

Asociación Museo de Arte de Lima

Estados financieros al 31 de diciembre de 2017 y de 2016,
junto con el dictamen de los auditores independientes

Asociación Museo de Arte de Lima

Estados financieros al 31 de diciembre de 2017 y de 2016,
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 2017 y de 2016, 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 2017 y de 2016; 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 mayo de 2018

Refrendado por



Oscar Mere
C.P.C.C. Matrícula N° 39990

Paredes, Burgos & Asoc.



Asociación Museo de Arte de Lima

Estado de activos y pasivos

Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016

	Nota	2017 S/	2016 S/
Activo			
Activo corriente			
Efectivo	4	524,430	958,855
Cuentas por cobrar, neto	5	346,794	178,654
Publicaciones	6	996,306	629,216
Crédito por impuesto general a las ventas y gastos pagados por anticipado		193,734	123,985
Total activo corriente		<u>2,061,264</u>	<u>1,890,710</u>
Cuentas por cobrar, neto	5	15,983	7,723
Obras de arte	7	9,096,716	8,341,353
Instalaciones, mobiliario y equipo, neto	8	14,117,978	15,955,495
Total activo		<u>25,291,941</u>	<u>26,195,281</u>
Pasivo y patrimonio institucional neto			
Pasivo corriente			
Préstamos bancarios	9	809,847	898,309
Cuentas por pagar diversas	10	1,724,497	2,068,979
Ingresos diferidos	11	916,734	1,208,596
Parte corriente de subvenciones del gobierno	8(d)	1,294,901	1,296,738
Total pasivo corriente		<u>4,745,979</u>	<u>5,472,622</u>
Cuentas por pagar diversas	10	369,080	386,784
Subvenciones del gobierno	8(d)	8,756,651	10,049,717
Total pasivo		<u>13,871,710</u>	<u>15,909,123</u>
Patrimonio institucional	12		
Capital institucional		2,850,152	2,850,152
Superávit institucional acumulado		8,570,079	7,436,006
Total patrimonio institucional		<u>11,420,231</u>	<u>10,286,158</u>
Total pasivo y patrimonio institucional neto		<u>25,291,941</u>	<u>26,195,281</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 2017 y de 2016

	Nota	2017 S/	2016 S/
Ingresos			
Servicios de enseñanza	13	7,088,786	6,905,460
Donaciones y membresías	14	5,352,781	4,490,110
Servicios adicionales y otros	15	3,233,734	3,502,450
Total ingresos		<u>15,675,301</u>	<u>14,898,020</u>
Gastos			
Gastos administrativos y de promoción cultural	16	(12,380,155)	(12,133,202)
Gastos de personal docente		(1,995,113)	(1,989,805)
Otros gastos		(149,023)	(100,804)
Total gastos		<u>(14,524,291)</u>	<u>(14,223,811)</u>
Diferencia en cambio, neta	3	<u>(16,937)</u>	<u>11,652</u>
Superávit del año		<u>1,134,073</u>	<u>685,861</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 2017 y de 2016

	Capital institucional S/	Superávit Institucional acumulado S/	Total S/
Saldo al 1 de enero de 2016	2,850,152	6,750,145	9,600,297
Superávit del año	<u>-</u>	<u>685,861</u>	<u>685,861</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2016	2,850,152	7,436,006	10,286,158
Superávit del año	<u>-</u>	<u>1,134,073</u>	<u>1,134,073</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2017	<u>2,850,152</u>	<u>8,570,079</u>	<u>11,420,231</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 2017 y de 2016

	2017 S/	2016 S/
Actividades de operación		
Cobranza por servicios de enseñanza	6,796,924	7,334,422
Cobranza de donaciones y membresías	5,352,781	4,490,110
Cobranza por servicios adicionales y otros	3,238,451	3,951,930
Pagos a trabajadores, personal docente y servicios de terceros	(13,838,979)	(14,081,045)
Otros pagos, neto	(930,142)	(772,839)
Efectivo y equivalentes de efectivo proveniente de las actividades de operación	<u>619,035</u>	<u>922,578</u>
Actividades de inversión		
Adquisición de instalaciones, mobiliario y equipo	(209,635)	(156,077)
Adquisición de obras de arte neto de ingresos por subastas	(755,363)	(378,005)
Efectivo y equivalentes de efectivo utilizado en las actividades de inversión	<u>(964,998)</u>	<u>(534,082)</u>
Actividades de financiamiento		
Obtención de préstamos bancarios	809,847	856,250
Pago de préstamos bancarios	(898,309)	(713,984)
Sobregiros bancarios	-	(70,429)
Efectivo y equivalentes de efectivo (utilizado en) proveniente de las actividades de financiamiento	<u>(88,462)</u>	<u>71,837</u>
(Disminución neta) aumento neto de efectivo	(434,425)	460,333
Efectivo al inicio del ejercicio	<u>958,855</u>	<u>498,522</u>
Efectivo al final del ejercicio	<u>524,430</u>	<u>958,855</u>
Transacciones que no representan flujo de efectivo		
Subvenciones del convenio de cooperación institucional entre el Ministerio de Comercio Exterior y Turismo (Mincetur) y la Asociación	-	642,884

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 2017 y de 2016

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 tres sedes permanentes y catorce temporales en las cuales se brindan principalmente servicios de enseñanza.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016 fueron aprobados en la Asamblea General de Asociados del 31 de mayo de 2017. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017 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 2017 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) al 31 de diciembre de 2017 y de 2016, respectivamente.

A la fecha de los estados financieros, el CNC a través de la Resolución N°003-2017-EF/30 emitida el 23 de agosto de 2017, oficializó la versión 2017 de las NIC 1 a la 41, NIIF 1 a la 16, CINIIF 1 a la 22 y SIC 7 a la 32 vigentes. Asimismo, mediante Resolución N°002-2017-EF/30 emitida el 28 de abril de 2017, oficializó las Mejoras Anuales a las normas NIIF ciclo 2014-2016, la interpretación CINIIF 22 Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas a las Modificaciones a la NIC 40 Propiedades de Inversión. Por otro lado, mediante Resolución N°005-2017-EF/30 emitida el 13 de diciembre de 2017, oficializó postergar la aplicación de la NIIF 15 Ingreso de actividades ordinarias procedentes de contratos de clientes al 1 de enero de 2019, permitiéndose su aplicación anticipada. La aplicación de las versiones es a partir del día siguiente de la emisión de la resolución o posteriormente, según la entrada en vigencia estipulada en cada norma específica.

Notas a los estados financieros (continuación)

En la preparación y presentación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2017 y de 2016, la Gerencia de la Asociación ha observado el cumplimiento del marco normativo antes mencionado.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados en base al costo histórico y están presentados en soles; todos los valores se presentan en soles, excepto cuando se indique de otro modo.

Las políticas de contabilidad adoptadas son consistentes con las aplicadas en años anteriores, excepto por las nuevas NIIF y NIC's revisadas que son obligatorias para los periodos que se inician en o después del 1 de enero de 2017 y que son aplicables a las operaciones de la Asociación. La naturaleza y el efecto de estos cambios no ha sido significativo y no ha requerido revisar los estados financieros de años anteriores.

(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 2017 y de 2016, 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, descrito 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.

Notas a los estados financieros (continuación)

(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. 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 diferiden 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.

Notas a los estados financieros (continuación)

(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.

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 éste 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) Normas internacionales emitidas pero aún no vigentes -

La Asociación decidió no adoptar anticipadamente las siguientes normas e interpretaciones que fueron emitidas por el IASB y que se estiman relevantes para la Asociación, pero que no son efectivas al 31 de diciembre de 2017:

- NIIF 9 "Instrumentos financieros", efectiva para períodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de enero de 2018.
- NIIF 15 "Ingresos procedentes de contratos con clientes", efectiva para períodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de enero de 2018.
- NIIF 16 "Arrendamientos", efectiva para períodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de enero de 2019.

A la fecha de este informe, la Asociación aún no ha culminado el proceso de diagnóstico y evaluación de los efectos que la adopción de estas normas tendrá en la preparación y presentación de sus estados financieros, incluyendo los nuevos requisitos de divulgación.

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 2017, publicados por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, aplicados por la Asociación en las cuentas de activo y pasivo son S/3.238 para la compra y S/3.245 para la venta por cada US\$1.00 (S/3.352 para la compra y S/3.360 para la venta al 31 de diciembre de 2016 por cada US\$1.00), respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016, la Asociación tenía los siguientes activos y pasivos en dólares estadounidenses:

	2017 US\$	2016 US\$
Activo		
Efectivo	59,119	18,129
Cuentas por cobrar	34,950	21,045
	<u>94,069</u>	<u>39,174</u>
Pasivos		
Cuentas por pagar diversas	(116,684)	(194,386)
Posición pasiva neta	<u>(22,615)</u>	<u>(155,212)</u>

Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016, 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 2017, la Asociación ha registrado una pérdida neta por diferencia en cambio ascendente a S/16,937 (ganancia neta por S/11,652 durante el ejercicio 2016), la cual se presenta en el estado de ingresos y gastos como parte del rubro "Diferencia en cambio, neta".

4. Efectivo

(a) Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016 este rubro comprende:

	2017 S/	2016 S/
Caja y fondos fijos	9,395	10,595
Cuentas corrientes (b)	413,169	870,985
Remesas en tránsito	101,866	77,275
	<u>524,430</u>	<u>958,855</u>

(b) Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016, 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.

Notas a los estados financieros (continuación)

5. Cuentas por cobrar, neto

(a) Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016 este rubro comprende:

	2017 S/	2016 S/
Por naturaleza -		
Otras cuentas por cobrar (b)	134,748	39,814
Anticipo a proveedores (c)	105,879	22,796
Alquileres, subastas y auspicios	94,922	99,639
Publicaciones	30,446	24,968
	<u>365,995</u>	<u>187,217</u>
Estimación para cuentas de cobranza dudosa (e)	<u>(3,218)</u>	<u>(840)</u>
	<u>362,777</u>	<u>186,377</u>
Por vencimiento -		
Porción corriente	346,794	178,654
Porción no corriente	15,983	7,723
	<u>362,777</u>	<u>186,377</u>

- (b) Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016, corresponde principalmente a reembolso de Cía. de seguros, el cual fue cobrado en enero de 2018, préstamos al personal los cuales se descuentan mensualmente, así como garantías por cobrar por el alquiler de locales, depósitos en garantía, entre otros.
- (c) Al 31 de diciembre de 2017, corresponde principalmente al anticipo otorgado al Grupo La Fábrica S.A.C., por servicios de catering por un importe aproximado de S/19,566, Too Art S.R.L. por S/12,660 y otros menores por S/73,653. Al 31 de diciembre de 2016, corresponde principalmente al anticipo otorgado a JNV Ingenieros S.A.C., por servicios de mantenimiento en sus instalaciones por un importe aproximado de S/12,000, Inversiones gastronómicas Carlos por S/4,980 y otros menores por S/5,816.
- (d) 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 2017 y de 2016, el anticuamiento del saldo de las cuentas por cobrar es como sigue:

	2017		
	No deteriorado S/	Deteriorado S/	Total S/
No vencido -	5,209	-	5,209
Vencidos -			
Hasta 30 días	163,992	-	163,992
De 31 a 90 días	104,451	-	104,451
De 91 a 180 días	52,801	-	52,801
Más de 180 días	36,324	3,218	39,542
	<u>362,777</u>	<u>3,218</u>	<u>365,995</u>
	2016		
	No deteriorado S/	Deteriorado S/	Total S/
No vencido -	4,544	-	4,544
Vencidos -			
Hasta 30 días	84,582	-	84,582
De 31 a 90 días	57,005	-	57,005
De 91 a 180 días	15,262	-	15,262
Más de 180 días	24,984	840	25,824
	<u>186,377</u>	<u>840</u>	<u>187,217</u>

El movimiento de la estimación para cuentas de cobranza dudosa, durante los años 2017 y de 2016 se resume a continuación:

	2017 S/	2016 S/
Saldo al 1 de enero	840	23,546
Provisión, nota 16(a)	6,071	1,522
Castigo	(3,693)	(24,228)
Saldo al 31 de diciembre	<u>3,218</u>	<u>840</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 2017 y de 2016.

Notas a los estados financieros (continuación)

6. Publicaciones

(a) Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016 este rubro comprende:

	2017 S/	2016 S/
Libros (b)	950,989	609,054
En proceso	<u>45,317</u>	<u>20,162</u>
	<u>996,306</u>	<u>629,216</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 2017 y de 2016, 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 2017 y de 2016 este rubro comprende:

	Saldo al 31.12.16 S/	Adiciones S/	Subastas S/	Saldo al 31.12.2017 S/
Cuadros (c)	2,665,181	136,730	-	2,801,911
Otras piezas de arte (d)	3,706,933	317,002	(12,886)	4,011,049
Colecciones	1,200,421	-	-	1,200,421
Grabados	277,704	-	(2,859)	274,845
Esculturas	110,098	-	-	110,098
Libros	96,099	-	-	96,099
Textiles (e)	213,408	301,748	-	515,156
Cerámicos	<u>71,509</u>	<u>15,628</u>	-	<u>87,137</u>
	<u>8,341,353</u>	<u>771,108</u>	<u>(15,745)</u>	<u>9,096,716</u>

	Saldo al 31.12.15 S/	Adiciones S/	Subastas S/	Saldo al 31.12.2016 S/
Cuadros (c)	2,558,410	106,771	-	2,665,181
Otras piezas de arte (d)	3,584,282	151,930	(29,279)	3,706,933
Colecciones	1,200,421	-	-	1,200,421
Grabados	274,846	2,858	-	277,704
Esculturas	110,098	-	-	110,098
Libros	95,494	605	-	96,099
Textiles (e)	94,953	118,455	-	213,408
Cerámicos	<u>67,493</u>	<u>4,016</u>	-	<u>71,509</u>
	<u>7,985,997</u>	<u>384,635</u>	<u>(29,279)</u>	<u>8,341,353</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 2017 y de 2016, corresponde principalmente a cuadros y óleos de distintos autores. Durante el 2017, las principales adiciones corresponden a un óleo sobre tela de Enrique Camino Brent por S/42,172, obra de Herbert Rodríguez "Collage" por S/39,480 y otros menores. Durante el 2016, las principales adiciones corresponden al cuadro de "Paisaje l Madre de Dios" por S/60,179, obra "Sur Andino" por S/26,400 y otros menores.
- (d) Al 31 de diciembre 2017, corresponde principalmente a obras, mesas, planchas, fotografías, tarjetas, entre otros. Durante el periodo 2017, las principales adiciones corresponden a una mesa colonial por S/62,907, fotografías de Edward Ranney por S/58,518 y otros menores; asimismo, se realizaron ventas en subasta cuyos importes principalmente corresponden a la subasta de mantas y alfombras por S/2,839, grabados en metal por S/2,858 y otros menores.

Durante el periodo 2016, las principales adiciones corresponden a la obra de Carlos Motta "Visión de los vencidos" por S/44,820, fotografías de Pablo Hare por S/42,336, afiches de "Peruvian enconchado" por S/34,802 y otros menores; asimismo, se realizaron ventas en subasta cuyos importes principalmente corresponden a la subasta de obra "Detrás del Ícono" por S/6,136, mesas de marquetería por S/5,068 y otros menores.
- (e) Al 31 de diciembre 2017, las adiciones corresponden principalmente a un bordado Nasca por S/95,853, piezas textiles de Leonardo Gabriel Alche por S/65,637, tapiz del siglo XVII por S/64,900, tapiz Precolombino y túnica inka por S/70,428. Durante el 2016 las principales adiciones corresponden a un tapiz lliclla por S/83,809, textil siguas por S/13,392 y otros menores por S/21,254.
- (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.
- (g) 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 2017 y de 2016 no requiere registrar provisiones por deterioro del valor de estos activos.

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 2017 y de 2016:

	Instalaciones S/	Salas y galerías S/	Muebles y enseres S/	Equipos diversos S/	Equipos de cómputo S/	Total S/
Costo						
Saldo al 1 de enero 2016	21,332,068	1,657,129	1,265,705	742,512	587,266	25,584,680
Adiciones (b)	47,431	-	32,098	38,594	37,954	156,077
Retiros, ventas y otros	-	-	-	-	(5,412)	(5,412)
Otros (d)	642,884	-	-	-	-	642,884
Saldo al 31 de diciembre 2016	22,022,383	1,657,129	1,297,803	781,106	619,808	26,378,229
Adiciones (b)	-	-	101,533	46,387	61,715	209,635
Retiros y/o ventas	-	-	-	-	(21,279)	(21,279)
Saldo al 31 de diciembre 2017	22,022,383	1,657,129	1,399,336	827,493	660,244	26,566,585
Depreciación acumulada						
Saldo al 1 de enero 2016	4,945,084	1,552,744	995,331	396,035	471,095	8,360,289
Depreciación del periodo, nota 16	1,837,889	73,080	53,893	52,544	45,434	2,062,840
Retiros y/o ventas	-	-	-	-	(395)	(395)
Saldo al 31 de diciembre 2016	6,782,973	1,625,824	1,049,224	448,579	516,134	10,422,734
Depreciación del periodo, nota 16	1,838,773	31,305	56,189	57,335	44,748	2,028,350
Retiros y/o ventas	-	-	-	-	(2,479)	(2,479)
Saldo al 31 de diciembre 2017	8,621,746	1,657,129	1,105,413	505,914	558,403	12,448,605
Valor neto al 31 de diciembre de 2016	15,239,410	31,305	248,579	332,527	103,674	15,955,495
Valor neto al 31 de diciembre de 2017	13,400,637	-	293,923	321,579	101,841	14,117,978

(b) Las adiciones del ejercicio 2017 corresponden a adquisiciones de muebles y enseres, equipos de cómputo y equipos diversos por un monto ascendente a S/209,635 (S/156,077 durante el año 2016).

(c) 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.

(d) La Asociación recibió una subvención bajo el convenio de cooperación institucional con el Ministerio de Comercio Exterior y Turismo (Mincetur) a fin de realizar la remodelación del segundo piso del local donde opera la Asociación. Al 31 de diciembre de 2017, el valor total activado asciende a S/12,949,009, mientras que su correspondiente valor neto en libros asciende a S/10,051,552. Cabe precisar que la remodelación culminó en setiembre del 2015 y durante el 2016 se obtuvieron las valorizaciones finales por un total de S/642,884. Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016 se registró una depreciación en el rubro "Gastos administrativos y de promoción cultural" ascendente a S/1,294,901, la cual se compensa con el ingreso por la subvención por el mismo importe que se presenta en el mismo rubro, ver nota 16.

(e) Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016, 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.

Notas a los estados financieros (continuación)

9. Préstamos bancarios

(a) A continuación presentamos la composición del rubro:

Entidad	Moneda	Tasa %	Fecha de vencimiento	Importe en moneda original	Total	
					2017 S/	2016 S/
Banco de Crédito del Perú S.A.A.	S/	10.03	04/01/2018	228,750	228,229	-
Banco de Crédito del Perú S.A.A.	S/	10.90	08/01/2018	186,088	195,574	-
Banco Internacional del Perú S.A.A	USD	5.50	25/06/2018	60,000	195,032	-
Banco de Crédito del Perú S.A.A.	S/	10.03	03/01/2018	190,000	191,012	-
Banco de Crédito del Perú S.A.A.	S/	10.40	26/05/2017	437,500	-	475,874
Banco de Crédito del Perú S.A.A.	S/	10.03	30/11/2017	418,750	-	422,435
Total					809,847	898,309

(b) Los préstamos fueron destinados principalmente para capital de trabajo, devengan intereses a una tasa de mercado y no cuentan con garantía.

(c) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Asociación ha registrado gastos por intereses generados por las obligaciones financieras por un importe total ascendente a S/87,713 y S/96,753, respectivamente, ver nota 16.

(d) A continuación se presenta los cambios pasivos provenientes de las actividades de financiamiento:

	Préstamos bancarios	
	2017 S/	2016 S/
Saldo inicial al 1 de enero	898,309	756,043
Obtención de préstamos bancarios	809,847	856,250
Pago de préstamos bancarios	(898,309)	(713,984)
Saldo final al 31 de diciembre	809,847	898,309

Notas a los estados financieros (continuación)

10. Cuentas por pagar diversas

(a) Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016 este rubro comprende:

	2017 S/	2016 S/
Por naturaleza -		
Facturas por pagar diversas (c)	585,890	610,704
Cuentas por pagar a SERPAR (e)	312,494	312,494
Cuentas por pagar comerciales (d)	263,974	527,630
Vacaciones por pagar	205,668	227,474
Aportaciones y contribuciones por pagar	83,408	59,514
Depósitos por identificar	56,586	74,290
Compensación por tiempo de servicios	54,568	48,905
Depósitos en garantía por pagar	39,990	51,060
Tributo por pagar	37,004	47,649
Otros	<u>453,995</u>	<u>496,043</u>
	<u>2,093,577</u>	<u>2,455,763</u>
Por vencimiento -		
Porción corriente	1,724,497	2,068,979
Porción no corriente	<u>369,080</u>	<u>386,784</u>
	<u>2,093,577</u>	<u>2,455,763</u>

- (b) Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016, 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 2017 y de 2016, corresponde principalmente a gastos de publicidad, vigilancia privada y servicios básicos de electricidad, agua desagüe y telefonía, entre otros menores.
- (d) Las cuentas por pagar comerciales están denominadas en moneda nacional y extranjera, se originan principalmente por los servicios de impresión de libros de obras de arte, honorarios por pagar por servicios de talleres, entre otros menores, tienen vencimientos corrientes, no generan intereses y no se han otorgado garantías por estas obligaciones.
- (e) Al 31 de diciembre 2017 y de 2016, 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.

Notas a los estados financieros (continuación)

11. Ingresos diferidos

Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016, 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. Patrimonio institucional

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

13. Servicios de enseñanza

Los ingresos por servicios de enseñanza por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y de 2016 comprenden:

	2017 S/	2016 S/
Sede Lima	5,097,290	5,200,503
Sede Camacho	486,673	475,819
Programa de Gestión Cultural	383,429	168,665
Sedes Innova School	274,954	439,648
Sede Independencia	155,084	152,924
Sede Miraflores	92,196	-
Sede Los Olivos	90,458	104,300
Sede Minka	90,309	112,646
Otros	418,393	250,955
	<u>7,088,786</u>	<u>6,905,460</u>

14. Donaciones y membresías

Los ingresos por donaciones y membresías por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y de 2016 comprenden:

	2017 S/	2016 S/
Donaciones dinerarias	4,781,439	3,909,100
Suscripciones	294,673	283,737
Programa "Amigos del Museo"	276,669	297,273
	<u>5,352,781</u>	<u>4,490,110</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

15. Servicios adicionales y otros

- (a) Los ingresos por servicios adicionales y otros por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y de 2016 comprenden:

	2017 S/	2016 S/
Ingresos por alquileres y auspicios (b)	2,040,352	2,597,166
Ingresos por venta de publicaciones (c)	629,482	488,913
Otros ingresos (d)	<u>563,900</u>	<u>416,371</u>
	<u>3,233,734</u>	<u>3,502,450</u>

- (b) Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016, 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 2017 y de 2016, corresponde principalmente a la venta de souvenirs y libros emitidos por la Asociación tales como "Nasca", "Martin Chambi", "Escuela Cusqueña", "Szyszlo", "Los Funerales de Atahualpa", "Libro Guía", "Orozco, Rivera y Siqueiros", "Chavín", "El Vigía", "El Secretero", entre otros.
- (d) Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016, corresponde principalmente a los ingresos por el Premio Nacional de Cultura de "Buenas prácticas", comisiones por eventos, reintegro tributario, entre otros.

16. Gastos administrativos y de promoción cultural

- (a) Los gastos administrativos y de promoción cultural por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y de 2016 corresponden a:

	2017 S/	2016 S/
Servicios de terceros (b)	5,326,416	4,783,016
Gastos del personal, nota 17	5,208,502	4,724,522
Depreciación, nota 8	2,028,350	2,062,840
Cargas diversas de gestión (c)	1,011,292	1,749,792
Gastos por intereses financieros, nota 9(c)	87,713	96,753
Provisión de cobranza dudosa, nota 5(e)	6,071	1,522
Otros gastos generales	6,712	9,658
Ingreso por subvenciones del gobierno 8(d)	<u>(1,294,901)</u>	<u>(1,294,901)</u>
	<u>12,380,155</u>	<u>12,133,202</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

- (b) Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016, 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 2017 y de 2016, 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.

17. Gastos de personal

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

	2017 S/	2016 S/
Remuneraciones	3,283,261	3,073,712
Gratificaciones	598,953	534,188
Compensación por tiempo de servicios	339,598	305,470
Régimen de prestaciones de salud	329,383	294,801
Vacaciones	309,604	211,607
Otras cargas de personal (c)	347,703	304,744
	<u>5,208,502</u>	<u>4,724,522</u>

- (b) El número promedio de empleados en la Asociación fue de 124 y 111 en los años 2017 y de 2016, respectivamente.
- (c) Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016, corresponde principalmente a la subvención de alimentos para los empleados por un importe aproximado de S/186,170 y S/163,730, respectivamente.

18. 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 2013 al 2017, 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 2017 y de 2016.

19. Compromisos

Al 31 de diciembre de 2017, la Asociación cuenta con una carta fianza por S/59,664 correspondiente al cumplimiento de la ejecución del proyecto "Implementación de estrategias para mejorar la auto sostenibilidad de los museos de Lima" con vencimiento el 19 de setiembre de 2018 a favor del Programa Nacional de innovación para la Competitividad y Productividad.

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	2017	2016
	tasas de cambio %		
Devaluación -			
Dólares	5	3,702	26,091
Dólares	10	7,404	52,183
Revaluación -			
Dólares	5	(3,702)	(26,091)
Dólares	10	(7,404)	(52,183)

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:

	Hasta 1 mes S/	De 1 a 3 meses S/	De 3 a 12 meses S/	De 1 a 2 años S/	Total S/
Al 31 de diciembre de 2017					
Préstamos bancarios	195,439	418,720	195,688	-	809,847
Cuentas por pagar diversas	<u>258,980</u>	<u>849,864</u>	<u>615,653</u>	<u>369,080</u>	<u>2,093,577</u>
Total	<u>454,419</u>	<u>1,268,584</u>	<u>811,341</u>	<u>369,080</u>	<u>2,903,424</u>
Al 31 de diciembre de 2016					
Préstamo bancarios	-	-	898,309	-	898,309
Cuentas por pagar diversas	<u>183,668</u>	<u>1,146,794</u>	<u>738,517</u>	<u>386,784</u>	<u>2,455,763</u>
Total	<u>183,668</u>	<u>1,146,794</u>	<u>1,636,826</u>	<u>386,784</u>	<u>3,354,072</u>

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 2017 y de 2016.

22. Hechos posteriores

Entre el 1 de enero de 2018 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, consultoría, impuestos, transacciones y finanzas corporativas. 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

©EY
All Rights Reserved.