

Asociación Museo de Arte de Lima

Estados financieros al 31 de diciembre de 2015 y de 2014,
junto con el dictamen de los auditores independientes



Asociación Museo de Arte de Lima

Estados financieros al 31 de diciembre de 2015 y de 2014,
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 2015 y de 2014, 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.

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

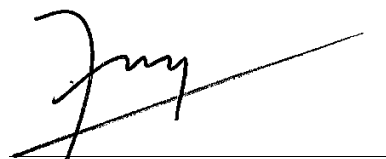
Dictamen de los auditores independientes (continuación)

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Asociación Museo de Arte de Lima al 31 de diciembre de 2015 y de 2014; 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
17 de Mayo de 2016

Refrendado por



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

Paredes, Zaldívar, Burga & Asociados S.

Asociación Museo de Arte de Lima

Estado de activos y pasivos

Al 31 de diciembre de 2015 y de 2014

	Nota	2015 S/	2014 S/
Activo			
Activo corriente			
Efectivo	4	498,522	307,199
Cuentas por cobrar, neto	5	652,739	374,126
Publicaciones	6	534,670	454,581
Crédito por impuesto general a las ventas y gastos pagados por anticipado		67,223	111,629
Total activo corriente		<u>1,753,154</u>	<u>1,247,535</u>
Obras de arte	7	7,985,997	6,149,485
Instalaciones, mobiliario y equipo, neto	8	17,224,391	4,383,751
Total activo		<u>26,963,542</u>	<u>11,780,771</u>
Pasivo y patrimonio institucional neto			
Pasivo corriente			
Sobregiro bancario		70,429	-
Préstamo bancario	9	756,043	358,808
Cuentas por pagar diversas	10	3,635,742	1,737,759
Ingresos diferidos	11	782,434	607,039
Deuda por pagar	12	-	177,537
Parte corriente de subvenciones del gobierno	8(f)	1,230,612	-
Total pasivo corriente		<u>6,475,260</u>	<u>2,881,143</u>
Cuentas por pagar diversas	10	120,125	85,608
Subvenciones del gobierno	8(f)	10,767,860	-
Total pasivo		<u>17,363,245</u>	<u>2,966,751</u>
Patrimonio institucional	13		
Capital institucional		2,850,152	2,850,152
Superávit institucional acumulado		6,750,145	5,963,868
Total patrimonio institucional		<u>9,600,297</u>	<u>8,814,020</u>
Total pasivo y patrimonio institucional neto		<u>26,963,542</u>	<u>11,780,771</u>

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 2015 y de 2014

	Nota	2015 S/	2014 S/
Ingresos			
Servicios de enseñanza	14	6,494,158	5,835,931
Donaciones y membresías	15	5,684,446	4,258,679
Servicios adicionales y otros	16	3,635,999	2,555,712
Total ingresos		<u>15,814,603</u>	<u>12,650,322</u>
Gastos			
Gastos administrativos y de promoción cultural	17	(12,981,342)	(10,649,696)
Gastos de personal docente		(1,782,028)	(1,663,830)
Otros gastos		(144,322)	(165,031)
Total gastos		<u>(14,907,692)</u>	<u>(12,478,557)</u>
Diferencia en cambio, neta	3	<u>(120,634)</u>	<u>(31,880)</u>
Superávit del año		<u>786,277</u>	<u>139,885</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 2015 y de 2014

	Capital institucional S/	Superávit Institucional acumulado S/	Total S/
Saldo al 1 de enero de 2014	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	2,850,152	5,963,868	8,814,020
Superávit del año	<u>-</u>	<u>786,277</u>	<u>786,277</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2015	<u>2,850,152</u>	<u>6,750,145</u>	<u>9,600,297</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 2015 y de 2014

	2015 S/	2014 S/
Actividades de operación		
Cobranza de donaciones y membresías	5,684,446	4,258,679
Cobranza por servicios de enseñanza	6,674,753	5,905,465
Cobranza por servicios adicionales y otros	3,131,035	2,382,826
Pagos a trabajadores, personal docente y terceros	(13,230,327)	(11,538,260)
Otros pagos, neto	(152,882)	(17,564)
Efectivo y equivalentes de efectivo proveniente de las actividades de operación	<u>2,107,025</u>	<u>991,146</u>
Actividades de inversión		
Adquisición de instalaciones, mobiliario y equipo	(1,404,220)	(405,212)
Adquisición de obras de arte neto de ingresos por subastas	(979,147)	(782,062)
Efectivo y equivalentes de efectivo utilizado en las actividades de inversión	<u>(2,383,367)</u>	<u>(1,187,274)</u>
Actividades de financiamiento		
Obtención de préstamos bancarios	756,045	665,722
Pago de préstamos bancarios	(358,809)	(655,166)
Sobregiros bancarios	70,429	-
Efectivo y equivalentes de efectivo proveniente de las actividades de financiamiento	<u>467,665</u>	<u>10,556</u>
Aumento neto (disminución neta) de efectivo	191,323	(185,572)
Efectivo al inicio del ejercicio	<u>307,199</u>	<u>492,771</u>
Efectivo al final del ejercicio	<u>498,522</u>	<u>307,199</u>
Transacciones que no representan flujo de efectivo		
Subvenciones del convenio de cooperación institucional entre el Ministerio de Cultura y Turismo (Mincetur) y la Asociación	12,306,125	-
Adquisición de obras de arte pendiente de pago	857,365	-

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 2015 y de 2014

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

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 fueron aprobados en la Asamblea General de Asociados del 27 de mayo de 2015. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2015 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 2015 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° 059-2015-EF/30, ha oficializado la aplicación obligatoria de la versión del año 2015 de las NIIF, las cuales incluyen: las NIIF de la 1 a la 15, de las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) vigentes 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) 1 a la 21.

Asimismo, en marzo de 2015, se aprobó la Resolución N°058-2015-EF/30, la cual 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 2015 y de 2014, 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 2015 y de 2014, 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 2015; 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.

(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,
- 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.

Notas a los estados financieros (continuación)

(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 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.

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.

Notas a los estados financieros (continuación)

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 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 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 2015 y de 2014, 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.

Notas a los estados financieros (continuación)

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

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.

(m) 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.

Notas a los estados financieros (continuación)

Los pagos efectuados con carácter cancelatorio son depositados en las instituciones del sistema financiero elegidos por los trabajadores.

(n) 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.

(o) 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.

(p) Reconocimiento de ingresos -

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.

(q) 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.

Notas a los estados financieros (continuación)

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.

(r) Subvenciones del Gobierno -

Las subvenciones del Gobierno se reconocen cuando existe una seguridad razonable de que la subvención será recibida y todas las condiciones asociadas se cumplirán.

Cuando la Asociación recibe subvenciones de activos no monetarios, el activo y la subvención se registran a importes nominales. La subvención se reconoce en el estado de ingresos y gastos a lo largo de la vida del activo relacionado conforme este se envíe a gasto por depreciación.

Cuando la subvención no se puede valorizar con certeza, la Gerencia de la Asociación realiza su mejor estimado con la información que se tiene a la fecha de los estados financieros.

(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 2015:

- 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 aplicación retrospectiva, pero la información comparativa no es obligatoria. 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.

- 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

Notas a los estados financieros (continuación)

períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero 2018, la adopción anticipada es permitida. La Asociación está evaluando el impacto de la NIIF 15 y planea adaptar 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.

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 2015, publicados por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, aplicados por la Asociación en las cuentas de activo y pasivo son S/3.408 para la compra y S/3.413 para la venta por cada US\$1.00 (S/2.981 para la compra y S/2.989 para la venta al 31 de diciembre de 2014 por cada US\$1.00), respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2015 y de 2014, la Asociación tenía los siguientes activos y pasivos en dólares estadounidenses:

	2015 US\$	2014 US\$
Activo		
Efectivo	10,295	12,024
Cuentas por cobrar	132,903	87,722
	<u>143,198</u>	<u>99,746</u>
Pasivos		
Sobregiro bancario	20,636	-
Préstamo bancario	94,921	120,000
Cuentas por pagar diversas	297,288	230,937
Ingresos diferidos	-	21,371
	<u>412,845</u>	<u>372,308</u>
Posición pasiva neta	<u>269,647</u>	<u>272,562</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2015 y de 2014, 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 2015 y 2014, la Asociación ha registrado una pérdida neta por diferencia en cambio ascendentes a S/120,634 y S/31,880, respectivamente, las cuales se presentan en el estado de ingresos y gastos como parte del rubro "Diferencia en cambio, neta".

4. Efectivo

(a) Al 31 de diciembre de 2015 y de 2014 este rubro comprende:

	2015 S/	2014 S/
Caja y fondos fijos	8,295	5,506
Cuentas corrientes (b)	437,426	202,522
Remesas en tránsito	52,801	99,171
	<u>498,522</u>	<u>307,199</u>

(b) Al 31 de diciembre de 2015 y de 2014, la Asociación mantiene sus cuentas corrientes en instituciones financieras locales, en 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 2015 y de 2014 este rubro comprende:

	2015 S/	2014 S/
Alquileres, subastas y auspicios	549,119	79,839
Otras cuentas por cobrar (c)	90,487	44,569
Publicaciones	33,732	24,144
Servicios de enseñanza	2,800	8,000
Anticipo a proveedores (d)	147	217,574
	<u>676,285</u>	<u>374,126</u>
Estimación para cuentas de cobranza dudosa (e)	<u>(23,546)</u>	<u>-</u>
	<u>652,739</u>	<u>374,126</u>

(b) Al 31 de diciembre de 2015 y de 2014, las facturas por cobrar son de vencimiento corriente y están denominadas en soles y dólares estadounidenses, no devengan intereses.

Notas a los estados financieros (continuación)

- (c) Al 31 de diciembre de 2015 y de 2014, corresponde principalmente a préstamos al personal los cuales se descuentan mensualmente, así como garantías por cobrar por el alquiler de locales y depósitos.
- (d) Al 31 de diciembre de 2015, corresponde al sobrante de un anticipo otorgado a Scharff International para la importación de obras de arte. Al 31 de diciembre de 2014 correspondía 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).
- (e) 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 2015 y de 2014, el anticuamiento del saldo de las cuentas por cobrar es como sigue:

	2015		
	No deteriorado S/	Deteriorado S/	Total S/
No vencido -	454	-	454
Vencidos -			
Hasta 30 días	83,539	-	83,539
De 31 a 90 días	511,610	-	511,610
De 91 a 180 días	22,098	-	22,098
Más de 180 días	35,038	23,546	58,584
	<u>652,739</u>	<u>23,546</u>	<u>676,285</u>
	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>

Notas a los estados financieros (continuación)

El movimiento de la estimación para cuentas de cobranza dudosa, durante los años 2015 y de 2014 se resume a continuación:

	2015 S/	2014 S/
Saldo al 1 de enero	-	12,371
Provisión	23,546	-
Castigo	-	(12,371)
Saldo al 31 de diciembre	<u>23,546</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 2015 y de 2014.

6. Publicaciones

(a) Al 31 de diciembre de 2015 y de 2014 este rubro comprende:

	2015 S/	2014 S/
Libros	460,632	326,089
En proceso	74,038	128,492
	<u>534,670</u>	<u>454,581</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 2015 y de 2014, 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 2015 y de 2014 este rubro comprende:

	Saldo al 31.12.14 S/	Adiciones S/	Subastas S/	Saldo al 31.12.2015 S/
Cuadros (c)	2,384,777	203,264	(29,631)	2,558,410
Otras piezas de arte (d)	1,985,217	1,611,075	(12,010)	3,584,282
Colecciones	1,200,421	-	-	1,200,421
Grabados	274,846	-	-	274,846
Esculturas	110,098	-	-	110,098
Libros	93,904	1,590	-	95,494
Textiles	63,232	31,721	-	94,953
Cerámicos	36,990	30,503	-	67,493
	<u>6,149,485</u>	<u>1,878,153</u>	<u>(41,641)</u>	<u>7,985,997</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 2015 y 2014, corresponde principalmente a cuadros y oleos de distintos autores. Durante el 2015 las principales adiciones corresponden al cuadro de "Sothelys" por S/60,923, Pintura "Bonifacio VIII aprueba el libro sexto" por S/45,318, Obra de Emilio Rodriguez "Campo antes del Amanecer" por S/30,924 y otros menores. Asimismo se realizaron dos subastas la primera de la obra "Composición" por S/9,000 y la segunda obra "Naturaleza muerta" por S/20,631.
- (d) Al 31 de diciembre 2015 y de 2014, corresponde principalmente a obras, piedras talladas, fotografías, tarjetas, entre otros. Durante el periodo 2015, las principales adiciones corresponden a Obras de Jose Alejandro Restrepo "Anaconda 1993" por S/47,280, afiches de reforma agraria" por S/50,404, acuarelas de Pancho Fierro por S/229,305, adquisición de Biombo a la familia Pastor Belaunde por S/1,092,150, fotografías por S/40,774 y otros menores. Asimismo se realizaron ventas en subasta cuyos importes principalmente corresponden a la subasta de mapas del Perú por S/3,136, un set de tres meses por S/2,200, una máscara tradicional de la diablada por S/1,800, una cruz de camino por S/1,500 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 2015 y de 2014 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 2015 y de 2014:

	2015						2014	
	Instalaciones S/	Salas y galerías S/	Muebles y enseres S/	Equipos diversos S/	Equipos de cómputo S/	Trabajos en curso S/	Total S/	Total S/
Costo								
Saldo al 1 de enero	6,100,775	1,657,129	1,253,747	700,966	513,636	1,648,082	11,874,335	11,473,547
Adiciones (b)	-	-	11,958	41,546	73,630	1,277,086	1,404,220	405,212
Retiros	-	-	-	-	-	-	-	(4,424)
Transferencias	2,925,168	-	-	-	-	(2,925,168)	-	-
Subvenciones del gobierno (f)	12,306,125	-	-	-	-	-	12,306,125	-
Saldo al 31 de diciembre	<u>21,332,068</u>	<u>1,657,129</u>	<u>1,265,705</u>	<u>742,512</u>	<u>587,266</u>	<u>-</u>	<u>25,584,680</u>	<u>11,874,335</u>
Depreciación acumulada								
Saldo al 1 de enero	4,313,565	1,463,993	942,921	344,528	425,577	-	7,490,584	7,027,187
Depreciación del periodo, nota 17	631,519	8,8751	52,410	51,507	45,518	-	869,705	467,821
Retiros	-	-	-	-	-	-	-	(4,424)
Saldo al 31 de diciembre	<u>4,945,084</u>	<u>1,552,744</u>	<u>995,331</u>	<u>396,035</u>	<u>471,095</u>	<u>-</u>	<u>8,360,289</u>	<u>7,490,584</u>
Costo neto	<u>16,386,984</u>	<u>104,385</u>	<u>270,374</u>	<u>346,477</u>	<u>116,171</u>	<u>-</u>	<u>17,224,391</u>	<u>4,383,751</u>

(b) Las adiciones del ejercicio 2015 corresponden, principalmente, a los trabajos en curso por la remodelación del segundo piso del museo por un monto ascendente a S/1,277,086 (S/177,040 en el ejercicio 2014); así como la adquisición de muebles, enseres, equipos de cómputo y equipos diversos. La Asociación culminó los trabajos en curso durante el año 2015.

(c) Al 31 de diciembre de 2015 y de 2014, la Asociación mantiene activos fijos totalmente depreciados por S/5,709,153 y S/5,695,347, respectivamente, los cuales aún están siendo utilizados por la Asociación para sus actividades.

(d) Al 31 de diciembre de 2015 y de 2014, 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.

(f) Corresponde a la subvención realizada bajo el convenio de cooperación institucional entre el Ministerio de Cultura y Turismo (Mincetur) y la Asociación con el fin de realizar la remodelación del segundo piso del local donde opera la Asociación. El valor activado ascendente a S/12,306,125 corresponde a un valor estimado por la Gerencia de la Asociación, debido a que todavía no se tienen los valores finales, pero la remodelación ya se culminó en setiembre del 2015, por lo que se ha registrado en el rubro "Gastos administrativos y de promoción cultural" del estado de ingresos y gastos una depreciación ascendente a S/307,653, la cual se compensa con el ingreso por la subvención por el mismo importe que se presenta en el mismo rubro, ver nota 17.

Notas a los estados financieros (continuación)

9. Préstamo bancario

Al 31 de diciembre de 2015, corresponde a dos préstamos bancarios otorgados por el Banco de Crédito del Perú S.A. el primero por US\$ 94,921 (S/ 323,976), tiene vencimiento en mayo de 2016 y devenga intereses a una tasa efectiva anual de 7.5 por ciento; el segundo es por S/432,067, tiene vencimiento en diciembre de 2016 y devenga intereses a una tasa de efectiva anual de 10.03 por ciento; ambos fueron destinados al pago de la primera cuota de la adquisición del Biombo y pago de la remodelación del segundo piso. Al 31 de diciembre de 2014, correspondía 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 fue cancelado en marzo de 2015 y devengó intereses a una tasa efectiva anual de 7.5 por ciento.

10. Cuentas por pagar diversas

(a) Al 31 de diciembre de 2015 y de 2014 este rubro comprende:

	2015 S/	2014 S/
Por naturaleza		
Provisiones diversas (c)	1,008,697	382,529
Cuentas por pagar comerciales (d)	954,473	517,854
Vacaciones por pagar	228,900	208,708
Aportaciones y contribuciones por pagar	78,814	51,380
Depósitos por identificar	68,930	40,758
Gratificación por pagar	66,703	-
Depósitos en garantía por pagar	57,000	44,771
Compensación por tiempo de servicios	42,226	41,255
Tributo por pagar	31,521	32,996
Cuentas por pagar a SERPAR (e)	314,294	316,394
Otros	904,309	186,722
	<u>3,755,867</u>	<u>1,823,367</u>
Por vencimiento		
Porción corriente	3,635,742	1,737,759
Porción no corriente	120,125	85,608
	<u>3,755,867</u>	<u>1,823,367</u>

(b) Al 31 de diciembre de 2015 y de 2014, 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 2015 y de 2014, corresponde principalmente a gastos de publicidad, vigilancia privada y servicios básicos de electricidad, agua desagüe y telefonía, entre otros menores

Notas a los estados financieros (continuación)

- (d) Al 31 de diciembre de 2015 y de 2014, corresponde principalmente a los servicios por la impresión de libros de Arte Republicano y Martín Chambi por S/424,925 (US\$ 151,725) y Arte Moderno por S/313,497 (US\$ 104,849), respectivamente.
- (e) Al 31 de diciembre 2015 y de 2014, 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 por los años comprendidos entre el 2012 al 2014, equivalente a S/314,294 y S/316,394, respectivamente. A partir de diciembre de 2014, luego de conciliar con SERPAR se estipuló que la Asociación ya no pagará dicho alquiler.

11. Ingresos diferidos

Al 31 de diciembre de 2015 y de 2014, 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 había brindado el servicio, ver nota 2(p).

12. Deuda por pagar

Al 31 de diciembre de 2014, correspondía 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. De acuerdo a un convenio extrajudicial de fecha 1 de diciembre de 2012, efectuado entre la Gerencia de la Asociación y SERPAR, se estableció que una parte de la deuda se pagaría en efectivo y la otra sería a través del uso de las instalaciones a favor de Parques de Lima - SERPAR Lima, dicho convenio establece que si al 31 de diciembre de 2015 existe saldo por consumir, este se entenderá íntegramente condonado. En consecuencia, la Asociación ha reconocido como otros ingresos el saldo por pagar que mantenía al 31 de diciembre de 2015, ascendente a S/187,596 en el rubro de "Ingresos por Servicios Adicionales y Otros".

13. Patrimonio institucional

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

14. Servicios de enseñanza

Los ingresos por servicios de enseñanza por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y de 2014 comprenden:

	2015 S/	2014 S/
Sede Lima	5,374,360	4,877,246
Instituto Superior Pedagógico	392,211	405,102
Sede Camacho	376,226	306,779
Sede Pueblo Libre	100,896	60,300
Sede Los Olivos	98,820	83,887
Sede Villa El Salvador	49,660	32,717
Otros	101,985	69,900
	<u>6,494,158</u>	<u>5,835,931</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

15. Donaciones y membresías

Los ingresos por donaciones y membresías por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y de 2014 comprenden:

	2015 S/	2014 S/
Donaciones dinerarias	5,183,923	3,692,835
Programa amigos del Museo	276,933	360,768
Cuotas del Patronato	223,590	205,076
	<u>5,684,446</u>	<u>4,258,679</u>

16. Servicios adicionales y otros

(a) Los ingresos por servicios adicionales y otros por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y de 2014 comprenden:

	2015 S/	2014 S/
Ingresos por alquileres y auspicios (b)	2,819,318	2,053,911
Ingresos por venta de publicaciones (c)	467,092	325,844
Otros ingresos	349,589	175,957
	<u>3,635,999</u>	<u>2,555,712</u>

(b) Al 31 de diciembre de 2015 y de 2014, 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 2015 y de 2014, corresponde principalmente a la venta de souvenirs y libros emitidos por la Asociación tales como "Huarney", "Chambi", "Chavin", "Arte Moderno", "Gil de Castro", "El Vigía", "La Lavandera", "El Secretero", entre otros.

Notas a los estados financieros (continuación)

17. Gastos administrativos y de promoción cultural

- (a) Los gastos administrativos y de promoción cultural por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y de 2014 corresponden a:

	2015 S/	2014 S/
Gastos del personal, nota 18	4,633,412	4,201,579
Servicios de terceros (b)	5,490,584	4,224,790
Cargas diversas de gestión (c)	2,202,119	1,709,526
Depreciación, nota 8	869,705	467,821
Amortización	-	1,213
Provisión de cobranza dudosa	23,546	-
Otros gastos generales	69,629	44,767
Ingreso por subvenciones del gobierno 8(f)	<u>(307,653)</u>	<u>-</u>
	<u>12,981,342</u>	<u>10,649,696</u>

- (b) Al 31 de diciembre de 2015 y de 2014, 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 2015 y de 2014, 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

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

	2015 S/	2014 S/
Remuneraciones	2,890,329	2,617,491
Gratificaciones	532,469	482,436
Compensación por tiempo de servicios	289,643	269,655
Régimen de prestaciones de salud	285,170	255,328
Vacaciones	288,769	259,514
Otras cargas de personal (c)	<u>347,032</u>	<u>317,155</u>
	<u>4,633,412</u>	<u>4,201,579</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

- (b) El número promedio de empleados en la Asociación fue de 103 y 100 en los años 2015 y 2014, respectivamente.
- (c) Al 31 de diciembre de 2015 y de 2014, este rubro comprende principalmente la subvención de alimentos para los empleados por un importe aproximado de S/181,053 y S/171,950, 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 2018.

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.

- (b) Las declaraciones juradas del impuesto general a las ventas de los años 2011 al 2015, 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 2015 y de 2014.

Notas a los estados financieros (continuación)

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.

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 tasas de cambio %	2015 S/	2014 S/
Devaluación -			
Dólares	5	46,051	40,774
Dólares	10	92,102	81,549
Revaluación -			
Dólares	5	(46,051)	(40,774)
Dólares	10	(92,102)	(81,549)

Notas a los estados financieros (continuación)

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.

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/	Total S/
Al 31 de diciembre de 2015			
Sobregiro	70,429	-	70,429
Préstamo bancario	756,043	-	756,043
Cuentas por pagar diversas	3,389,788	120,125	3,509,913
	<u>4,216,260</u>	<u>120,125</u>	<u>4,336,385</u>
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	177,537	-	177,537
	<u>1,939,765</u>	<u>85,608</u>	<u>2,025,373</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.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2015 y de 2014, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Asociación.

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 2015 y de 2014.

22. Hechos posteriores

Entre el 1 de enero de 2015 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 | Auditoría | Consultoría | Impuestos | Transacciones y Finanzas Corporativas

Acerca de EY

EY es la firma líder 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/pe

All Rights Reserved.