

Asociación Museo de Arte de Lima

Estados financieros al 31 de diciembre de 2014 y de 2013,
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 2014 y de 2013,
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 2014 y de 2013, 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 22 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 nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron realizadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría aprobadas para su aplicación en Perú por la Junta de Decanos de Colegios de Contadores Públicos del 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 están 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.

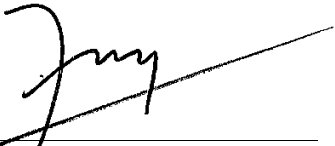
Opinión

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 2014 y de 2013; así como los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Perú.

Lima, Perú
30 de abril de 2015

Refrendado por

Paredes, Zaldívar, Burga & Asociados S.



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

Asociación Museo de Arte de Lima

Estado de activos y pasivos

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013

	Nota	2014 S/.	2013 S/.
Activo			
Activo corriente			
Efectivo	4	307,199	492,771
Cuentas por cobrar, neto	5	374,126	251,832
Publicaciones	6	454,581	329,902
Gastos pagados por anticipado		111,629	64,577
Total activo corriente		1,247,535	1,139,082
Obras de arte	7	6,149,485	5,577,486
Instalaciones, mobiliario y equipo, neto	8	4,383,751	4,446,360
Programas de cómputo, neto		-	1,213
Total activo		11,780,771	11,164,141
Pasivo y patrimonio institucional neto			
Pasivo corriente			
Préstamo bancario	9	358,808	348,252
Cuentas por pagar diversas	10	1,737,759	1,252,462
Ingresos diferidos	11	607,039	492,170
Parte corriente de la deuda a largo plazo	12	177,537	192,110
Total pasivo corriente		2,881,143	2,284,994
Ingresos diferidos a largo plazo	11	-	48,755
Cuentas por pagar diversas	10	85,608	84,562
Deuda a largo plazo	12	-	71,695
Total pasivo		2,966,751	2,490,006
Patrimonio institucional	13		
Capital institucional		2,850,152	2,850,152
Superávit institucional acumulado		5,963,868	5,823,983
Total patrimonio institucional		8,814,020	8,674,135
Total pasivo y patrimonio institucional neto		11,780,771	11,164,141

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.

Asociación Museo de Arte de Lima

Estado de ingresos y gastos

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y de 2013

	Nota	2014 S/.	2013 S/.
Ingresos			
Servicios de enseñanza	14	5,835,931	5,185,560
Donaciones y membresías	15	4,258,679	5,103,242
Servicios adicionales y otros	16	<u>2,555,712</u>	<u>2,392,394</u>
Total ingresos		<u>12,650,322</u>	<u>12,681,196</u>
Gastos			
Gastos administrativos y de promoción cultural	17	(10,649,696)	(9,938,817)
Gastos de personal docente		(1,663,830)	(1,581,137)
Otros gastos		<u>(165,031)</u>	<u>(106,804)</u>
Total gastos		<u>(12,478,557)</u>	<u>(11,626,758)</u>
Diferencia en cambio, neta	3	<u>(31,880)</u>	<u>(71,438)</u>
Superávit del año		<u>139,885</u>	<u>983,000</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 2014 y de 2013

	Capital institucional S/.	Superávit Institucional acumulado S/.	Total S/.
Saldo al 1 de enero de 2013	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	2,850,152	5,823,983	8,674,135
Superávit del año	<u>-</u>	<u>139,885</u>	<u>139,885</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2014	<u>2,850,152</u>	<u>5,963,868</u>	<u>8,814,020</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 2014 y de 2013

	2014 S/.	2013 S/.
Actividades de operación		
Cobranza de donaciones y membresías	4,258,679	5,062,763
Cobranza por servicios de enseñanza	5,905,465	5,103,130
Cobranza por servicios adicionales y otros	2,382,826	2,306,849
Pagos a trabajadores, personal docente y terceros	(11,538,260)	(10,954,398)
Otros pagos, neto	(17,564)	(1,575)
Efectivo y equivalentes de efectivo proveniente de las actividades de operación	<u>991,146</u>	<u>1,516,769</u>
Actividades de inversión		
Adquisición de instalaciones, mobiliario y equipo	(405,212)	(437,237)
Adquisición de obras de arte	(782,062)	(1,000,145)
Efectivo y equivalentes de efectivo utilizado en las actividades de inversión	<u>(1,187,274)</u>	<u>(1,437,382)</u>
Actividades de financiamiento		
Obtención de préstamos bancarios	665,722	611,372
Pago de préstamos bancarios	(655,166)	(370,686)
Efectivo y equivalentes de efectivo proveniente de las actividades de financiamiento	<u>10,556</u>	<u>240,686</u>
Aumento neto (disminución neta) de efectivo	(185,572)	320,073
Efectivo al inicio del ejercicio	<u>492,771</u>	<u>172,698</u>
Efectivo al final del ejercicio	<u>307,199</u>	<u>492,771</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 2014 y de 2013

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 tres temporales en las cuales se brindan principalmente servicios de enseñanza.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2013 fueron aprobados en la Asamblea General de Asociados del 28 de mayo de 2014. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 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 2014 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 las modificaciones a la NIC 1 Presentación de Estados Financieros, NIIF 7 Instrumentos financieros: Información a revelar; NIC 34 Información financiera intermedia; NIIF 10 Estados Financieros Consolidados, NIIF 12 Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades, y NIC 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos. La vigencia de dichas modificaciones y normas será la normada en cada una de ellas.

Notas a los estados financieros (continuación)

En la preparación y presentación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, la Gerencia de la Asociación ha observado el cumplimiento del marco normativo indicado anteriormente.

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 2014 y de 2013, 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's revisadas que son obligatorias para períodos que se inician en o después del 1 de enero de 2014; 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 32 Instrumentos financieros: Presentación - Compensación de activos y pasivos financieros (modificación)
La modificación precisa el significado de "cuenta actualmente con un derecho legal de compensación" y los criterios de los mecanismos de solución no simultáneas de las cámaras de compensación para tener derecho a la compensación. Además, esta enmienda aclara que para compensar dos o más instrumentos financieros, las entidades deben tener un derecho de compensación que no puede estar condicionado a un hecho futuro, y debe ser de cumplimiento obligatorio las siguientes circunstancias: (i) el curso normal de sus operaciones, (ii) un evento de incumplimiento, y (iii) en caso de insolvencia o quiebra de la entidad o de cualquiera de las contrapartes.
- NIC 36 Deterioro del valor de los activos (Enmiendas)
Estas enmiendas eliminan las consecuencias imprevistas de la NIIF 13 sobre las revelaciones requeridas por la NIC 36. Asimismo, las modificaciones también requieren la revelación de los importes recuperables de los activos o unidades generadoras de efectivo para los que la pérdida por deterioro ha sido reconocida o cuando se hayan reconocido reversiones en el periodo.
- CINIIF 21 Gravámenes
La CINIIF 21 aclara que una entidad reconoce un pasivo por un gravamen cuando la actividad que dé lugar al pago, tal como se identifica en la legislación pertinente, se realiza. Para un gravamen que se activa al alcanzar un umbral mínimo, la interpretación aclara que ningún pasivo debe ser anticipado antes de alcanzar el umbral mínimo especificado.

(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.

Notas a los estados financieros (continuación)

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,
- Determinación de las vidas útiles, tasas y métodos de depreciación de las instalaciones, inmobiliario y equipo,
- 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.

Notas a los estados financieros (continuación)

(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.

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 cuentas por cobrar comerciales y diversas, los cuales son expresados al valor de la transacción, netas de estimaciones 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 los 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.

Notas a los estados financieros (continuación)

La estimación 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 estimación 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 2014 y de 2013, 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.

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.

Notas a los estados financieros (continuación)

(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.

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 -

El efectivo corresponde a fondos fijos, cuentas corrientes y remesas en tránsito.

Notas a los estados financieros (continuación)

(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.

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.

Notas a los estados financieros (continuación)

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.

(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 integro 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.

Notas a los estados financieros (continuación)

(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.

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 de la tercera semana, las cuales corresponden a servicios que serán prestados en el siguiente período, por lo que se difieren y se presentan dentro del rubro "Ingresos diferidos" 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.

(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 2014:

- NIIF 9 "Instrumentos financieros: Clasificación y Medición"

En julio de 2014, el IASB emitió la versión final de la NIIF 9 Instrumentos Financieros, la cual refleja todas las fases del proyecto de instrumentos financieros y reemplaza a la NIC 39 "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición" y a todas las versiones previas de la NIIF 9. La norma introduce nuevos requerimientos para la clasificación y medición, deterioro, y contabilidad de cobertura. La NIIF 9 entra en vigencia para los periodos anuales a partir del 1 de enero de 2018, y se permite la adopción anticipada. Se requiere

Notas a los estados financieros (continuación)

aplicación retrospectiva, pero la información comparativa no es obligatoria. La aplicación anticipada de las versiones previas de la NIIF 9 (2009, 2010 y 2013) se permite si la fecha de la aplicación inicial es anterior al 1 de febrero de 2015. La adopción de la NIIF 9 tendrá un efecto en la clasificación y medición de los activos financieros de la Asociación, pero no afecta a la clasificación y medición de los pasivos financieros.

- **Modificaciones a la NIC 19 “Planes de beneficios definidos: Contribuciones de los Empleados”**
La NIC 19 requiere que una entidad considere las contribuciones de los empleados o de terceros cuando registre los planes de beneficios definidos. Cuando las contribuciones están ligadas a un servicio, éstas deben ser atribuidas a los periodos del servicio como un beneficio negativo. Estas modificaciones precisan que, si el importe de las contribuciones es independiente del número de años de servicio, se permite a la entidad reconocer dichas contribuciones como una reducción del costo del servicio en el periodo en el cual el servicio es prestado, en lugar de alocar las contribuciones a los periodos del servicio. Esta modificación es efectiva para los periodos anuales que empiecen en o a partir del 1 de julio de 2014. La Gerencia estima que esta modificación no será relevante para la Asociación.

- **NIIF 15, Ingresos procedentes de los contratos con clientes**
La NIIF 15 fue emitida en mayo de 2014 y establece un nuevo modelo de cinco pasos que se aplicará a los ingresos procedentes de los contratos con los clientes. Bajo NIIF 15 los ingresos se reconocen por un importe que refleja la consideración de que la entidad espera tener derecho a cambio de la transferencia de bienes o servicios a un cliente. Los principios de la NIIF 15 proporcionan un enfoque más estructurado para la medición y el reconocimiento de ingresos. El nuevo estándar para reconocer los ingresos es aplicable a todas las entidades y reemplazará todos los requisitos actuales de reconocimiento de ingresos bajo NIIF. La aplicación retroactiva completa o modificada es requerida para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero 2017, la adopción anticipada es permitida. La Asociación está evaluando el impacto de la NIIF 15 y planea adoptar el nuevo estándar en la fecha efectiva requerida.

- **Modificaciones a la NIC 16 y NIC 38: Precisión de métodos de depreciación y amortización aceptables**
Las modificaciones precisan el principio en la NIC 16 y en la NIC 38 que establece que los ingresos reflejan un patrón de beneficios económicos que son generados por la operación de un negocio (del cual el activo es parte) en lugar de los beneficios económicos que son consumidos a través del uso del activo. Como resultado, un método basado en los ingresos no puede ser usado para depreciar propiedades, planta y equipos y solo puede ser usado en circunstancias muy limitadas para amortizar activos intangibles. Las modificaciones son efectivas prospectivamente para periodos que empiecen en o a partir del 1 de enero de 2016 con adopción anticipada permitida. La Gerencia estima que estas modificaciones no tendrán un impacto para la Asociación, dado que la Asociación no ha utilizado un método basado en los ingresos para depreciar sus activos no corrientes.

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 2014, publicados por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, aplicados por la Asociación en las cuentas de activo y pasivo son S/.2.981 para la compra y S/.2.989 para la venta por cada US\$1.00 (S/.2.794 para la compra y S/.2.796 para la venta al 31 de diciembre de 2013 por cada US\$1.00), respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, la Asociación tenía los siguientes activos y pasivos en dólares estadounidenses:

	2014 US\$	2013 US\$
Activo		
Efectivo	12,024	85,407
Cuentas por cobrar	87,722	52,238
	<u>99,746</u>	<u>137,645</u>
Pasivos		
Préstamo bancario	120,000	125,000
Cuentas por pagar diversas	230,937	114,757
Ingresos diferidos	21,371	47,500
	<u>372,308</u>	<u>287,257</u>
Posición pasiva neta	<u>272,562</u>	<u>149,612</u>

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, 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 2014, la Asociación ha registrado una pérdida neta por diferencia en cambio ascendentes a S/.31,880 (pérdida neta por diferencia en cambio ascendentes a S/.71,438 durante el ejercicio 2013), 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

(a) Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013 este rubro comprende:

	2014 S/.	2013 S/.
Caja y fondos fijos	5,506	5,205
Cuentas corrientes	202,522	442,926
Remesas en tránsito	99,171	44,640
	<u>307,199</u>	<u>492,771</u>

(b) Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, la Asociación mantiene sus cuentas corrientes en instituciones financieras locales, en nuevos soles y en dólares estadounidenses. Estos fondos son de libre disponibilidad y no devengan intereses.

5. Cuentas por cobrar, neto

(a) Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013 este rubro comprende:

	2014 S/.	2013 S/.
Anticipo a proveedores (e)	217,574	7,511
Alquileres y subastas	79,839	78,683
Otras cuentas por cobrar (d)	44,569	60,975
Publicaciones	24,144	105,974
Servicios de enseñanza	8,000	11,420
	<u>374,126</u>	<u>264,563</u>
Estimación para cuentas de cobranza dudosa (c)	<u>-</u>	<u>(12,731)</u>
	<u>374,126</u>	<u>251,832</u>

(b) Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, las facturas por cobrar son de vencimiento corriente y están denominadas en nuevos soles y dólares, no devengan intereses.

(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.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, el anticuamiento del saldo de las cuentas por cobrar es como sigue:

	2014		
	No deteriorado S/.	Deteriorado S/.	Total S/.
No vencido -	223,707	-	223,707
Vencidos -			
Hasta 30 días	55,841	-	55,841
De 31 a 90 días	33,144	-	33,144
De 91 a 180 días	22,634	-	22,634
Más de 180 días	38,800	-	38,800
	<u>374,126</u>	<u>-</u>	<u>374,126</u>
	2013		
	No deteriorado S/.	Deteriorado S/.	Total S/.
No vencido -	28,907	-	28,907
Vencidos -			
Hasta 30 días	42,924	-	42,924
De 31 a 90 días	118,785	-	118,785
De 91 a 180 días	21,758	-	21,758
Más de 180 días	39,458	12,731	52,189
	<u>251,832</u>	<u>12,731</u>	<u>264,563</u>

El movimiento de la estimación para cuentas de cobranza dudosa, durante los años 2014 y de 2013 se resume a continuación:

	2014 S/.	2013 S/.
Saldo al 1 de enero	12,371	-
Provisión	-	12,731
Castigo	<u>(12,371)</u>	<u>-</u>
Saldo al 31 de diciembre	<u>-</u>	<u>12,371</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 2014 y de 2013.

Notas a los estados financieros (continuación)

- (d) Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, corresponde principalmente a préstamos al personal los cuales se descuentan mensualmente, así como garantías por cobrar por el alquiler de locales y depósitos.
- (e) Al 31 de diciembre 2014, corresponde principalmente al anticipo por la importación de obras en acuarelas adquiridas a Artcurial Briest Poulain F Tajan - Francia por S/.216,171 (US\$72,298). La importación mantiene un retraso debido a la demora en la entrega del Certificado cultural del Museo de Francia. Al 31 de diciembre de 2013, corresponde a anticipos por servicios de montajes.

6. Publicaciones

- (a) Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013 este rubro comprende:

	2014 S/.	2013 S/.
Libros	326,089	262,181
En proceso	<u>128,492</u>	<u>67,721</u>
	<u>454,581</u>	<u>329,902</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 2014 y de 2013, 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 2014 y de 2013 este rubro comprende:

	Saldo al 31.12.13 S/.	Adiciones S/.	Saldo al 31.12.2014 S/.
Cuadros	2,286,039	98,738	2,384,777
Otras piezas de arte (d)	1,607,917	377,300	1,985,217
Colecciones (c)	1,118,965	81,456	1,200,421
Grabados	266,807	8,039	274,846
Esculturas	110,098	-	110,098
Libros	93,050	854	93,904
Textiles	57,620	5,612	63,232
Cerámicos	<u>36,990</u>	<u>-</u>	<u>36,990</u>
	<u>5,577,486</u>	<u>571,999</u>	<u>6,149,485</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

- (b) 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.
- (c) Al 31 de diciembre 2014 y 2013, corresponde principalmente a una colección original de plata antigua adquirida en julio del 2001 por S/.855,614. Durante el periodo 2014 la principal adición corresponde a la colección de plata (Narigueras) por S/.59,800.
- (d) Al 31 d diciembre 2014 y de 2013, corresponde principalmente por obras en cerámicos, piedras talladas, fotografías, tarjetas, entre otros. Durante el periodo 2014, las principales adiciones corresponden a Obras sobre tela de Jorge Eielson por S/.77,921, Obra de Alejandro Puente "Plumas sobre arpillera" por S/.59,650, piezas en madera por S/.99,494, fotografías por S/.65,062 y otros menores.
- (e) 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 2014 y de 2013 no requiere registrar provisiones por deterioro del valor de estos activos.
- (f) Las obras de arte se encuentran cubiertas por pólizas de seguro contra todo riesgo, cuyas sumas aseguradas han sido valorizadas por la Asociación. En opinión de la Asociación, sus pólizas de seguros son consistentes y el riesgo de eventuales pérdidas por siniestros considerados en las pólizas de seguros es razonable considerando el tipo de activos que mantiene la Asociación.

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 2014 y de 2013:

	2014							2013	
	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	6,085,689	1,657,129	1,180,927	608,145	466,191	4,424	1,471,042	11,473,547	11,036,310
Adiciones (b)	15,086	-	72,820	92,821	47,445	-	177,040	405,212	437,237
Retiros	-	-	-	-	-	(4,424)	-	(4,424)	-
Saldo al 31 de diciembre	6,100,775	1,657,129	1,253,747	700,966	513,636	-	1,648,082	11,874,335	11,473,547
Depreciación acumulada									
Saldo al 1 de enero	4,064,914	1,373,366	892,328	300,019	392,136	4,424	-	7,027,187	6,503,627
Depreciación del periodo, nota 17	248,651	90,627	50,593	44,509	33,441	-	-	467,821	523,560
Retiros	-	-	-	-	-	(4,424)	-	(4,424)	-
Saldo al 31 de diciembre	4,313,565	1,463,993	942,921	344,528	425,577	-	-	7,490,584	7,027,187
Costo neto	1,787,210	193,136	310,826	356,438	88,059	-	1,648,082	4,383,751	4,446,360

- (b) Las adiciones del ejercicio 2014 corresponden, principalmente, a los trabajos en curso por la remodelación del segundo piso del museo por un monto ascendente a S/ .177,040 (S/ .125,158 en el ejercicio 2013); 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 2015.
- (c) Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, la Asociación mantiene activos fijos totalmente depreciados por S/ .5,695,347 y S/ .5,589,406, respectivamente, los cuales aún están siendo utilizados por la Asociación para sus actividades.
- (d) Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, 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 2014, corresponde a un préstamo bancario otorgado por el Banco de Crédito del Perú S.A. por US\$120,000 (S/.358,808), el cual fue destinado para la adquisición de "Acuarelas de Pancho Fierro" y pago de gratificaciones de empleados. El préstamo actual tiene vencimiento en marzo de 2015 y devenga intereses a una tasa efectiva anual de 7.5 por ciento. 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. Dicho préstamo venció en marzo de 2014 y devengó intereses a una tasa efectiva anual de 7.25 por ciento.

10. Cuentas por pagar diversas

(a) Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013 este rubro comprende:

	2014 S/.	2013 S/.
Por naturaleza		
Cuentas por pagar comerciales (c)	517,854	292,460
Provisiones diversas (d)	382,529	364,472
Cuentas por pagar a SERPAR (e)	316,394	189,290
Vacaciones por pagar	208,708	176,668
Aportaciones y contribuciones por pagar	51,380	46,126
Depósitos en garantía por pagar	44,771	46,711
Compensación por tiempo de servicios	41,255	37,724
Depósitos por identificar	40,758	37,896
Tributo por pagar	32,996	31,767
Impuesto General a las Ventas	-	21,622
Otros	186,722	92,288
	<u>1,823,367</u>	<u>1,337,024</u>
Por vencimiento		
Porción corriente	1,737,759	1,252,462
Porción no corriente	85,608	84,562
	<u>1,823,367</u>	<u>1,337,024</u>

(b) Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, las cuentas por pagar diversas están conformadas, principalmente, por las facturas pendientes de pago a los proveedores por servicios brindados de diseño, vigilancia, gastos de publicidad, entre otros menores.

(c) Al 31 de diciembre de 2014, corresponde principalmente a los servicios por la impresión de libros de Arte Moderno por S/.313,497 (US\$ 104,849). Al 31 de diciembre de 2013, corresponde principalmente a servicios de impresión, vigilancia, servicios de montaje y otros menores.

Notas a los estados financieros (continuación)

- (d) Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, corresponde principalmente a gastos de publicidad, vigilancia privada y servicios básicos de electricidad, agua desagüe y telefonía, entre otros menores.
- (e) Corresponde a la deuda por pagar a Servicios de Parques de Lima - SERPAR Lima correspondiente al derecho de uso del ambiente "Hemiciclos de Arte" ubicado en la sede principal de la Asociación, equivalente a S/.316,394 y S/.189,290 al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, respectivamente.

11. Ingresos diferidos

- (a) Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013 este rubro comprende:

	2014 S/.	2013 S/.
Ingresos diferidos (b)	<u>607,039</u>	<u>540,925</u>
Menos		
Porción corriente	<u>(607,039)</u>	<u>(492,170)</u>
Porción no corriente	<u>-</u>	<u>48,755</u>

- (b) Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, 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

Corresponde a 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/.177,537 y S/.263,805 al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, 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. Se presenta la parte corriente y no corriente en el estado de activos y pasivos al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, respectivamente.

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 2014 y de 2013 comprenden:

	2014 S/.	2013 S/.
Sede Lima	4,877,246	4,414,025
Instituto Superior Pedagógico	405,102	360,008
Sede Camacho	306,779	231,265
Sede Los Olivos	83,887	77,370
Sede Pueblo Libre	60,300	57,069
Sede Villa El Salvador	32,717	-
Otros	69,900	45,823
	<u>5,835,931</u>	<u>5,185,560</u>

15. Donaciones y membresías

(a) Los ingresos por donaciones y membresías por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y de 2013 comprenden:

	2014 S/.	2013 S/.
Donaciones dinerarias	3,692,835	4,402,419
Programa amigos del Museo	360,768	378,990
Cuotas del Patronato	205,076	183,429
Donaciones de pólizas de seguros (b)	-	138,404
	<u>4,258,679</u>	<u>5,103,242</u>

(b) Al 31 de diciembre de 2014, las donaciones de la empresa aseguradora se realiza en efectivo. Al 31 de diciembre de 2013, la Asociación recibe como donación las pólizas de seguro.

16. Servicios adicionales y otros

(a) Los ingresos por servicios adicionales y otros por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y de 2013 comprenden:

	2014 S/.	2013 S/.
Ingresos por alquileres y auspicios (b)	2,053,911	1,826,505
Ingresos por venta de publicaciones (c)	325,844	398,374
Otros ingresos	175,957	167,515
	<u>2,555,712</u>	<u>2,392,394</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

- (b) Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, 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.
- (c) Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, corresponde principalmente a la venta de souvenirs y libros emitidos por la Asociación tales como "Castillo Huarmey", "Gil de Castro", "Libro Siglo XX", "El Vigía", "La Lavandera", "El Secretero", 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 2014 y de 2013 corresponden:

	2014 S/.	2013 S/.
Gastos del personal, nota 18	4,201,579	3,887,013
Servicios de terceros (b)	4,224,790	3,585,029
Cargas diversas de gestión (c)	1,709,526	1,885,310
Depreciación, nota 8	467,821	523,560
Amortización	1,213	2,002
Otros gastos generales	44,767	55,903
	<u>10,649,696</u>	<u>9,938,817</u>

- (b) Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, 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 2014 y de 2013, 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.

Notas a los estados financieros (continuación)

18. Gastos de personal

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

	2014 S/.	2013 S/.
Remuneraciones	2,617,491	2,457,813
Gratificaciones	482,436	467,062
Compensación por tiempo de servicios	269,655	250,844
Régimen de prestaciones	255,328	243,258
Vacaciones	259,514	194,358
Otras cargas de personal (c)	317,155	273,678
	<u>4,201,579</u>	<u>3,887,013</u>

(b) El número promedio de empleados en la Asociación fue de 100 y 94 en los años 2014 y 2013, respectivamente.

(c) Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, este rubro comprende principalmente la subvención de alimentos para los empleados por un importe aproximado de S/.171,950 y S/.152,548, respectivamente.

19. Situación tributaria

(a) 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 N° 179-2004-EF, las rentas destinadas a sus fines específicos en el país, de fundaciones afectas y de asociaciones sin fines de lucro cuyo instrumento de constitución comprenda exclusivamente alguno o varios de los siguientes fines: beneficencia, asistencia social, educación, cultural, científica, artística, literaria, deportiva, política, gremiales, de vivienda; siempre que no se distribuyan, directa o indirectamente entre los asociados y que en sus estatutos esté previsto que su patrimonio se destinará, en caso de disolución a cualquiera de los fines antes expuestos, gozarán de la exoneración del impuesto a la renta. En la Resolución de Intendencia N° 023-5-00352 de fecha 24 de noviembre de 1994 emitida por SUNAT, la Asociación fue incorporada al Registro de Entidades Inafectas y Exoneradas al Impuesto a la Renta. De acuerdo con el Artículo 8º del Decreto Legislativo 970 del 24 de diciembre de 2006, la Asociación gozó de esta exoneración hasta el 31 de diciembre de 2008. El 10 de marzo de 2007, se publicó el Decreto Legislativo 972, el cual prolonga la vigencia de la exoneración hasta el 31 de diciembre de 2011. Este Decreto entró en vigencia a partir del 1 de enero de 2009. Finalmente, mediante Ley No. 29966 - Ley que prorroga las exoneraciones del artículo 19º del Texto Único Ordenado de la Ley del Impuesto a la Renta y sus modificatorias, de fecha 18 de diciembre de 2012 y vigente a partir del 01 de enero de 2013, se amplió esta exoneración hasta el 31 de diciembre de 2015.

La Ley del Impuesto General a las Ventas no exonera de este impuesto a las asociaciones sin fines de lucro como tales, por lo tanto, en caso éstas realicen operaciones que se encuentren gravadas con dicho impuesto, deberán determinar si califican o no como habituales a efectos de gravar las mismas con el IGV.

Notas a los estados financieros (continuación)

- (b) Las declaraciones juradas del impuesto general a las ventas de los años 2011 al 2014, 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 entidad, por lo que cualquier impuesto o recargo que pudiera resultar de eventuales revisiones fiscales sería aplicado a los resultados del ejercicio en que éste se determine. Sin embargo, en opinión de la Gerencia, cualquier eventual liquidación adicional de impuestos no sería significativa para los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 y de 2013.

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.

(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.

Notas a los estados financieros (continuación)

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

Análisis de sensibilidad	Cambio en tasas de cambio %	2014 S/.	2013 S/.
Devaluación -			
Dólares	5	40,774	20,929
Dólares	10	81,549	41,859
Revaluación -			
Dólares	5	(40,774)	(20,929)
Dólares	10	(81,549)	(41,859)

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 2014				
Préstamo bancario	358,808	-	-	358,808
Cuentas por pagar diversas	1,403,420	85,608	-	1,489,028
Deuda a largo plazo	<u>177,537</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>177,537</u>
	<u>1,939,765</u>	<u>85,608</u>	<u>-</u>	<u>2,025,373</u>
Al 31 de diciembre de 2013				
Préstamo bancario	366,974	-	-	366,974
Cuentas por pagar diversas	1,283,635	-	-	1,044,739
Deuda a largo plazo	<u>216,997</u>	<u>96,581</u>	<u>-</u>	<u>313,578</u>
	<u>1,876,606</u>	<u>96,581</u>	<u>-</u>	<u>1,725,291</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 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 2014 y de 2013, 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 2014 y de 2013.

22. Hechos posteriores

Entre el 1 de enero de 2014 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros no han ocurrido hechos posteriores significativos de carácter financiero-contable que puedan afectar la interpretación de los presentes estados financieros.

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

© 2015 EY
All Rights Reserved.

