimonio institucional neto		<u>5,340,484</u>	<u>4,884,962</u>
Total pasivo y patrimonio institucional neto		<u>8,121,942</u>	<u>6,523,752</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 2010 y de 2009

	Nota	2010 S/.	2009 S/.
Ingresos			
Donaciones y membresías	14	4,839,035	4,405,724
Servicios de enseñanza		2,664,962	2,487,166
Servicios adicionales y otros	15	<u>1,535,704</u>	<u>659,896</u>
Total ingresos		<u>9,039,701</u>	<u>7,552,786</u>
Gastos			
Gastos administrativos y de promoción cultural	16	(7,644,189)	(6,215,756)
Gastos de personal docente		(830,632)	(823,345)
Otros gastos		<u>(87,751)</u>	<u>(159,524)</u>
Total gastos		<u>(8,562,572)</u>	<u>(7,198,625)</u>
Diferencia en cambio, neta	3	<u>(21,607)</u>	<u>5,545</u>
Superávit neto del año		455,522	359,706
Patrimonio institucional neto al inicio del año		<u>4,884,962</u>	<u>4,525,256</u>
Patrimonio institucional neto al final del año		<u>5,340,484</u>	<u>4,884,962</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 2010 y de 2009

	2010 S/.	2009 S/.
Actividades de operación		
Cobranza de donaciones y membresías	4,806,285	3,926,119
Cobranza por servicios de enseñanza	2,800,278	2,550,603
Cobranza por servicios adicionales y otros	1,635,038	659,896
Pagos a trabajadores, personal docente y terceros	(7,867,270)	(6,587,298)
Otros pagos, neto	<u>(87,751)</u>	<u>(152,025)</u>
Efectivo neto proveniente de las actividades de operación	<u>1,286,580</u>	<u>397,295</u>
Actividades de inversión		
Adquisición de instalaciones, mobiliario y equipo	(1,687,399)	(798,879)
Adquisición de obras de arte	(325,909)	(208,876)
Adquisición de programas de cómputo	<u>(8,009)</u>	<u>-</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(2,021,317)</u>	<u>(1,007,755)</u>
Actividad de financiamiento		
Obligaciones financieras	<u>537,936</u>	<u>200,000</u>
Efectivo neto proveniente de las actividades de financiamiento	<u>537,936</u>	<u>200,000</u>
Disminución neta de efectivo	(196,801)	(410,460)
Saldo de efectivo al inicio del año	<u>413,609</u>	<u>824,069</u>
Saldo de efectivo al final del año	<u>216,808</u>	<u>413,609</u>

Estado de flujos de efectivo (continuación)

	2010 S/.	2009 S/.
Conciliación del superávit neto del año con el efectivo neto proveniente de las actividades de operación		
Superávit neto del año	455,522	359,706
Ajustes para conciliar el superávit neto con el flujo de efectivo proveniente de las actividades de operación:		
Depreciación de instalaciones, mobiliario y equipo	253,216	239,307
Amortización de programas de cómputo	4,523	3,800
Cambios netos en las cuentas de activos y pasivos		
Aumento de cuentas por cobrar diversas	(19,944)	(20,634)
Aumento de suministros diversos	(44,639)	(79,370)
Disminución (aumento) de gastos pagados por anticipado	33,170	(7,369)
Aumento de cuentas por pagar diversas	360,561	96,469
(Disminución) aumento de servicios por pagar a personal docente	(10,062)	2,835
Aumento de provisión para gastos y contribuciones	32,389	158,476
Aumento (disminución) de otros pasivos	<u>221,844</u>	<u>(355,925)</u>
Efectivo neto proveniente de las actividades de operación	<u>1,286,580</u>	<u>397,295</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 2010 y de 2009

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

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2009 fueron aprobados en la Asamblea General de Asociados del 26 de mayo de 2010. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2010 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 2010 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 presentan de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú, los cuales comprenden a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), oficializadas a través de resoluciones emitidas por el Consejo Normativo de Contabilidad (CNC) al 31 de diciembre de 2010 y de 2009, respectivamente.

A la fecha de los estados financieros, el CNC ha oficializado la aplicación obligatoria de las NIIF de la 1 a la 8, de las NIC de la 1 a la 41, de las SIC de la 7 a la 32 y de las CINIIF 1 a la 14.

Los estados financieros adjuntos se presentan en nuevos soles, que es la moneda funcional y de presentación de la Asociación.

En la preparación y presentación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2010 y de 2009, la Gerencia de la Asociación ha observado el cumplimiento del marco normativo indicado anteriormente.

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 hubieran, 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 -

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 los rubros efectivo, 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.

(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.

Notas a los estados financieros (continuación)

- (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, tienen una vida útil ilimitada por lo que no se deprecian 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).

- (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

Notas a los estados financieros (continuación)

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.

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.

Notas a los estados financieros (continuación)

- (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 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 diferieren 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 del rubro "Efectivo" del estado de activos y pasivos al 31 de diciembre de 2010 y de 2009.
- (q) Nuevos pronunciamientos contables-
El Consejo Normativo de Contabilidad (CNC), mediante la Resolución N°044-2010- EF-94 del 23 de agosto del año 2010, oficializó la vigencia, a partir del 1 de enero de 2011, de la versión del año 2009 de las NIC 1 a la 41, NIIF 1 a la 8, CINIIF 1 a la 19 y SIC 7 a la 32 y de las modificaciones a mayo de 2010 de las NIC 1 y 34, NIIF 1, 3 y 7, CINIIF13 y; requerimiento de transición para las modificaciones que surjan como el resultado de la NIC 27, 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 en proceso de revisión de estas normas para determinar si existen o no ajustes para adoptar las normas anteriormente indicadas.

Notas a los estados financieros (continuación)

Las normas y modificaciones vigentes internacionalmente que aún no han sido oficializadas por el CNC son:

- NIIF 9 “Instrumentos Financieros”: que modifica el registro y clasificación de los activos y pasivos financieros establecidos en la NIC 39 “Instrumentos Financieros: Medición y Valuación”, y cuyos cambios son obligatorios a nivel internacional para períodos que comienzan a partir o después del 1 de enero de 2013, siendo optativa su aplicación anticipada.
- Modificación a la NIIF 7 “Instrumentos Financieros: Información a Divulgar”, que introduce nuevos requerimientos de divulgación cuando se dejan de reconocer activos financieros. Vigente para periodos que comienzan a partir o después del 1 de julio de 2011, siendo optativa su aplicación anticipada.
- Modificación a la NIIF 1 “Adopción por primera vez de la Normas Internacionales de Información Financiera” que introduce una nueva excepción para el costo atribuible en casos de hiperinflación severa. Asimismo, elimino la vigencia de una fecha fija para dar de baja o reconocer ganancias o pérdidas de la aplicación de la NIC 39 “Instrumentos Financieros: Reconocimiento o Medición” o NIIF 9 “Instrumentos Financieros”. Vigente para períodos que comienzan a partir o después del 1 de julio de 2011, siendo optativa su aplicación anticipada.
- Modificación a la NIC 12 “Impuesto a las Ganancias”, que establece que el impuesto diferido en las inversiones inmobiliarias que se registran siguiendo el modelo del valor razonable de la NIC 40, debe ser determinado sobre la base de que su importe en libros se recuperará mediante la venta de dichos activos. Asimismo, los impuestos diferidos sobre activos no amortizables, medidos mediante el modelo de revaluación de la NIC 16, se deben medir sobre presunción de su venta. Esta norma está vigente para los períodos que comienzan a partir o después del 1 de enero de 2012, siendo optativa su aplicación anticipada.
- CINIIF 18, “Transferencia de activos de clientes”, que clarifica los requerimientos de las NIIF para los acuerdos en los que una entidad recibe una propiedad del cliente, instalaciones y equipos, que la entidad debe utilizar tanto para conectar al cliente a una red como para brindar al cliente acceso continua a una provisión de bienes o servicios. Esta norma está internacionalmente vigente para periodos que comienzan en o después del 1 de julio de 2009.

A la fecha, la Gerencia de la Asociación se encuentra analizando el impacto que las normas aún no aprobadas por el CNC podrían tener en sus operaciones una vez que sean aprobadas para su utilización en el Perú.

Notas a los estados financieros (continuación)

3. Transacciones en moneda extranjera

Las operaciones en moneda extranjera se efectúan a los tipos de cambio del mercado libre. Los tipos de cambio vigentes al 31 de diciembre de 2010, publicados por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, aplicados por la Asociación en las cuentas de activo y pasivo son S/.2.808 por US\$1 dólar para la compra, y S/.2.809 por US\$1 dólar para la venta (S/.2.888 por US\$1 dólar para la compra, y S/.2.891 por US\$1 dólar para la venta al 31 de diciembre de 2009).

Al 31 de diciembre de 2010 y de 2009, la Asociación tenía los siguientes activos y pasivos en dólares estadounidenses:

	2010 US\$	2009 US\$
Activo		
Efectivo	54,362	116,394
Cuentas por cobrar diversas	35,776	16,751
	<u>90,138</u>	<u>133,145</u>
Pasivos		
Obligaciones financieras	191,501	-
Cuentas por pagar diversas	147,838	38,101
Provisión para gastos y contribuciones	23,013	39,577
Otros pasivos	144,980	112,884
	<u>507,332</u>	<u>190,562</u>
Posición pasiva neta	<u>417,194</u>	<u>57,417</u>

Al 31 de diciembre de 2010 y de 2009, la Gerencia de la Asociación ha decidido aceptar el riesgo cambiario de esta posición, por lo que no ha realizado operaciones con productos derivados para su cobertura.

Durante el ejercicio 2010 la asociación ha registrado una pérdida por diferencia de cambio ascendente a S/.21,607 (ganancia ascendente a S/.5,545 durante el ejercicio 2009), la cual se presenta 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. Efectivo

Al 31 de diciembre de 2010 y de 2009 este rubro comprende:

	2010 S/.	2009 S/.
Caja y fondos fijos	15,691	40,339
Cuentas corrientes	138,664	148,778
Cuentas de ahorros	62,453	224,492
	<u>216,808</u>	<u>413,609</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 diversas

Al 31 de diciembre de 2010 y de 2009 este rubro comprende:

	2010 S/.	2009 S/.
Fondo sujeto a restricción (a)	73,008	23,104
Anticipos otorgados (b)	643	48,676
Matrículas por cobrar	562	4,005
Otras cuentas por cobrar (c)	34,195	12,679
	<u>108,408</u>	<u>88,464</u>

- (a) Al 31 de diciembre de 2010 y de 2009, los fondos sujetos a restricción se mantienen en un banco local con el fin de avalar la importación de ciertos bienes adquiridos por la Asociación. A la fecha de este informe, dichos fondos fueron liberados y son de libre disponibilidad.
- (b) Al 31 de diciembre de 2009, los anticipos otorgados correspondían, principalmente, a desembolsos efectuados a artistas para la producción de obras de arte contemporáneo, las cuales fueron culminadas durante el año 2010.
- (c) Al 31 de diciembre de 2010 y de 2009, las otras cuentas por cobrar estaban conformadas principalmente por ventas y subastas de obras de arte, ventas de productos diversos, entre otros conceptos menores.
- (d) En opinión de la Gerencia de la Asociación, al 31 de diciembre de 2010 y de 2009, no ha sido necesario registrar una provisión para cuentas de cobranza dudosa debido a que el integro de las cuentas por cobrar mantenidas a esas fechas no presentaban riesgo de irrecuperabilidad.

Notas a los estados financieros (continuación)

6. Suministros diversos

Al 31 de diciembre de 2010 y de 2009, el rubro de suministros diversos corresponde a libros publicados por la Asociación con la finalidad de que sean obsequiados y/o vendidos al público en general. En opinión de la Gerencia de la Asociación, al 31 de diciembre de 2010 y de 2009 el valor en libros de los suministros es menor a su correspondiente valor neto de realización, por lo que no ha considerado necesario constituir alguna provisión para desvalorización de los mismos.

7. Gastos pagados por anticipado

Al 31 de diciembre de 2010 y de 2009 este rubro está compuesto, principalmente, por créditos por impuesto general a las ventas, y seguros contratados por la Asociación con una institución de seguros local y donada por esta última. Los seguros incluyen seguro contra incendio y lucro cesante, seguro todo riesgo, de responsabilidad civil y transporte terrestre. Dichas pólizas cubren principalmente las obras de arte y las instalaciones, mobiliario y equipo de la Asociación. El ingreso por donaciones de pólizas de seguro es reconocido al momento de su respectiva renovación, nota 2(o).

8. 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; dichas obras corresponden, principalmente, a pinturas y fotografías de los períodos virreynal, republicano y contemporáneo del Perú. La relación pormenorizada de las obras de arte consta en las fichas de catalogación de la Asociación.

La Gerencia, sobre la base del análisis efectuado del valor de las obras de arte mantenidas por la Asociación, estima que al 31 de diciembre de 2010 y de 2009 no requiere registrar provisiones por deterioro del valor de estos activos.

Las obras de arte se encuentran cubiertas por una póliza de seguro contra incendio y lucro cesante, seguro todo riesgo, de responsabilidad civil y transporte terrestre, ver nota 7.

Notas a los estados financieros (continuación)

9. Instalaciones, mobiliario y equipo, neto

A continuación se presenta el detalle y movimiento del rubro por los periodos terminados el 31 de diciembre de 2010 y de 2009:

	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 2010 S/.	Total 2009 S/.
Costo									
Saldo al 1° de enero	3,655,466	1,657,042	811,403	271,204	323,334	4,424	1,918,544	8,641,417	7,842,538
Adiciones (a)	-	-	267,082	44,059	48,216	-	1,328,042	1,687,399	798,879
Saldo al 31 de diciembre	3,655,466	1,657,042	1,078,485	315,263	371,550	4,424	3,246,586	10,328,816	8,641,417
Depreciación acumulada									
Saldo al 1° de enero	3,538,605	787,599	737,249	218,163	267,270	2,118	-	5,551,004	5,311,697
Depreciación del año, nota 16	25,203	146,628	32,430	9,456	38,614	885	-	253,216	239,307
Saldo al 31 de diciembre	3,563,808	934,227	769,679	227,619	305,884	3,003	-	5,804,220	5,551,004
Costo neto	91,658	722,815	308,806	87,644	65,666	1,421	3,246,586	4,524,596	3,090,413

- (a) Al 31 de diciembre de 2010, las adiciones corresponden, principalmente, a los trabajos en curso por la remodelación del primer y segundo piso del museo y la ambientación del auditorio por un monto ascendente a S/.1,328,042 (S/.777,920 en el 2009); así como la adquisición de muebles, enseres y equipos de cómputo. La Asociación estima terminar con los trabajos en curso antes mencionados durante el año 2011.
- (b) El importe bruto de ciertos activos ascendentes a S/.4,685,281 están totalmente depreciados al 31 de diciembre de 2010 (S/.4,537,934 al 31 de diciembre de 2009).
- (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 cubiertos con una póliza de seguro contra incendio y todo riesgo; ver nota 7.

Notas a los estados financieros (continuación)

10. Obligaciones financieras

A continuación se presenta la composición del rubro:

	2010 S/.	2009 S/.
Pagarés bancarios		
Banco Internacional del Perú S.A. - Interbank		
Pagaré en soles a una tasa de 8.0 %, pagos mensuales hasta diciembre de 2011, para capital de trabajo.	200,000	-
Pagaré en soles a una tasa de 8.5 %, pagos mensuales hasta diciembre de 2010, para capital de trabajo.	-	200,000
Banco de Crédito del Perú S.A.A. - BCP		
Pagaré en dólares a una tasa de 6.7%, pagos anuales hasta enero de 2012, para adquisición de equipos para el nuevo auditorio.	334,276	-
Pagaré en dólares a una tasa de 9%, pagos mensuales hasta febrero de 2012, para adquisición de equipos para el auditorio y pago de obligaciones a corto plazo.	203,660	-
Total pagarés	<u>737,936</u>	<u>200,000</u>
Corto plazo	540,411	200,000
Largo plazo	<u>197,525</u>	-
	<u>737,936</u>	<u>200,000</u>

11. Cuentas por pagar diversas

Las cuentas por pagar diversas están conformadas, principalmente, por las facturas pendientes de pago a los proveedores por compras de equipos de cómputo, bienes para promoción, 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.

Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2010 incluye facturas pendientes de pago a proveedores relacionadas a las obras de mejora e implementación del auditorio de la Asociación; ver nota 9.

Notas a los estados financieros (continuación)

12. Provisión para gastos y contribuciones

Al 31 de diciembre de 2010 y de 2009 este rubro comprende:

	2010 S/.	2009 S/.
Por naturaleza		
Provisiones diversas (a)	408,316	408,981
Remuneraciones y vacaciones por pagar	201,703	170,126
Impuestos y contribuciones	63,820	66,750
Compensación por tiempo de servicios	30,377	25,970
	<u>704,216</u>	<u>671,827</u>
Por vencimiento		
Porción corriente	392,174	442,767
Porción no corriente	312,042	229,060
	<u>704,216</u>	<u>671,827</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. De acuerdo con las coordinaciones efectuadas entre la Gerencia de la Asociación y SERPAR, la cuenta por pagar sería cancelada a partir del año 2012, motivo por el cual se presenta en el pasivo no corriente.

13. Otros pasivos

Al 31 de diciembre de 2010 y de 2009 este rubro comprende:

	2010 S/.	2009 S/.
Por naturaleza		
Ingresos diferidos (a)	591,060	392,657
Cuentas por pagar diversas	70,607	47,166
	<u>661,667</u>	<u>439,823</u>
Por vencimiento		
Porción corriente	598,464	396,458
Porción no corriente	63,203	43,365
	<u>661,667</u>	<u>439,823</u>

- (a) Al 31 de diciembre de 2010 y de 2009, los ingresos diferidos están conformados, principalmente, por los anticipos por servicios de enseñanza, alquileres de las instalaciones, auspicios de empresas privadas que, al cierre de los estados financieros, aún no se habían utilizado en su totalidad; ver nota 2(o), y las donaciones dinerarias destinadas a trabajos de investigación.

Notas a los estados financieros (continuación)

14. Donaciones y membresías

Los ingresos por donaciones y membresías por los años terminados el 31 de diciembre de 2010 y de 2009 comprenden:

	2010 S/.	2009 S/.
Donaciones dinerarias	4,192,558	3,764,824
Programa amigos del Museo	373,647	402,736
Cuotas del Patronato	198,218	130,500
Donaciones de seguros	74,612	107,664
	<u>4,839,035</u>	<u>4,405,724</u>

15. Servicios adicionales y otros

Los ingresos por servicios adicionales y otros por los años terminados el 31 de diciembre de 2010 y de 2009 comprenden:

	2010 S/.	2009 S/.
Ingresos varios (a)	1,119,797	517,327
Ingresos por exposiciones y otros (b)	298,092	113,638
Ingresos por ventas	96,433	23,739
Ingresos excepcionales	21,382	5,192
	<u>1,535,704</u>	<u>659,896</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2010 y de 2009, está conformada por los ingresos percibidos por los alquileres de diversos ambientes de la sede principal de la Asociación, auspicios obtenidos en las subastas, ingresos por boletería y servicios otorgados a terceros tales como restauración y conservación de obras de arte, entre otros, los cuales se han incrementado como consecuencia de la reapertura de ciertos ambientes de la Asociación que se encontraban en remodelación hasta el año 2010.

(b) Al 31 de diciembre de 2010, el ingreso registrado en esta cuenta corresponde principalmente a la gestión de la exposición "Mario Testino" realizada en el Perú en el mes de mayo del 2010, por US\$100,000 (equivalente a S/.283,940). Asimismo, al 31 de diciembre de 2009, corresponde a la gestión de la exposición: "Gordon Matta - Clark" realizada en los países de Chile y Brasil, por US\$39,281 (equivalente a S/.113,638).

Notas a los estados financieros (continuación)

16. Gastos administrativos y de promoción cultural

Los gastos administrativos y de promoción cultural por los años terminados el 31 de diciembre de 2010 y de 2009 corresponden:

	2010 S/.	2009 S/.
Gastos del personal (nota 17)	2,879,042	2,719,879
Servicios de terceros (a)	2,819,850	2,127,473
Cargas diversas de gestión (b)	1,665,926	1,112,397
Depreciación del ejercicio (nota 9)	253,216	239,307
Amortización del ejercicio	4,523	3,800
Otros gastos generales	<u>21,632</u>	<u>12,900</u>
	<u>7,644,189</u>	<u>6,215,756</u>

- (a) Al 31 de diciembre de 2010 y de 2009, 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 2010 y de 2009, 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.

17. Gastos de personal y número promedio de empleados

A continuación se presenta la composición del rubro:

	2010 S/.	2009 S/.
Remuneraciones	1,846,475	1,731,207
Gratificaciones	353,131	335,522
Compensación por tiempo de servicios (CTS)	187,642	181,204
Régimen de prestaciones	184,502	171,487
Vacaciones	167,553	160,346
Otras cargas de personal (b)	<u>139,739</u>	<u>140,113</u>
	<u>2,879,042</u>	<u>2,719,879</u>

- (a) El número promedio de empleados en la Asociación fue de 85 en el año 2010 y 72 en el año 2009.
- (b) Al 31 de diciembre de 2010 y de 2009, este rubro comprende principalmente la subvención de alimentos para los empleados por un importe aproximado de S/.98,000 y S/.81,000, respectivamente.

18. 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 Único 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 1º de la Ley Nº 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 2007 al 2010, 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 2010 y de 2009.

19. Objetivos y políticas de gestión de riesgos financieros

Por la naturaleza de sus actividades, la Asociación está expuesta a una variedad de riesgos financieros: riesgo de crédito, riesgo de mercado (incluyendo el riesgo de tipo de cambio, riesgo de tasa de interés y riesgo de precio), y riesgo de liquidez, por lo que la Gerencia de la Asociación, sobre la base de su conocimiento técnico y su experiencia, establece políticas para el control de los riesgos antes indicados.

Estructura de gestión de riesgos

La estructura de gestión de riesgos tiene como base el Directorio y la Gerencia de la Asociación, que son los responsables de identificar y controlar los riesgos en coordinación con otras áreas como se explica a continuación:

- (i) Directorio -
El Directorio es responsable del enfoque general para el manejo de riesgos. El Directorio proporciona los principios para el manejo de riesgos, así como las políticas elaboradas para áreas específicas, como riesgo de tipo de cambio, riesgo de tasa de interés, riesgo de crédito, y riesgo de liquidez.

Notas a los estados financieros (continuación)

(ii) Gerencia General -

La Gerencia General es responsable de administrar diariamente el flujo de fondos de la Asociación, tomando en cuenta las políticas, procedimientos y límites establecidos por el Directorio.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito originado por la incapacidad de los deudores de cumplir con el pago de sus obligaciones con la Asociación a medida que vencen (sin tomar en cuenta el valor razonable de cualquier garantía u otros valores en prenda); y por el incumplimiento de las contrapartes en transacciones en efectivo y equivalente de efectivo si hubiere, está limitado a los saldos depositados en bancos y a las cuentas por cobrar a la fecha del estado de activos y pasivos. Por ello, la Asociación deposita sus excedentes de fondos en instituciones financieras de primer orden, establece políticas de crédito rigurosas, y no existe una concentración de cuentas por cobrar debido a que, en su mayoría, corresponden a la facturación de cursos y/o ventas menores efectuadas por la Asociación a diversas personas naturales y jurídicas, las cuales se encuentran atomizadas y no afectan su normal operatividad. Por consiguiente, la Asociación no espera incurrir en pérdidas significativas por riesgo de crédito.

Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de sufrir pérdidas en posiciones de activos y pasivos derivadas de movimientos en los precios de mercado. Estos precios comprenden tres tipos de riesgo: (i) tipo de cambio, (ii) tasas de interés y (iii) precios de "commodities" y otros. Los instrumentos financieros de la Asociación están afectados sólo por los riesgos de tipo de cambio y tasas de interés.

Los análisis de sensibilidad que se muestran en las siguientes secciones se relacionan con la posición al 31 de diciembre de 2010 y de 2009.

(i) Riesgo de tipo de cambio -

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo que el valor razonable a los flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúe por variaciones en los tipos de cambio. La Gerencia es la responsable de identificar, medir, controlar e informar la exposición al riesgo cambiario global de la Asociación. La posición corriente en moneda extranjera comprende los activos y pasivos que están expresados al tipo de cambio de la fecha del estado de activos y pasivos. Cualquier devaluación/revaluación de la moneda extranjera afectaría el estado de ingresos y gastos y cambios en el patrimonio institucional.

La Gerencia monitorea este riesgo a través del análisis de las variables macro-económicas del país.

El siguiente cuadro muestra el análisis de sensibilidad de los dólares estadounidenses en sus activos y pasivos monetarios y sus flujos de caja estimados. El análisis determina el efecto de una variación razonablemente posible del tipo de cambio del dólar estadounidense, considerando las otras variables constantes en el estado de ingresos y gastos y cambios en el patrimonio institucional antes del impuesto a la renta. Un monto negativo muestra una reducción potencial neta en el estado de ingresos y gastos y cambios en el patrimonio institucional, mientras que un monto positivo refleja un incremento potencial neto.

Notas a los estados financieros (continuación)

Análisis de sensibilidad	Cambio en tasas de cambio %	Efecto en resultados antes de impuestos	
		2010 S/.	2009 S/.
Devaluación			
Dólares	5	58,599	8,320
Dólares	10	117,199	16,639
Revaluación			
Dólares	5	(58,599)	(8,320)
Dólares	10	(117,199)	(16,639)

(ii) Riesgo de tasa de interés -

El riesgo de tasa de interés es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en las tasas de interés de mercado. La política de la Asociación es mantener instrumentos financieros que devenguen tasa fijas de interés; en este sentido, los flujos de caja operativos de la Asociación son sustancialmente independientes de los cambios de las tasas de interés del mercado, por lo cual, en opinión de la Gerencia, la Asociación no tiene una exposición importante a este riesgo.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Asociación no pueda cumplir con sus obligaciones de pago relacionadas con pasivos financieros al vencimiento y reemplazar los fondos cuando sean retirados. La consecuencia sería el incumplimiento en el pago de sus obligaciones frente a terceros.

La liquidez se controla a través del calce de los vencimientos de sus activos y pasivos, de la obtención de líneas de crédito y/o mantenimiento excedentes de liquidez, lo cual permite a la Asociación desarrollar sus actividades normalmente.

El siguiente cuadro muestra el vencimiento de las obligaciones contraídas por la Asociación a la fecha del estado de activos y pasivos y los importes a desembolsar a su vencimiento, en base a los pagos no descontados que se realizarán:

	Al 31 de diciembre de 2010			
	Menos de 3 meses S/.	De 3 a 12 meses S/.	De 1 a 5 años S/.	Total S/.
Obligaciones financieras				
Amortización del capital	257,636	282,775	197,525	737,936
Amortización de intereses	12,470	11,692	11,301	35,463
Cuentas por pagar diversas	636,465	-	-	636,465
Servicios por pagar a personal docente	41,174	-	-	41,174
Provisión para gastos y contribuciones	101,807	290,367	312,042	704,216
Otros pasivos	202,154	396,310	63,203	661,667
Total pasivos	1,251,706	981,144	584,071	2,816,921

Notas a los estados financieros (continuación)

	Al 31 de diciembre de 2009			
	Menos de 3 meses S/.	De 3 a 12 meses S/.	De 1 a 5 años S/.	Total S/.
Obligaciones financieras				
Amortización del capital	48,481	151,519	-	200,000
Amortización de intereses	3,764	5,215	-	8,979
Cuentas por pagar diversas	275,904	-	-	275,904
Servicios por pagar a personal docente	51,236	-	-	51,236
Provisión para gastos y contribuciones	152,725	290,042	229,060	671,827
Otros pasivos	121,965	274,493	43,365	439,823
Total pasivos	654,075	721,269	272,425	1,647,769

20. Información sobre el valor razonable de los instrumentos financieros

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, debido, principalmente, al vencimiento en el corto y mediano plazo de los instrumentos financieros y a que estos generan/devengan tasas vigentes en el mercado para instrumentos financieros similares y, por lo tanto, la revelación de dicha información no tiene efecto para los estados financieros al 31 de diciembre de 2010 y de 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 141,000 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

© 2011 Ernst & Young.

All Rights Reserved.

Ernst & Young is
a registered trademark.

