

Asociación Museo de Arte de Lima

Estados financieros al 31 de diciembre de 2013 y de 2012,
junto con el dictamen de los auditores independientes



Building a better
working world

Asociación Museo de Arte de Lima

Estados financieros al 31 de diciembre de 2013 y de 2012 junto con el dictamen de los auditores independientes

Contenido

Dictamen de los auditores independientes

Estados financieros

Estado de activos y pasivos

Estado de ingresos y gastos

Estado de cambios en el patrimonio institucional

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Dictamen de los auditores independientes

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

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Asociación Museo de Arte de Lima (una Asociación sin fines de lucro), que comprenden el estado de activos y pasivos al 31 de diciembre de 2013 y de 2012, 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 (incluidas en las notas 1 a la 21 adjuntas).

Responsabilidad de la Gerencia sobre los estados financieros

La Gerencia de la Asociación es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con 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 debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Perú. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para tener una seguridad razonable de que los estados financieros estén libres de errores materiales.

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 errores materiales como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación del 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.



Dictamen de los auditores independientes (continuación)

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

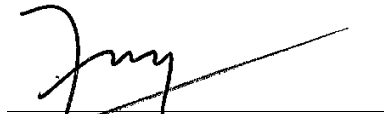
Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Asociación Museo de Arte de Lima al 31 de diciembre de 2013 y de 2012; así como los resultados de sus operaciones 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
13 de mayo de 2014

Refrendado por

Medina, Zaldívar, Paredes & Asociados.



Antonio Sánchez
C.F.C.C. Matrícula N° 26604

Asociación Museo de Arte de Lima

Estado de activos y pasivos

Al 31 de diciembre de 2013 y de 2012

	Nota	2013 S/.	2012 S/.
Activo			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	492,771	172,698
Cuentas por cobrar	5	251,832	127,412
Publicaciones	6	329,902	339,451
Gastos pagados por anticipado		64,577	63,002
Total activo corriente		1,139,082	702,563
Obras de arte	7	5,577,486	4,577,341
Instalaciones, mobiliario y equipo, neto	8	4,446,360	4,532,683
Programas de cómputo, neto		1,213	3,215
Total activo		11,164,141	9,815,802
Pasivo y patrimonio institucional neto			
Pasivo corriente			
Sobregiros bancarios		-	21,301
Préstamo bancario	9	348,252	-
Cuentas por pagar diversas	10	1,252,462	958,445
Ingresos diferidos	11	492,170	491,056
Parte corriente de la deuda a largo plazo	12	192,110	190,638
Total pasivo corriente		2,284,994	1,661,440
Ingresos diferidos a largo plazo	11	48,755	121,173
Cuentas por pagar diversas	10	84,562	69,552
Deuda a largo plazo	12	71,695	272,502
Total pasivo		2,490,006	2,124,667
Patrimonio institucional	13		
Capital institucional		2,850,152	2,850,152
Superávit institucional acumulado		5,823,983	4,840,983
Total patrimonio institucional		8,674,135	7,691,135
Total pasivo y patrimonio institucional neto		11,164,141	9,815,802

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado de activos y pasivos.

Asociación Museo de Arte de Lima

Estado de ingresos y gastos

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y de 2012

	Nota	2013 S/.	2012 S/.
Ingresos			
Servicios de enseñanza	14	5,185,560	4,191,687
Donaciones y membresías	15	5,103,242	4,968,467
Servicios adicionales y otros	16	<u>2,392,394</u>	<u>1,598,316</u>
Total ingresos		<u>12,681,196</u>	<u>10,758,470</u>
Gastos			
Gastos administrativos y de promoción cultural	17	(9,938,817)	(7,900,545)
Gastos de personal docente		(1,581,137)	(1,297,843)
Otros gastos		<u>(106,804)</u>	<u>(96,864)</u>
Total gastos		<u>(11,626,758)</u>	<u>(9,295,252)</u>
Diferencia en cambio, neta	3	<u>(71,438)</u>	<u>36,162</u>
Superávit del año		<u>983,000</u>	<u>1,499,380</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.

Asociación Museo de Arte de Lima

Estado de cambios en el patrimonio institucional

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y de 2012

	Capital institucional S/.	Superávit Institucional acumulado S/.	Total S/.
Saldo al 1 de enero de 2012	2,850,152	3,341,603	6,191,755
Superávit del año	<u>-</u>	<u>1,499,380</u>	<u>1,499,380</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2012	2,850,152	4,840,983	7,691,135
Superávit del año	<u>-</u>	<u>983,000</u>	<u>983,000</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2013	<u>2,850,152</u>	<u>5,823,983</u>	<u>8,674,135</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.

Asociación Museo de Arte de Lima

Estado de flujos de efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y de 2012

	2013 S/.	2012 S/.
Actividades de operación		
Cobranza de donaciones y membresías	5,062,763	4,657,687
Cobranza por servicios de enseñanza	5,103,130	4,200,889
Cobranza por servicios adicionales y otros	2,306,849	1,638,190
Pagos a trabajadores, personal docente y terceros	(10,954,398)	(9,078,312)
Otros pagos, neto	<u>(1,575)</u>	<u>(8,823)</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo proveniente de las actividades de operación	<u>1,516,769</u>	<u>1,409,631</u>
Actividades de inversión		
Adquisición de instalaciones, mobiliario y equipo	(437,237)	(216,477)
Adquisición de obras de arte	<u>(1,000,145)</u>	<u>(1,024,127)</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo utilizado en las actividades de inversión	<u>(1,437,382)</u>	<u>(1,240,604)</u>
Actividades de financiamiento		
Obtención de préstamos bancarios	611,372	-
Pago de préstamos bancarios	(370,686)	(189,648)
Pago de sobregiros bancarios	<u>-</u>	<u>(4,267)</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo proveniente de (utilizado en) las actividades de financiamiento	<u>240,686</u>	<u>(193,915)</u>
Aumento neto (disminución neta) de efectivo	320,073	(24,888)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del ejercicio	<u>172,698</u>	<u>197,586</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del ejercicio	<u>492,771</u>	<u>172,698</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.

Asociación Museo de Arte de Lima

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y de 2012

1. Actividad institucional

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

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

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2012 fueron aprobados en la Asamblea General de Asociados del 20 de mayo de 2013. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2013 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 2013 serán aprobados sin modificaciones.

2. Principios y prácticas contables

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

(a) Bases para la preparación y cambios contables -

Los estados financieros han sido preparados 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 a través de las resoluciones emitidas por el Consejo Normativo de Contabilidad (CNC) y son consistentes con los utilizados en el año anterior.

A la fecha de estos estados financieros, el CNC, a través de la Resolución N° 053-2013-EF/30, ha oficializado la aplicación obligatoria de las NIIF de la 1 a la 13, de las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) de la 1 a la 41, de los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (SIC) de la 7 al 32 y de las Interpretaciones de las Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF) de la 1 a la 20. Asimismo oficializó la CINIIF 21 - Gravámenes, las modificaciones a la NIC 36 - Información a revelar sobre el importe recuperable de activos no financieros, las modificaciones a la NIC 39 - Novación de derivados y continuación de la contabilidad de coberturas. La vigencia de dichas modificaciones y normas será la normada en cada una de ellas.

En la preparación y presentación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2013 y de 2012, la Gerencia de la Asociación ha observado el cumplimiento del marco normativo indicado anteriormente.

Notas a los estados financieros (continuación)

Las bases de preparación y políticas contables usadas en la preparación de los estados financieros adjuntos por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y de 2012, son las que se describen más adelante. Estas políticas contables han sido consistentemente aplicadas a todos los ejercicios presentados, excepto por las nuevas NIIF y NIC revisadas que son obligatorias para períodos que se inician en o después del 1 de enero de 2013; sin embargo, debido a la estructura de la Asociación y la naturaleza de sus operaciones, la adopción de dichas normas no tuvo un efecto significativo en su posición financiera y resultados; por lo tanto, no ha sido necesario modificar los estados financieros comparativos de la Asociación.

- NIC 1 "Presentación de los elementos de otros resultados integrales - Modificaciones a la NIC 1".
- NIC 19 "Beneficios a los empleados (modificada)".
- NIC 28 "Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos (revisada)".
- NIIF 7 "Instrumentos financieros: Revelaciones - Compensación de activos y pasivos financieros (modificación)".
- NIIF 10 "Estados financieros consolidados".
- NIIF 11 "Acuerdos conjuntos".
- NIIF 12 "Divulgación de Intereses en otras entidades".
- NIIF 13 "Medición del valor razonable"

(b) Uso de estimaciones contables -

La preparación de los estados financieros requiere que la Gerencia efectúe estimados y que use supuestos que tienen impacto en las cifras reportadas de activos y pasivos, en la divulgación de activos y pasivos contingentes a la fecha del estado de activos y pasivos; así como en las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el período de reporte.

Las estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de eventos futuros que se cree son razonables bajo las actuales circunstancias. En opinión de la Gerencia, estas estimaciones se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias a la fecha de preparación de los estados financieros; sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los estados financieros. La Gerencia de la Asociación no espera que las variaciones, si hubiera, tengan un efecto material sobre los estados financieros.

Los estados financieros adjuntos son preparados usando políticas contables uniformes para transacciones y eventos similares.

Las estimaciones más significativas consideradas por la Gerencia en relación con los estados financieros adjuntos corresponden básicamente a:

- Estimación de la provisión para cuentas de cobranza dudosa,
- Estimación de la provisión por obsolescencia y valor neto de realización de las publicaciones,

Notas a los estados financieros (continuación)

- Determinación de las vidas útiles, tasas y métodos de depreciación de los inmuebles, maquinarias y equipo,
- Determinación de vidas útiles, tasas y métodos de amortización de los activos intangibles,
- Probabilidad de ocurrencia e importe de la provisión por contingencias derivadas de procesos legales y procedimientos administrativos.

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

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

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

Transacciones y saldos en moneda extranjera -

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

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

(d) Instrumentos financieros -
Reconocimiento inicial y medición posterior -

Las compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega de activos dentro del plazo generalmente establecido por la regulación o condiciones de mercado son registradas en la fecha de negociación de la operación; es decir, la fecha en que la Asociación se compromete a comprar o vender el activo.

La clasificación de los instrumentos financieros en su reconocimiento inicial depende de la finalidad para la que los instrumentos financieros fueron adquiridos y sus características. Todos los instrumentos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos incrementales relacionados a la transacción que sean atribuidos directamente a la compra o emisión del instrumento, excepto en el caso de los activos o pasivos financieros llevados a valor razonable con efecto en resultados.

Notas a los estados financieros (continuación)

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

A la fecha de los estados financieros, la Asociación clasifica sus instrumentos financieros en las siguientes categorías definidas en la NIC 39: (i) préstamos y cuentas por cobrar y (ii) pasivos financieros, según sea apropiado. La Gerencia determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Los aspectos más relevantes de cada categoría aplicable a la Asociación se describen a continuación:

(i) Préstamos y cuentas por cobrar -

La Asociación mantiene en esta categoría: efectivo y equivalentes de efectivo y cuentas por cobrar comerciales y diversas, los cuales son expresados al valor de la transacción, netas de su provisión para cuentas de cobranza dudosa cuando es aplicable.

El efectivo mantenido en bancos está sujeto a un riesgo no significativo de cambios en su valor.

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables y que no se negocian en un mercado activo, por lo que la Asociación no tiene intención de venderlos inmediatamente o en un futuro próximo y que no tienen riesgos de recuperación diferentes a su deterioro crediticio. Después de su reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar son llevadas al costo amortizado usando el método de tasa de interés efectiva, menos la provisión para cuentas de cobranza dudosa.

La provisión para cuentas de cobranza dudosa se establece si existe evidencia objetiva de que la Asociación no podrá recuperar los montos de las deudas de acuerdo con los términos originales. Para ello, la Gerencia revisa periódicamente la antigüedad de las cuentas por cobrar y las estadísticas de cobrabilidad que mantiene la Asociación. La provisión para cuentas de cobranza dudosa se registra con cargo a resultados del ejercicio en que se determine su necesidad.

(ii) Pasivos financieros -

Al 31 de diciembre de 2013 y de 2012, los pasivos financieros incluyen obligaciones financieras, cuentas por pagar comerciales y diversas y deuda a largo plazo.

Los pasivos financieros se reconocen cuando la Asociación es parte de los acuerdos contractuales del instrumento. Después del reconocimiento inicial, los pasivos financieros son posteriormente medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado es calculado considerando cualquier descuento o prima en la emisión y los costos que son parte integral de la tasa efectiva de interés.

Notas a los estados financieros (continuación)

Los pasivos financieros son clasificados como obligaciones a corto plazo a menos que la Asociación tenga el derecho irrevocable para diferir el acuerdo de las obligaciones por más de doce meses después de la fecha del estado de activos y pasivos.

(e) Baja de activos y pasivos financieros -

Activos financieros-

Un activo financiero (o, cuando sea aplicable una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando: (i) los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o (ii) la Asociación ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso (“pass through”); y (iii) la Asociación ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

Pasivos financieros-

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o expira. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del período.

(f) Compensación de instrumentos financieros -

Los activos y pasivos financieros son objeto de compensación y se presentan neto en el estado de activos y pasivos, solamente si existe en ese momento el derecho legalmente exigible de compensar los importes reconocidos y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

(g) Medición del valor razonable -

La Asociación mide sus instrumentos financieros al valor razonable en la fecha del estado de activos y pasivos.

El valor razonable es el precio que se recibiría al vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes en un mercado a la fecha de medición.

El valor razonable de un activo o pasivo se mide usando supuestos que los participantes en el mercado usarían al ponerle valor al activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en el mejor de sus intereses económicos. La Asociación usa técnicas de valuación que son apropiadas en las circunstancias y por las cuales tiene suficiente información disponible para medir al valor razonable, maximizando el uso de datos observables relevantes y minimizando el uso de datos no observables.

Notas a los estados financieros (continuación)

Todos los activos y pasivos por los cuales se determinan o revelan los valores razonables en los estados financieros son clasificados dentro de la jerarquía de valor razonable, descrita a continuación, en base al nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable como un todo:

- Nivel 1 - Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable es directa o indirectamente observable.
- Nivel 3 - Las técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable no es observable.

Para activos y pasivos que son reconocidos al valor razonable en los estados financieros sobre una base recurrente, la Asociación determina si se han producido transferencias entre los diferentes niveles dentro de la jerarquía mediante la revisión de la categorización al final de cada período de reporte. Asimismo, la Gerencia de la Asociación analiza los movimientos en los valores de los activos y pasivos que deben ser valorizados de acuerdo con las políticas contables de la Asociación.

Para propósitos de las revelaciones de valor razonable, la Asociación ha determinado las clases de activo y pasivo sobre la base de la naturaleza, características y riesgos del activo o pasivo y el nivel de la jerarquía de valor razonable tal como se explica anteriormente.

- (h) Efectivo y equivalentes de efectivo -
El efectivo y equivalentes de efectivo corresponden a fondos fijos y cuentas corrientes.
- (i) Publicaciones -
Las publicaciones están valuadas al costo de adquisición, el cual se determinan sobre la base del promedio ponderado, o a su valor neto de realización, el que fuere menor. El valor neto de realización es el precio de venta en el curso normal de la Asociación (institución sin fines de lucro), menos los costos para poner las existencias en condición de venta y los gastos de comercialización y distribución relacionados.
- (j) Instalaciones, mobiliario y equipo -
Las instalaciones, mobiliario y equipo se registran al costo de adquisición, neto de su depreciación acumulada y de la pérdida de valor de los activos de larga duración, si fuera aplicable. El costo inicial de las instalaciones, mobiliario y equipo comprende su precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables y cualquier costo directamente atribuible para ubicar y dejar al activo en condiciones de trabajo y uso. Los desembolsos incurridos después de que las instalaciones, mobiliario y equipo se hayan puesto en operación para reparaciones y gastos de mantenimiento y de reacondicionamiento, se cargan a los resultados del período en que se incurren; los desembolsos que amplían la vida útil de las instalaciones, mobiliario y equipo más allá de su estándar de rendimiento original, son capitalizados como un costo adicional.

Notas a los estados financieros (continuación)

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

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

	Años
Instalaciones	10
Salas y galería	10
Muebles y enseres	10
Equipos diversos	10
Equipos de cómputo	4
Unidades de transporte	5

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

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

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

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

- (l) 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.

Notas a los estados financieros (continuación)

- (m) 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.
- (n) Provisión para compensación por tiempo de servicios -
La provisión para compensación por tiempo de servicios, que se presenta en el rubro "Cuentas por pagar diversas" del estado de activos y pasivos, se determina de acuerdo con las disposiciones legales vigentes por el íntegro de derechos indemnizatorios a la fecha del estado de activos y pasivos y se registra mensualmente con cargo a resultados a medida que se devenga. Los pagos efectuados con carácter cancelatorio son depositados en las instituciones del sistema financiero elegidos por los trabajadores.
- (o) Provisiones -
Se reconoce una provisión sólo cuando la Asociación tiene una obligación presente (legal) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar dicha obligación y al mismo tiempo, es posible estimar su monto de una manera razonable. Las provisiones se revisan cada período y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a la fecha del estado de activos y pasivos. Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los desembolsos que se espera incurrir para cancelarla.
- (p) Contingencias -
Los pasivos contingentes son registrados en los estados financieros cuando se considera que es probable que se confirmen en el tiempo, siempre que el importe pueda ser confiablemente estimado; caso contrario sólo se revela la contingencia en notas a los estados financieros.

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

- (q) 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 "Ingresos diferidos" del estado de activos y pasivos.

El ingreso por donaciones de pólizas de seguro es reconocido al momento de su respectiva renovación.

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 "Ingresos diferidos" del estado de activos y pasivos.

Notas a los estados financieros (continuación)

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.

(r) Reconocimiento de costos y gastos -

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

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

(s) Eventos posteriores -

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

(t) Nuevos pronunciamientos contables -

La Asociación decidió no adoptar anticipadamente las siguientes normas e interpretaciones que fueron emitidas por el IASB, pero que no son efectivas al 31 de diciembre de 2013:

- NIC 32 "Instrumentos Financieros: Presentación - Compensación de activos y pasivos financieros (modificación)". Efectiva para períodos que comiencen en o a partir del 1 de enero de 2014.
- Revelaciones sobre el valor recuperable de los activos no financieros - Modificaciones a la NIC 36 "Deterioro del valor de los activos". Efectivas para periodos que comienzan en o a partir del 1 de enero de 2014.
- NIC 39 Novación de derivados y continuidad de la contabilidad de coberturas (modificaciones)". Efectiva para períodos que comiencen en o a partir del 1 de enero de 2014.
- NIIF 9 "Instrumentos financieros: Clasificación y Medición". Esta norma no tiene una fecha efectiva de entrada en vigencia. La NIIF 9 refleja la primera fase del trabajo del IASB para el reemplazo de la NIC 39 y se refiere, principalmente, a la clasificación y medición de los activos financieros tal como se definen en la NIC 39, y nuevos criterios para el registro contable de coberturas.
- "Entidades de inversión" (modificaciones a la NIIF 10, NIIF 12 y NIC 27). Efectivas para períodos que comiencen en o a partir del 1 de enero de 2014.

Notas a los estados financieros (continuación)

- CINIIF 21 "Gravámenes". Efectiva para períodos que comiencen en o a partir del 1 de enero de 2014.

En opinión de la Gerencia, la adopción de dichas normas e interpretaciones no tendrá un efecto significativo en la posición financiera y resultados de la Asociación cuando entren en vigencia, así como tampoco en las revelaciones requeridas para sus estados financieros.

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 2013, publicados por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, aplicados por la Asociación en las cuentas de activo y pasivo son S/.2.794 para la compra y S/.2.796 para la venta por cada US\$1.00 (S/.2.549 para la compra y S/.2.551 para la venta al 31 de diciembre de 2012 por cada US\$1.00), respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2013 y de 2012, la Asociación tenía los siguientes activos y pasivos en dólares estadounidenses:

	2013 US\$	2012 US\$
Activo		
Efectivo y equivalentes de efectivo	85,407	5,750
Cuentas por cobrar	52,238	5,825
	<u>137,645</u>	<u>11,575</u>
Pasivos		
Préstamo bancario	125,000	-
Cuentas por pagar diversas	114,757	88,940
Ingresos diferidos	47,500	106,251
	<u>287,257</u>	<u>195,191</u>
Posición pasiva neta	<u>149,612</u>	<u>183,616</u>

Al 31 de diciembre de 2013 y de 2012, 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 2013, la Asociación ha registrado pérdidas por diferencia en cambio ascendentes a S/.71,438 (ganancias por diferencia en cambio ascendentes a S/.36,162 durante el ejercicio 2012), las cuales se presentan en el estado de ingresos y gastos como parte del rubro "Diferencia en cambio, neta".

Notas a los estados financieros (continuación)

4. Efectivo y equivalentes de efectivo

(a) Al 31 de diciembre de 2013 y de 2012 este rubro comprende:

	2013 S/.	2012 S/.
Caja y fondos fijos	49,845	110,805
Cuentas corrientes	442,926	58,651
Remesas en tránsito	-	3,242
	<u>492,771</u>	<u>172,698</u>

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

5. Cuentas por cobrar

(a) Al 31 de diciembre de 2013 y de 2012 este rubro comprende:

	2013 S/.	2012 S/.
Publicaciones	105,974	19,659
Alquileres y subastas	78,683	38,204
Otras cuentas por cobrar (d)	68,486	54,244
Servicios de enseñanza	11,420	15,305
	<u>264,563</u>	<u>127,412</u>
Estimación para cuentas de cobranza dudosa (c)	<u>(12,731)</u>	<u>-</u>
	<u>251,832</u>	<u>127,412</u>

(b) Las facturas por cobrar son de vencimiento corriente y están denominadas en nuevos soles y moneda extranjera y no devengan intereses.

Notas a los estados financieros (continuación)

- (c) De acuerdo con el análisis efectuado por la Gerencia, se considera que una cuenta por cobrar se encuentra deteriorada cuando ha sido clasificada como cuenta incobrable y, por tanto, ha sido presentada en el rubro estimación para cuentas de cobranza dudosa. Al 31 de diciembre de 2013 y de 2012, el anticuamiento del saldo de las cuentas por cobrar comerciales es como sigue:

	2013			2012		
	No deteriorado S/.	Deteriorado S/.	Total S/.	No deteriorado S/.	Deteriorado S/.	Total S/.
No vencido -	28,907	-	28,907	40,157	-	40,157
Vencidos -						
Hasta 30 días	42,924	-	42,924	21,796	-	21,796
De 31 a 90 días	118,785	-	118,785	10,881	-	10,881
De 91 a 180 días	21,758	-	21,758	20,264	-	20,264
Más de 180 días	39,458	12,731	52,189	34,314	-	34,314
	<u>251,832</u>	<u>12,731</u>	<u>264,563</u>	<u>127,412</u>	<u>-</u>	<u>127,412</u>

El movimiento de la estimación para cuentas de cobranza dudosa, durante los años 2013 y de 2012 se resume a continuación:

	2013 S/.	2012 S/.
Saldo al 1 de enero	-	-
Provisión	<u>12,731</u>	<u>-</u>
Saldo al 31 de diciembre	<u>12,371</u>	<u>-</u>

En opinión de la Gerencia de la Asociación, la estimación para cuentas de cobranza dudosa cubre adecuadamente el riesgo de incobrabilidad al 31 de diciembre de 2013 y de 2012.

- (d) Al 31 de diciembre de 2013, corresponde principalmente a una nota de crédito por aplicar con el proveedor Grafica Biblios S.A. por no haber cumplido con la impresión de publicación "Guía Museo - MALI", así como a una entrega a rendir al arqueólogo Krzysztof Makowski, asesor del Proyecto de Investigación Arqueológica "Castillo de Huarmey" y préstamos al personal. Al 31 de diciembre de 2012, corresponde principalmente a un depósito en garantía por cobrar por el alquiler de los espacios del museo para la realización de eventos así como saldos por recuperar referentes a detracciones y préstamos al personal.

Notas a los estados financieros (continuación)

6. Publicaciones

(a) Al 31 de diciembre de 2013 y de 2012 este rubro comprende:

	2013 S/.	2012 S/.
Libros	262,181	189,523
En proceso	<u>67,721</u>	<u>149,928</u>
	<u>329,902</u>	<u>339,451</u>

(b) Corresponde a libros publicados por la Asociación, los cuales se encuentran registrados al costo. En opinión de la Gerencia de la Asociación, al 31 de diciembre de 2013 y de 2012, el valor en libros de las publicaciones es menor a su correspondiente valor neto de realización, por lo que no ha considerado necesario constituir provisión alguna para desvalorización de las mismas.

7. Obras de arte

(a) Al 31 de diciembre de 2013 y de 2012 este rubro comprende:

	Saldo inicial S/.	Adiciones S/.	Transferencias S/.	Saldo Final S/.
Cuadros	1,582,861	703,178	-	2,286,039
Esculturas	32,420	77,678	-	110,098
Colecciones	1,118,965	-	-	1,118,965
Grabados	248,454	18,353	-	266,807
Textiles	57,620	-	-	57,620
Libros	66,524	26,526	-	93,050
Otras piezas de arte	1,366,833	174,410	66,674	1,607,917
Cerámicos	36,990	-	-	36,990
Otras piezas de arte por recibir	<u>66,674</u>	<u>-</u>	<u>(66,674)</u>	<u>-</u>
	<u>4,577,341</u>	<u>1,000,145</u>	<u>-</u>	<u>5,577,486</u>

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

(c) 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 virreinal, republicano y contemporáneo del Perú.

Notas a los estados financieros (continuación)

- (d) 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 2013 y de 2012 no requiere registrar provisiones por deterioro del valor de estos activos.

- (e) Las obras de arte se encuentran cubiertas por pólizas de seguros contra incendio y lucro cesante, seguro contra todo riesgo, de responsabilidad civil y transporte terrestre. El ingreso por donaciones de pólizas de seguro es reconocido al momento de su respectiva renovación, nota 2(q).

Notas a los estados financieros (continuación)

8. Instalaciones, mobiliario y equipo, neto

(a) A continuación se presenta el detalle y movimiento del rubro por los periodos terminados el 31 de diciembre de 2013 y de 2012:

	2013							2012	
	Instalaciones S/.	Salas y galerías S/.	Muebles y enseres S/.	Equipos diversos S/.	Equipos de cómputo S/.	Unidades de transporte S/.	Trabajos en curso S/.	Total S/.	Total S/.
Costo									
Saldo al 1 de enero	5,483,500	1,657,042	1,111,845	422,754	419,499	4,424	1,937,246	11,036,310	10,819,833
Adiciones (b)	10,827	87	69,082	185,391	46,692	-	125,158	437,237	216,477
Transferencias	591,362	-	-	-	-	-	(591,362)	-	-
Saldo al 31 de diciembre	6,085,689	1,657,129	1,180,927	608,145	466,191	4,424	1,471,042	11,473,547	11,036,310
Depreciación acumulada									
Saldo al 1 de enero	3,797,017	1,227,177	849,699	265,555	359,755	4,424	-	6,503,627	6,059,515
Depreciación del periodo, nota 17	267,897	146,189	42,629	34,464	32,381	-	-	523,560	444,112
Saldo al 31 de diciembre	4,064,914	1,373,366	892,328	300,019	392,136	4,424	-	7,027,187	6,503,627
Costo neto	2,020,775	283,763	288,599	308,126	74,055	-	1,471,042	4,446,360	4,532,683

- (b) Las adiciones del ejercicio 2013 corresponden, principalmente, a los trabajos en curso por la remodelación del segundo piso del museo por un monto ascendente a S/.125,158 (S/.77,210 en el ejercicio 2012); así como la adquisición de muebles, enseres, equipos de cómputo y equipos diversos. La Asociación estima terminar con los trabajos en curso antes mencionados durante el año 2014.
- (c) Al 31 de diciembre de 2013 y de 2012, la Asociación mantiene activos fijos totalmente depreciados por S/.5,589,406 y S/.4,779,472, respectivamente, los cuales aún están siendo utilizados por la Asociación para sus actividades.
- (d) Al 31 de diciembre de 2013 y de 2012, la Gerencia de la Asociación considera que los valores recuperables de sus instalaciones, mobiliario y equipo son mayores a sus valores en libros, por lo que no es necesario constituir ninguna provisión por desvalorización para esos activos a la fecha del estado de activos y pasivos.
- (e) Los activos fijos de la Asociación se encuentran cubiertos con una póliza de seguros contra incendios y todo riesgo. El riesgo de eventuales pérdidas por siniestros considerados en la póliza de seguros es razonable, considerando el tipo de activos que posee la Asociación.

Notas a los estados financieros (continuación)

9. Préstamo bancario

Al 31 de diciembre de 2013, corresponde a un préstamo bancario otorgado por el Banco de Crédito del Perú S.A. por US\$125,000 (S/.348,252), el cual fue destinado para adquirir la pintura anónima "Retrato de Manuela Tupac Amaru" que llegó a formar parte de la Colección del Museo. El préstamo actual tiene vencimiento en marzo de 2014 y devenga intereses a una tasa efectiva anual de 7.25 por ciento.

10. Cuentas por pagar diversas

(a) Al 31 de diciembre de 2013 y de 2012 este rubro comprende:

	2013 S/.	2012 S/.
Por naturaleza		
Provisiones diversas	553,762	298,547
Cuentas por pagar comerciales	292,460	272,791
Vacaciones por pagar	176,668	179,436
Depósitos en garantía por pagar	46,711	38,499
Aportaciones y contribuciones por pagar	46,126	38,767
Compensación por tiempo de servicios	37,724	36,512
Tributos por pagar	31,767	15,171
Otros	151,806	148,274
	<u>1,337,024</u>	<u>1,027,997</u>
Por vencimiento		
Porción corriente	1,252,462	958,445
Porción no corriente	84,562	69,552
	<u>1,337,024</u>	<u>1,027,997</u>

(b) 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 públicos, alquileres por las instalaciones de las diferentes sedes que posee la Asociación, remodelación de las salas de exposiciones y gastos de publicidad, entre otros menores.

Notas a los estados financieros (continuación)

11. Ingresos diferidos

(a) Al 31 de diciembre de 2013 y de 2012 este rubro comprende:

	2013 S/.	2012 S/.
Por naturaleza		
Ingresos diferidos	<u>540,925</u>	<u>612,229</u>
Por vencimiento		
Porción corriente	492,170	491,056
Porción no corriente	<u>48,755</u>	<u>121,173</u>
	<u>540,925</u>	<u>612,229</u>

(b) Al 31 de diciembre de 2013 y de 2012, 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(q).

12. Deuda a largo plazo

Incluye principalmente la provisión de cuentas por pagar a Servicios de Parques de Lima - SERPAR Lima, correspondiente al derecho de uso de las instalaciones en las que se encuentra la sede principal de la Asociación, equivalente a S/.263,805 y S/.463,140 al 31 de diciembre de 2013 y de 2012, respectivamente. De acuerdo a un convenio extrajudicial de fecha 1 de diciembre de 2012, efectuado entre la Gerencia de la Asociación y SERPAR, se ha establecido las formas y plazos de pago para los próximos tres años por lo que se presentan la parte corriente y no corriente en el estado de activos y pasivos.

13. Patrimonio institucional

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

Notas a los estados financieros (continuación)

14. Servicios de enseñanza

Los ingresos por servicios de enseñanza por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y de 2012 comprenden:

	2013 S/.	2012 S/.
Sede Lima	4,414,025	3,603,917
Instituto Superior Pedagógico	360,008	308,662
Sede Camacho	231,265	177,559
Sede Los Olivos	77,370	43,069
Sede Pueblo Libre	57,069	27,370
Otras sedes	45,823	31,110
	<u>5,185,560</u>	<u>4,191,687</u>

15. Donaciones y membresías

Los ingresos por donaciones y membresías por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y de 2012 comprenden:

	2013 S/.	2012 S/.
Donaciones dinerarias	4,402,419	4,297,297
Programa amigos del Museo	378,990	375,221
Cuotas del Patronato	183,429	172,348
Donaciones de pólizas de seguros	138,404	123,601
	<u>5,103,242</u>	<u>4,968,467</u>

16. Servicios adicionales y otros

(a) Los ingresos por servicios adicionales y otros por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y de 2012 comprenden:

	2013 S/.	2012 S/.
Ingresos por alquileres y auspicios (b)	1,826,505	1,017,829
Ingresos por venta de publicaciones (c)	398,374	297,492
Otros ingresos	167,515	282,995
	<u>2,392,394</u>	<u>1,598,316</u>

(b) Al 31 de diciembre de 2013 y de 2012, corresponde a los ingresos percibidos por los alquileres de diversos ambientes de la sede principal de la Asociación, auspicios obtenidos en las subastas e ingresos por boletería.

Notas a los estados financieros (continuación)

- (c) Al 31 de diciembre de 2013 y de 2012, corresponde principalmente a la venta de souvenirs y libros emitidos por la Asociación tales como "José Sabogal", "Carlos Baca Flor", "Arte Contemporáneo", "Colección de Cuentos del MALI", "Fernando de Szyszlo", "Los Funerales de Atahualpa", entre otros.

17. Gastos administrativos y de promoción cultural

- (a) Los gastos administrativos y de promoción cultural por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y de 2012 corresponden:

	2013 S/.	2012 S/.
Gastos del personal, nota 18	3,887,013	3,484,563
Servicios de terceros (b)	3,585,029	2,681,897
Cargas diversas de gestión (c)	1,885,310	1,265,383
Depreciación, nota 8	523,560	444,112
Amortización	2,002	2,847
Otros gastos generales	55,903	21,743
	<u>9,938,817</u>	<u>7,900,545</u>

- (b) Al 31 de diciembre de 2013 y de 2012, el saldo de servicios de terceros está conformado, principalmente, por el gasto de honorarios profesionales por asesoría de curaduría, conservación y restauración, gastos de transporte, servicio de vigilancia privada, diseño de publicidad, asesorías para eventos, gastos de servicios básicos y de difusión, entre otros.
- (c) Al 31 de diciembre de 2013 y de 2012, este rubro incluye principalmente el gasto por montajes y publicaciones de las diversas exposiciones temporales, por los seguros diversos que mantiene la Asociación, así como los gastos incurridos en la organización y desarrollo de las diversas actividades realizadas por la Asociación durante el año.

18. Gastos de personal y número promedio de empleados

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

	2013 S/.	2012 S/.
Remuneraciones	2,457,813	2,252,637
Gratificaciones	467,062	410,538
Compensación por tiempo de servicios	250,844	223,251
Régimen de prestaciones	243,258	240,662
Vacaciones	194,358	189,296
Otras cargas de personal (c)	273,678	168,179
	<u>3,887,013</u>	<u>3,484,563</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

- (b) El número promedio de empleados en la Asociación fue de 94 y 92 en los años 2013 y 2012, respectivamente.
- (c) Al 31 de diciembre de 2013 y de 2012, este rubro comprende principalmente la subvención de alimentos para los empleados por un importe aproximado de S/.152,548 y S/.130,963, respectivamente.

19. Situación tributaria

De acuerdo con el artículo 19, inciso b) de la Ley del Impuesto a la Renta, cuyo Nuevo Texto Único Ordenado fue aprobado por el Decreto Supremo No.179-2004-EF y modificatorias, están exoneradas hasta el año 2014, las rentas de las fundaciones afectas y asociaciones sin fines de lucro cuyo instrumento de constitución comprende exclusivamente alguno o varios de los siguientes fines: beneficencia, asistencia social, educación, cultural, científica, artística, literaria, deportiva, política, gremiales y/o de vivienda; siempre que estas entidades destinen sus rentas a sus fines específicos en el país, no las 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 mencionados. En opinión de la Gerencia y de los asesores legales, la Asociación cumple con los requisitos antes indicados por lo que se encuentra exonerada del pago del Impuesto a la Renta.

Asimismo, están inafectas al pago del Impuesto General a las Ventas las transferencias o importaciones de bienes y la prestación de servicios debidamente autorizadas mediante Resolución Suprema, vinculada a sus fines propios, efectuada por las instituciones culturales o deportivas que se encuentren exoneradas del Impuesto a la Renta, y que cuenten con la calificación del Ministerio de Cultura o del Instituto Peruano del Deporte, respectivamente.

20. Administración de riesgos financieros

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

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

Riesgo de mercado -

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

Notas a los estados financieros (continuación)

(a) Riesgo de tasa de interés-

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

(b) Riesgo de tipo de cambio-

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

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

Análisis de sensibilidad	Cambio en	2013	2012
	tasas de cambio %		
Devaluación -			
Dólares	5	20,929	23,421
Dólares	10	41,859	46,843
Revaluación -			
Dólares	5	(20,929)	(23,421)
Dólares	10	(41,859)	(46,843)

Riesgo de crédito -

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Riesgo de liquidez -

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

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

	Menos de 1 año S/.	Entre 1 y 2 años S/.	Entre 2 y 5 años S/.	Total S/.
Al 31 de diciembre de 2013				
Préstamo bancario	366,974	-	-	366,974
Cuentas por pagar diversas	1,283,635	-	-	1,283,635
Deuda a largo plazo	216,997	96,581	-	313,578
Ingresos diferidos	492,170	48,755	-	540,925
	<u>2,359,776</u>	<u>145,336</u>	<u>-</u>	<u>2,505,112</u>
Al 31 de diciembre de 2012				
Sobregiros bancarios	21,301	-	-	21,301
Cuentas por pagar diversas	1,012,826	-	-	1,012,826
Deuda a largo plazo	222,493	315,308	-	537,801
Ingresos diferidos	491,056	121,173	-	612,229
	<u>1,747,676</u>	<u>436,481</u>	<u>-</u>	<u>2,184,157</u>

Gestión de capital-

La Asociación administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. La adecuación del capital de la Asociación es monitoreada usando, entre otras medidas, los ratios establecidos por la Gerencia.

Los objetivos de la Asociación cuando gestiona su capital es un concepto más amplio que el "Patrimonio institucional" que se muestra en el estado de activos y pasivos es mantener una fuerte base de capital para apoyar el desarrollo de sus actividades.

Al 31 de diciembre de 2013 y de 2012, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Asociación.

Notas a los estados financieros (continuación)

21. Valores razonables

Las metodologías y supuestos empleados por la Asociación para determinar los valores estimados de mercado dependen de los términos y características de riesgo de los diversos instrumentos financieros y comprenden lo siguiente:

- (i) Activos cuyo valor razonable es similar a su valor en libros - Para los activos y pasivos financieros que son líquidos o tienen vencimientos a corto plazo (menor a tres meses), se considera que el valor en libros es similar a su valor razonable. Este supuesto también es aplicable para los depósitos a plazo, cuentas de ahorro sin un vencimiento específico e instrumentos financieros a tasa variable. Estos instrumentos se clasifican en el Nivel 1 de la jerarquía de valor razonable.
- (ii) Instrumentos financieros a tasa fija - El valor razonable de los activos y pasivos financieros que se encuentran a tasa fija y a costo amortizado, se determina comparando las tasas de interés del mercado en el momento de su reconocimiento inicial con las tasas de mercado actuales relacionadas con instrumentos financieros similares. Estos instrumentos se clasifican en el Nivel 2 de la jerarquía de valor razonable.

Sobre la base de los criterios descritos anteriormente, la Gerencia estima que no existen diferencias importantes entre el valor en libros y el valor razonable de los instrumentos financieros de la Asociación al 31 de diciembre de 2013 y de 2012.

EY | Assurance | Tax | Transactions | Advisory

Acerca de EY

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

Para más información visite ey.com

© 2013 EY
All Rights Reserved.

