

Asociación Museo de Arte de Lima

Estados financieros al 31 de diciembre de 2020 y de 2019,
junto con el dictamen de los auditores independientes

Asociación Museo de Arte de Lima

Estados financieros al 31 de diciembre de 2020 y de 2019,
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



**Building a better
working world**

Paredes, Burga & Asociados
Sociedad Civil de Responsabilidad Limitada

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 2020 y de 2019, y los estados de ingresos y gastos, de cambios en el patrimonio institucional y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, y el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas (incluidas en las notas 1 al 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 los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Perú, que se detallan en la nota 2, 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 reveladas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluyen la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores materiales como resultado de fraude o error. Al realizar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno pertinente de la Asociación en la preparación y presentación razonable de los estados financieros a fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Asociación. Una auditoría también comprende la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la Gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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



EY

Building a better
working world

Dictamen de los auditores independientes (continuación)

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, los activos y pasivos de Asociación Museo de Arte de Lima al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, así como los resultados de sus actividades y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Perú que se detallan en la nota 2.

Lima, Perú
28 de abril de 2021

Paredes, Burga & Asociados

Refrendado por

Mireille Silva
C.P.C.C. Matrícula N° 18381

Asociación Museo de Arte de Lima

Estado de activos y pasivos

Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019

	Nota	2020 S/	2019 S/
Activo			
Activo corriente			
Efectivo	4	3,415,779	1,409,283
Cuentas por cobrar, neto	5	559,012	453,781
Publicaciones, neto	6	795,216	813,491
Crédito por impuesto general a las ventas y gastos pagados por anticipado		134,625	105,775
Total activo corriente		<u>4,904,632</u>	<u>2,782,330</u>
Cuentas por cobrar, neto	5	18,948	18,948
Obras de arte	7	11,093,992	10,641,353
Instalaciones, mobiliario y equipo, neto	8	8,893,134	10,913,094
Total activo		<u>24,910,706</u>	<u>24,355,725</u>
Pasivo y patrimonio institucional neto			
Pasivo corriente			
Obligaciones Financieras	9	910,976	688,018
Cuentas por pagar diversas	10	2,106,117	1,905,539
Ingresos diferidos	11	908,056	1,471,337
Subvenciones del gobierno	12	1,361,378	1,294,901
Total pasivo corriente		<u>5,286,527</u>	<u>5,359,795</u>
Obligaciones Financieras	9	767,719	72,525
Cuentas por pagar diversas	10	813,240	874,077
Subvenciones del gobierno	12	4,914,199	6,166,851
Total pasivo		<u>11,781,685</u>	<u>12,473,248</u>
Patrimonio institucional	13		
Capital institucional		2,850,152	2,850,152
Superávit institucional acumulado		10,278,869	9,032,325
Total patrimonio institucional		<u>13,129,021</u>	<u>11,882,477</u>
Total pasivo y patrimonio institucional		<u>24,910,706</u>	<u>24,355,725</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 2020 y de 2019

	Nota	2020 S/	2019 S/
Ingresos			
Servicios de enseñanza	14	4,193,716	7,401,619
Donaciones y membresías	15	4,760,826	5,536,793
Servicios adicionales y otros	16	987,965	3,134,195
Total ingresos		<u>9,942,507</u>	<u>16,072,607</u>
Gastos			
Gastos administrativos y de promoción cultural	17	(7,569,883)	(13,156,558)
Gastos de personal docente		(1,082,983)	(1,980,320)
Otros gastos		(43,097)	(189,601)
Total gastos		<u>(8,695,963)</u>	<u>(15,326,479)</u>
Superávit del año		<u>1,246,544</u>	<u>746,128</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 2020 y de 2019

	Capital institucional S/	Superávit Institucional acumulado S/	Total S/
Saldo al 31 de diciembre de 2018	2,850,152	8,286,197	11,136,349
Superávit del año	<u>-</u>	<u>746,128</u>	<u>746,128</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2019	2,850,152	9,032,325	11,882,477
Superávit del año	<u>-</u>	<u>1,246,544</u>	<u>1,246,544</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2020	<u>2,850,152</u>	<u>10,278,869</u>	<u>13,129,021</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 2020 y de 2019

	Nota	2020 S/	2019 S/
Actividades de operación			
Cobranza por servicios de enseñanza		3,630,435	7,146,076
Cobranza de donaciones y membresías		4,760,826	5,536,791
Cobranza por servicios adicionales y otros		2,194,320	2,848,019
Pagos a trabajadores, personal docente y servicios de terceros		(9,030,034)	(13,955,142)
Otros pagos, neto		(98,036)	16
Efectivo proveniente de las actividades de operación		<u>1,457,511</u>	<u>1,575,760</u>
Actividades de inversión			
Adquisición de instalaciones, mobiliario y equipo	8(a)	(41,942)	(671,727)
Venta de instalaciones, mobiliario y equipo	8(a)	-	13,030
Venta de obras de arte	7(a)	3,886	-
Adquisición de obras de arte, neto de ingresos por subastas	7(a)	(456,525)	(817,975)
Efectivo utilizado en las actividades de inversión		<u>(494,581)</u>	<u>(1,476,672)</u>
Actividades de financiamiento			
Obtención de préstamos bancarios	9(e)	1,700,560	1,946,720
Pago de préstamos bancarios	9(e)	(656,993)	(2,053,422)
Efectivo proveniente de (utilizado en) las actividades de financiamiento		<u>1,043,567</u>	<u>(106,702)</u>
Aumento (Disminución neta) neto de efectivo		2,006,497	(7,614)
Efectivo al inicio del ejercicio		<u>1,409,283</u>	<u>1,416,897</u>
Efectivo al final del ejercicio		<u>3,415,780</u>	<u>1,409,283</u>
Actividades que no generaron flujo de efectivo:			
Obras de arte recibidas en donación		-	758

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 2020 y de 2019

1. Actividad institucional

(a) Identificación y actividad económica -

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.

(b) Aprobación de estados financieros -

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2019 fueron aprobados en la Asamblea General de Asociados del 15 de octubre de 2020. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2020 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 2020 serán aprobados sin modificaciones.

(c) Brote del coronavirus COVID-19

A finales del año 2019 surgió una nueva cepa de coronavirus (COVID-19) que fue identificada por primera vez en Wuhan, China siendo declarada una pandemia en el primer trimestre del año 2020 por la Organización Mundial de la Salud. Desde entonces, el virus se ha extendido por todo el mundo. Muchos países han impuesto prohibiciones de viaje a millones de personas y, además, las personas en muchos lugares están sujetas a medidas de cuarentena. Las empresas están lidiando con la pérdida de ingresos y las cadenas de suministro interrumpidas. Si bien algunos países han comenzado a aliviar el bloqueo, las medidas han sido graduales y, como resultado de la interrupción de operaciones, millones de personas han perdido sus trabajos. La pandemia de Covid-19 también ha provocado una volatilidad significativa en los mercados financieros y de materias primas de todo el mundo. Numerosos gobiernos han anunciado medidas para brindar asistencia financiera y no financiera a las entidades afectadas.

Notas a los estados financieros (continuación)

El 15 de marzo de 2020 y mediante Decreto Supremo N° 044-2020 el Estado Peruano declaró el Estado de Emergencia Nacional y aislamiento social obligatorio por un plazo inicial de quince días calendario, con ampliaciones posteriores; cuya fecha final sería el 30 de abril de 2021. Durante las primeras fases de este período quedaron restringidos los derechos constitucionales relativos a la libertad y la seguridad personales, inviolabilidad del domicilio y libertad de reunión, salvo para la prestación y acceso a determinados servicios y bienes esenciales, tales como los relacionados a las entidades financieras, seguros y pensiones, así como los servicios complementarios y conexos. Las operaciones a nivel nacional vienen reanudándose de acuerdo a un plan de fases emitido por el Estado Peruano.

Como resultado de estas disposiciones impuestas por el Gobierno Peruano y en bienestar de los colaboradores, la Asociación vio paralizada sus actividades educativas y culturales desde mediados de marzo hasta el mes de octubre de 2020, siendo los principales impactos en los estados financieros se resumen a continuación:

- Disminución de ingresos por servicios de enseñanza, ver nota 14,
- Disminución de los servicios contratados a terceros y gastos de personal, ver nota 17

La gravedad final del brote de coronavirus sigue siendo incierta en este momento y, por lo tanto, no podemos predecir el impacto que puede tener en el mundo, la economía peruana, los mercados financieros internacionales o, en última instancia, en nuestra condición financiera. Sin embargo, la Asociación, como parte de la continuidad y marcha de sus actividades, viene ejecutando su plan de negocios por lo que espera sustancialmente que los niveles de ingresos registrados actualmente se incrementen en el corto y mediano plazo, considerando: la regularización natural de sus actividades.

2. Principios y prácticas contables

2.1 Criterios de la Asociación -

Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, de acuerdo con los criterios aprobados por el Consejo, de la Asociación, una entidad sin fines de lucro, los estados financieros adjuntos han sido preparados en base al costo histórico de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Perú y detallados en esta nota, y están presentados en soles; todos los valores se presentan en soles, excepto cuando se indique de otro modo.

2.2 Cambios en las políticas contables y en la información a revelar -

Adopción de normas contables -

Ciertas normas y modificaciones han entrado en vigor para los periodos anuales que comenzaron a partir del 1 de enero de 2020; sin embargo, no han tenido impacto en los estados financieros de la Compañía y, por lo tanto, no han sido reveladas. La Compañía no ha adoptado anticipadamente ninguna norma, interpretación o modificación emitida, y que aún no sea efectiva.

Las modificaciones a la NIIF 7 "Instrumentos Financieros: Información a Revelar", NIIF 9 "Instrumentos Financieros" y NIC 39 Reforma de la Tasa de Interés de Referencia" no han tenido un impacto material en los estados financieros de la Compañía. Excepto por lo descrito anteriormente, las políticas contables utilizadas son consistentes con aquellas utilizadas en años anteriores.

Notas a los estados financieros (continuación)

2.3 Resumen de principios y prácticas contables significativas -

La preparación de los estados financieros requiere que la Gerencia deba realizar juicios, estimaciones y supuestos contables que afecten los montos de ingresos, gastos, activos y pasivos, y revelaciones relacionadas, así como también la revelación de pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, así como en las cifras reportadas de ingresos y gastos.

La Gerencia, considera que las estimaciones incluidas en los estados financieros se efectúan sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias a la fecha de preparación de los mismos; sin embargo, los resultados finales podrán diferir en forma significativa de las estimaciones incluidas en los estados financieros.

Los juicios y estimados significativos considerados por la Gerencia en la preparación de los estados financieros son:

- 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 reales posteriores es registrada en los resultados del año en que ocurre.

2.4 Resumen de principios y prácticas contables significativas -

(a) 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.

Notas a los estados financieros (continuación)

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

- (c) 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.

- (d) Instalaciones, mobiliario y equipo -
Las instalaciones, mobiliario y equipo se registran al costo de adquisición, neto de su depreciación acumulada y de la pérdida de valor de los activos de larga duración, si fuera aplicable. El costo inicial de las instalaciones, mobiliario y equipo comprende su precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables y cualquier costo directamente atribuible para ubicar y dejar al activo en condiciones de trabajo y uso. Los desembolsos incurridos después de que las instalaciones, mobiliario y equipo se hayan puesto en operación para reparaciones y gastos de mantenimiento y de reacondicionamiento, se cargan a los resultados del período en que se incurren; los desembolsos que amplían la vida útil de las instalaciones, mobiliario y equipo más allá de su estándar de rendimiento original, son capitalizados como un costo adicional.

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

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

	Años
Instalaciones	10
Salas y galería	10
Muebles y enseres	10
Equipos de cómputo	4
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 (f) siguiente.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

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

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

(f) Obras de arte -

La Asociación, considera obras de arte a los activos que cumplan las siguientes condiciones: a) piezas que contribuyan a la preservación del patrimonio artístico y difusión de la cultura, y b) están protegidos, se mantienen no comprometidos, cuidados y curados. Las obras de arte se capitalizan. Las adquiridas son registradas a su costo de adquisición y aquellas recibidas en donación, se contabilizan a un valor referencial de S/1 por cada pieza recibida, debido a que las obras de arte donadas no es posible establecer el valor que tienen al momento en que son recibidos. Las obras de arte tienen una vida útil ilimitada, por lo que no se deprecian, debido a su valor cultural, estético e histórico, por lo cual, la Asociación protege y preserva estos activos, y se muestran en el rubro "Obras de arte" del estado de activos y pasivos.

(g) 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.

(h) 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.

(i) Contingencias -

Los pasivos contingentes son registrados en los estados financieros cuando se considera que es probable que se confirmen en el tiempo, siempre que el importe pueda ser confiablemente estimado; caso contrario sólo se revela la contingencia en notas a los estados financieros.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

(j) Reconocimiento de ingresos -

Servicios de enseñanza -

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.

Donaciones recibidas -

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.

Servicios adicionales -

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.

(k) 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.

(l) 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.

Notas a los estados financieros (continuación)

(m) 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.

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 2020, publicados por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, aplicados por la Asociación en las cuentas de activo y pasivo son S/3.3618 para la compra y S/3.624 para la venta por cada US\$1.00 (S/3,311 para la compra y S/3,317 para la venta al 31 de diciembre de 2019 por cada US\$1.00), respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, la Asociación tenía los siguientes activos y pasivos en dólares estadounidenses:

	2020 US\$	2019 US\$
Activo		
Efectivo	681,806	187,019
Cuentas por cobrar	<u>112,443</u>	<u>119,605</u>
	794,249	306,624
Pasivos		
Obligaciones Financieras	(21,811)	(77,788)
Cuentas por pagar diversas	<u>(367,718)</u>	<u>(203,352)</u>
Posición pasiva neta	<u>404,720</u>	<u>25,484</u>

Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, 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 2020, la Asociación ha registrado una pérdida neta por diferencia en cambio ascendente a S/23,990 (al 31 de diciembre de 2019 una ganancia neta por diferencia en cambio ascendente a S/314), respectivamente, la cual se presenta en el estado de ingresos y gastos como parte del rubro "Diferencia en cambio, neta".

Notas a los estados financieros (continuación)

4. Efectivo

(a) Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019 este rubro comprende:

	2020 S/	2019 S/
Caja y fondos fijos	5,970	40,878
Cuentas corrientes (b)	3,046,009	1,362,566
Depósitos a plazo (c)	357,962	-
Remesas en tránsito	5,838	5,839
	<u>3,415,779</u>	<u>1,409,283</u>

(b) Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, 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.

(c) Al 31 de diciembre de 2020, la Asociación mantiene un depósito a plazo en una institución financiera local, en dólares estadounidenses. Estos depósitos tienen una vigencia de 30 días y devenga un interés de 0.25% anual.

5. Cuentas por cobrar, neto

(a) Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019 este rubro comprende:

	2020 S/	2019 S/
Por naturaleza -		
Reembolso de gastos por cobrar (b)	484,829	339,714
Anticipo a proveedores (c)	33,518	36,452
Alquileres, subastas y auspicios	35,654	29,368
Servicios de cursos y talleres	-	11,740
Publicaciones	-	1,646
Otras cuentas por cobrar	23,959	53,809
	<u>577,960</u>	<u>472,729</u>
Estimación para cuentas de cobranza dudosa	-	-
	<u>577,960</u>	<u>472,729</u>
 Por vencimiento -		
Porción corriente	559,012	453,781
Porción no corriente (d)	18,948	18,948
	<u>577,960</u>	<u>472,729</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

- (b) Corresponde principalmente al reembolso de los gastos por cobrar por la Exposición Amauta y América Latina facturadas al Instituto Nacional de Bellas Artes. A la fecha del presente informe la Asociación recupero S/371,212 durante el primer trimestre, y espera recuperar el saldo en el curso del año 2021.
- (c) Al 31 de diciembre de 2020, corresponde principalmente a los anticipos otorgados por servicios de reimportación de patrimonio nacional (traslado y seguridad) con la empresa Door to Door. Al 31 de diciembre de 2019, corresponde principalmente a los anticipos otorgados por servicios de diseño gráfico de identidad visual para la colaboración del Proyecto Irradia de Fundación Telefónica y por el servicio del montaje técnico del Proyecto Irradia.
- (d) Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, las cuentas por cobrar a largo plazo corresponden a los depósitos en garantía otorgados por el alquiler de locales, las cuales se recuperarán al término del contrato los cuales tienen vencimiento entre mayo y junio de cada año, pero se renuevan anualmente.

Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, el anticuamiento del saldo de las cuentas por cobrar es como sigue:

	2020		
	No deteriorado S/	Deteriorado S/	Total S/
No vencido -	39,318	-	39,318
Vencidos -			
Hasta 30 días	538,642	-	538,642
De 31 a 90 días	-	-	-
De 91 a 180 días	-	-	-
Más de 180 días (b)	-	-	-
	<u>577,960</u>	<u>-</u>	<u>577,960</u>
	2019		
	No deteriorado S/	Deteriorado S/	Total S/
No vencido -	26,213	-	26,213
Vencidos -			
Hasta 30 días	395,468	-	395,468
De 31 a 90 días	17,944	-	17,944
De 91 a 180 días	10,823	-	10,823
Más de 180 días	22,281	-	22,281
	<u>472,729</u>	<u>-</u>	<u>472,729</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

De la cartera por cobrar vencida con antigüedad mayor a 90 días se ha recaudado S/371,212 y se realizó la aplicación de los anticipos otorgados por S/33,518 durante el primer trimestre de 2021. El saldo restante equivalente a S/5,594 se estima cobrar durante el tercer trimestre de 2021.

- (e) El movimiento de la estimación para cuentas de cobranza dudosa, durante los años 2020 y de 2019 se resume a continuación:

	2020 S/	2019 S/
Saldo al 1 de enero	-	2,588
Provisión, nota 16(a)	-	1,886
Recupero y castigo	-	(4,474)
Saldo al 31 de diciembre	-	-

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 2020 y de 2019.

6. Publicaciones

- (a) Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019 este rubro comprende:

	2020 S/	2019 S/
Libros (b)	801,923	844,229
En proceso	100,041	86,268
	901,964	930,497
Menos: Estimación por desvalorización de existencias (c)	(106,748)	(117,006)
	795,216	813,491

- (b) Corresponde a libros publicados por la Asociación entre los años 2011 al 2017 y a los souvenirs adquiridos para la venta, los cuales se encuentran registrados al costo y se realizan mediante la venta a librerías. Durante el periodo 2020 la Asociación ha realizado la venta de libros y souvenirs por S/156,783 y S/187,655, respectivamente, registrados en el rubro "servicios adicionales y otros" del estado ingresos y gastos.

Notas a los estados financieros (continuación)

- (c) El movimiento de la estimación por desvalorización de existencias durante los años 2020 y 2019 fue como sigue:

	2020 S/	2019 S/
Saldo inicial	117,006	-
Estimación por desvalorización de existencias, nota 16	-	117,006
Recupero de provisión	<u>(10,258)</u>	<u>-</u>
Saldo final	<u>106,748</u>	<u>117,006</u>

En opinión de la Gerencia, la estimación por desvalorización de existencias cubre adecuadamente el riesgo de desvalorización de existencias al 31 de diciembre de 2020 y de 2019.

7. Obras de arte

- (a) Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, las obras de arte adquiridas comprenden:

	Saldo al 31.12.18 S/	Adiciones S/	Subastas S/	Saldo al 31.12.2019 S/
Cuadros (b)	2,881,274	179,772	-	3,061,046
Otras piezas de arte (c)	4,656,813	426,743	(4,600)	5,078,956
Colecciones	1,200,421	-	-	1,200,421
Grabados	276,380	-	-	276,380
Esculturas	110,098	-	-	110,098
Libros	96,099	-	-	96,099
Textiles	515,156	216,060	-	731,216
Cerámicos	<u>87,137</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>87,137</u>
	<u>9,823,378</u>	<u>822,575</u>	<u>(4,600)</u>	<u>10,641,353</u>

	Saldo al 31.12.19 S/	Adiciones S/	Subastas S/	Saldo al 31.12.2020 S/
Cuadros (b)	3,061,046	171,938	-	3,232,984
Otras piezas de arte (c)	5,078,956	284,587	(3,886)	5,359,657
Colecciones	1,200,421	-	-	1,200,421
Grabados	276,380	-	-	276,380
Esculturas	110,098	-	-	110,098
Libros	96,099	-	-	96,099
Textiles	731,216	-	-	731,216
Cerámicos	<u>87,137</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>87,137</u>
	<u>10,641,353</u>	<u>456,525</u>	<u>(3,886)</u>	<u>11,093,992</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

- (b) Al 31 de diciembre 2020 y de 2019, corresponde principalmente a cuadros y óleos de distintos autores. Durante el 2020, las principales adiciones corresponden a adquisición de cuadros de óleo sobre tela por S/171,937 (durante el periodo 2019 las principales adiciones corresponden a adquisición de cuadros fotográficos por S/179,772).
- (c) Durante el periodo 2020, las principales adiciones corresponden a las obras de Antonio Paucar, Marco Pando y Fatima Rodrigo.
- (d) Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, las obras de arte recibidas en donación, ver nota 2(g), comprende:

	Saldo al 31.12.18 Unidades	Adiciones Unidades	Retiro de unidades	Saldo al 31.12.2019 Unidades
Dibujo	3,246	76	(1,850)	1,472
Cerámicos	2,523	286	(34)	2,775
Metales	2,034	270	(12)	2,292
Fotografía	1,145	170	(74)	1,241
Textiles	1,186	268	(104)	1,350
Pintura (f)	1,052	1,458	(170)	2,340
Otros menores	1,024	619	(145)	1,498
	<u>12,210</u>	<u>3,147</u>	<u>(2,389)</u>	<u>12,968</u>

	Saldo al 31.12.19 Unidades	Adiciones Unidades	Retiros Unidades	Saldo al 31.12.2020 Unidades
Dibujo	1,472	-	-	1,472
Cerámicos	2,775	-	-	2,775
Metales	2,292	-	-	2,292
Fotografía	1,241	-	-	1,241
Textiles	1,350	-	-	1,350
Pintura	2,340	-	-	2,340
Otros menores	1,498	53	(7)	1,544
	<u>12,968</u>	<u>53</u>	<u>(7)</u>	<u>13,014</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

- (e) Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, corresponden principalmente a pinturas de las culturas prehispánicas de la artista Elena Izcue, las cuales fueron entregadas por el donante con ciertos niveles de restricciones específicas de uso, relacionadas principalmente a que dichas piezas no sean comercializadas.
- (f) Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, la Asociación mantiene 19,050 y 12,330 piezas, las cuales no se encuentran exhibidas.
- (g) Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, la Asociación mantiene contratado un seguro contra todo riesgo vigente hasta el 31 de agosto de 2021, que protege a las obras de arte hasta por un importe de US\$23,000,000. La Gerencia de la Asociación estima que el monto de cobertura para siniestros de la póliza de seguros es razonable, considerando el tipo de activos que posee 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 2020 y de 2019:

	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 2019	22,022,383	1,657,129	1,475,034	844,109	755,244	26,753,899
Adiciones (b)	-	-	32,479	563,562	75,686	671,727
Retiros, ventas y otros	-	-	-	-	(13,030)	(13,030)
Saldo al 31 de diciembre 2019	22,022,383	1,657,129	1,507,513	1,407,671	817,900	27,412,596
Adiciones (b)	-	-	10,761	29,680	1,501	41,942
Retiros y/o ventas	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre 2020	22,022,383	1,657,129	1,518,274	1,437,351	819,401	27,454,538
Depreciación acumulada						
Saldo al 1 de enero 2019	10,458,393	1,657,129	1,169,092	563,529	608,194	14,456,337
Depreciación del periodo, nota 17	1,836,647	-	67,963	89,578	50,036	2,044,224
Retiros y/o ventas	-	-	-	-	(1,059)	(1,059)
Saldo al 31 de diciembre 2019	12,295,040	1,657,129	1,237,055	653,107	657,171	16,499,502
Depreciación del periodo, nota 17	1,836,647	-	51,041	113,467	60,747	2,061,902
Retiros y/o ventas	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre 2020	14,131,687	1,657,129	1,288,096	766,574	717,918	18,561,404
Valor neto al 31 de diciembre de 2020	7,890,696	-	230,178	670,777	101,483	8,893,134
Valor neto al 31 de diciembre de 2019	9,727,343	-	270,458	754,564	160,729	10,913,094

(b) Las adiciones del ejercicio 2020 corresponden a adquisiciones de equipos diversos por un monto ascendente a S/29,680 (muebles y enseres, equipos de cómputo y equipos diversos por un monto ascendente S/671,727 durante el año 2019).

(c) Los activos fijos de la Asociación se encuentran cubiertos con una póliza de seguros contra incendios y todo riesgo. La Gerencia de la Asociación estima que el monto de cobertura para siniestros de la póliza de seguros es razonable, considerando el tipo de activos que posee la Asociación.

(d) Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, 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. Obligaciones Financieras

(a) A continuación, presentamos la composición del rubro:

Entidad	Moneda	Tasa %	Fecha de vencimiento	Importe en moneda original	Total	
					2020 S/	2019 S/
Préstamos Bancarios (b)						
Banco Scotiabank	S/	6.25	26/05/2020		-	502,500
Banco Scotiabank	S/	6.62	14/06/2021		500,978	-
Banco de Crédito del Perú	S/	1.15	15/05/2023		693,034	-
Banco Scotiabank	S/	1.10	7/08/2023		405,639	-
Arrendamientos financieros (c)						
Banco Internacional del Perú S.A.A	USD	6.35	07/01/2021		7,130	83,765
Banco Internacional del Perú S.A.A	USD	6.48	30/06/2021		71,914	174,278
Total					1,678,695	760,543
Por Vencimiento:						
Porción corriente	S/				910,976	688,018
Porción no corriente	S/				767,719	72,525
Total					1,678,695	760,543

- (b) Los préstamos fueron destinados principalmente para capital de trabajo, devengan intereses a una tasa de mercado y no cuentan con garantía.
- (c) Corresponde a los desembolsos realizados por las entidades financieras para la adquisición de un sistema de Aire acondicionado para la sala de exposición y la bomba de agua para el sistema contra incendios de las instalaciones del Museo de Arte de Lima.
- (d) Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Asociación ha registrado gastos por intereses generados por las obligaciones financieras por un importe total ascendente a S/76,221 y S/74,248, respectivamente, ver nota 17.

Notas a los estados financieros (continuación)

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

	<u>Préstamos bancarios</u>	
	2020 S/	2019 S/
Saldo inicial al 1 de enero	760,543	867,245
Obtención de préstamos bancarios	1,700,560	1,946,720
Subsidio Reactiva	(125,414)	-
Pago de préstamos bancarios	<u>(656,993)</u>	<u>(2,053,422)</u>
Saldo final al 31 de diciembre	<u>1,678,696</u>	<u>760,543</u>

10. Cuentas por pagar diversas

(a) Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019 este rubro comprende:

	2020 S/	2019 S/
Por naturaleza -		
Facturas por pagar diversas (b)	2,078,949	1,300,430
Cuentas por pagar a SERPAR (c)	312,494	312,494
Vacaciones por pagar	153,261	206,228
Cuentas por pagar comerciales (d)	63,898	290,533
Aportaciones y contribuciones por pagar	27,212	76,572
Depósitos por identificar	13,247	68,862
Compensación por tiempo de servicios	23,294	43,090
Depósitos en garantía por pagar	6,847	16,084
Tributo por pagar	9,799	37,985
Otros	<u>230,356</u>	<u>427,338</u>
	<u>2,919,357</u>	<u>2,779,616</u>
Por vencimiento -		
Porción corriente	2,106,117	1,905,539
Porción no corriente	<u>813,240</u>	<u>874,077</u>
	<u>2,919,357</u>	<u>2,779,616</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

- (b) Corresponde principalmente a los estudios de viabilidad y factibilidad del Proyecto Creación de la Nueva Plaza Pública y Ampliación del Museo de Arte de Lima, los cuales fueron financiados por el Banco de Crédito del Perú según convenio suscrito el 14 de noviembre de 2017; dicho proyecto no fue aprobado por el Ministerio de Cultura, por lo que de acuerdo con la cláusula 6.2 del contrato con el Banco, la Asociación debe devolver el monto aportado por el proyecto denegado. En relación con lo indicado, la Asociación registró una obligación por S/534,820 a favor del Banco de Crédito del Perú con cargo a gastos administrativos, los cuales se estima serán cancelados en el largo plazo.

Asimismo, durante el periodo 2020 la Asociación reconoció una obligación a favor de Blanton Museum relacionados a los desembolsos realizados por el proyecto Amauta. En relación con lo indicado, la Asociación registró una obligación por S/745,410 (equivalente a US\$205,867), los cuales se estima serán cancelados en el corto plazo.

- (c) Al 31 de diciembre 2020 y de 2019, las cuentas por pagar a largo plazo corresponden principalmente a la deuda por pagar a Servicios de Parques de Lima - SERPAR Lima por S/312,494, correspondiente al derecho de uso del ambiente "Hemiciclos de Arte" ubicado en la sede principal de la Asociación, los cuales se encuentran en proceso de negociación, y la Gerencia de la Asociación espera pagarla en el largo plazo.
- (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.

11. Ingresos diferidos

Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, los ingresos diferidos están conformados, principalmente, por los anticipos por servicios de enseñanza, Fondo Suizo recibido para la Exposición los Incas, 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(k).

Notas a los estados financieros (continuación)

12. Subvenciones del gobierno

(a) Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019 este rubro comprende:

	2020 S/	2019 S/
Proyecto Copesco (b)	6,166,850	7,461,752
Subsidio de tasa reactiva (c)	<u>108,727</u>	<u>-</u>
	<u>6,275,577</u>	<u>7,461,752</u>
Por vencimiento -		
Porción corriente	1,361,378	1,294,901
Porción no corriente	<u>4,914,199</u>	<u>6,166,851</u>
	<u>6,275,577</u>	<u>7,461,752</u>

(b) Con fecha 26 de julio de 2011 y de 28 de junio de 2013, la Asociación y el Plan Copesco Nacional suscribieron un convenio para la ejecución del proyecto de inversión pública "Mejoramiento del servicio de exposición permanente del atractivo turístico Museo de Arte de Lima", recibiendo una subvención de S/12,949,001 a fin de realizar la remodelación del segundo piso del local donde opera la Asociación.

Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019 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 17. Asimismo, durante el periodo se reconoció un ingreso por subsidio del 35% de la remuneración para cada trabajador según D.U. 033-2020 por S/16,685, y un ingreso por subsidio de tasa por S/35,909, el cual se presenta neto del gasto en el mismo rubro, ver nota 17.

13. Patrimonio institucional

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

Notas a los estados financieros (continuación)

14. Servicios de enseñanza

- (a) Los ingresos por servicios de enseñanza por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y de 2019 comprenden:

	2020 S/	2019 S/
Sede Lima	1,792,542	4,253,814
Sede Camacho	322,295	442,599
Programa de Gestión Cultural	80,480	353,524
Sedes Innova School	-	951,275
Sede Independencia	165,066	284,185
Sede Minka	51,952	46,710
Otros	1,781,381	1,069,512
	<u>4,193,716</u>	<u>7,401,619</u>

- (b) Los ingresos por servicios de enseñanza presentaron una disminución significativa motivada por las medidas adoptadas por el gobierno peruano, los cuales impacto de manera significativa en el sector cultural. Ver mayor detalle en nota 1(c).

15. Donaciones y membresías

- (a) Los ingresos por donaciones y membresías por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y de 2019 comprenden:

	2020 S/	2019 S/
Donaciones dinerarias (b)	<u>4,760,826</u>	<u>5,536,793</u>
	<u>4,760,826</u>	<u>5,536,793</u>

- (b) Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, corresponde principalmente a las donaciones recibidas de entidades privadas para el desarrollo de exposiciones y curadurías.

Notas a los estados financieros (continuación)

- (c) A continuación detallamos el resumen de las principales donaciones recibidas al 31 de diciembre de 2020 y de 2019:

	2020 S/	2019 S/
Aportes extraordinarios (d)	2,248,544	2,073,786
Subastas	455,373	829,388
Donaciones comité (f)	762,935	659,619
Curaduría (e)	249,812	541,070
Centro Fundación Telefónica (g)	107,918	409,501
Patronato y PAM	521,824	561,490
Ministerio de la Producción	-	125,947
Otros menores	414,420	335,992
	<u>4,760,826</u>	<u>5,536,793</u>

- (d) Corresponde a los aportes recibidos por parte del Consejo Directivo para solventar los gastos recurrentes de la Asociación y hacer frente a sus obligaciones de corto plazo.
- (e) Corresponde a las donaciones realizadas por personas naturales, destinadas principalmente a cubrir los gastos generales de la Asociación.
- (f) Corresponde a las donaciones realizadas por los miembros del comité de adquisiciones de arte contemporáneo y de formación de colecciones.
- (g) Corresponde a las donaciones recibidos durante el periodo para el desarrollo del Proyecto "El Arte para Aprender". En base al convenio suscrito, la Asociación deberá remitir a la Fundación los informes narrativos y económicos sobre el desarrollo y ejecución de las actividades del proyecto en las fechas detalladas según los cronogramas establecidos en el Convenio.

Notas a los estados financieros (continuación)

16. Servicios adicionales y otros

- (a) Los ingresos por servicios adicionales y otros por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y de 2019 comprenden:

	2020 S/	2019 S/
Ingresos por alquileres y auspicios (b)	337,181	1,381,708
Ingresos por venta (c)	156,783	313,381
Ingresos por servicios	190,736	196,693
Otros ingresos (d)	303,265	1,242,413
	<u>987,965</u>	<u>3,134,195</u>

- (b) Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, 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 2020 y de 2019, corresponde a la venta de publicaciones y souvenirs. Ver nota 6.
- (d) Al 31 de diciembre de 2019, corresponde principalmente a los ingresos obtenidos para cubrir la gestión realizada en exposición Amauta por S/594,394, entre otros.

17. Gastos administrativos y de promoción cultural

- (a) Los gastos administrativos y de promoción cultural por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y de 2019 corresponden a:

	2020 S/	2019 S/
Servicios de terceros (b)	2,480,411	5,265,585
Gastos del personal, nota 17	3,208,681	5,463,050
Depreciación, nota 8	2,061,902	2,044,224
Cargas diversas de gestión (c)	1,094,092	1,485,460
Estimación desvalorización de existencias, nota 6	-	117,006
Gastos por intereses financieros, nota 9(d)	36,383	74,248
Provisión de cobranza dudosa, nota 5(e)	-	1,886
Ingreso por subvenciones del gobierno 8(d)	<u>(1,311,586)</u>	<u>(1,294,901)</u>
	<u>7,569,883</u>	<u>13,156,558</u>

- (b) Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, 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.

Notas a los estados financieros (continuación)

- (c) Corresponde al gasto 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:

	2020 S/	2019 S/
Remuneraciones	2,000,458	3,253,599
Gratificaciones	345,829	708,402
Compensación por tiempo de servicios	215,261	320,536
Régimen de prestaciones de salud	200,875	318,407
Vacaciones	188,089	282,403
Otras cargas de personal	258,169	579,703
	<u>3,208,681</u>	<u>5,463,050</u>

- (b) El número promedio de empleados en la Asociación fue de 83 y 114 en los años 2020 y de 2019, 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 Nº 179-2004-EF, las rentas destinadas a sus fines específicos en el país, de fundaciones afectas y de asociaciones sin fines de lucro cuyo instrumento de constitución comprenda exclusivamente alguno o varios de los siguientes fines: beneficencia, asistencia social, educación, cultural, científica, artística, literaria, deportiva, política, gremiales, de vivienda; siempre que no se distribuyan, directa o indirectamente entre los asociados y que en sus estatutos esté previsto que su patrimonio se destinará, en caso de disolución a cualquiera de los fines antes expuestos, gozarán de la exoneración del impuesto a la renta. En la Resolución de Intendencia Nº 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 2023.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

- (b) Las declaraciones juradas del impuesto general a las ventas de los años 2014 al 2018, 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 2020 y de 2019.

20. Compromisos

Al 31 de diciembre de 2019, la Asociación no mantiene compromisos vigentes.

21. Administración de riesgos financieros

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

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

Riesgo de mercado -

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

(a) Riesgo de tasa de interés-

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

(b) Riesgo de tipo de cambio-

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

Notas a los estados financieros (continuación)

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

Análisis de sensibilidad	Cambio en tasas de cambio %	2020 S/	2019 S/
Devaluación -			
Dólares	5	(73,335)	(4,227)
Dólares	10	(146,671)	(8,453)
Revaluación -			
Dólares	5	73,335	4,227
Dólares	10	146,671	8,453

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 2020					
Préstamos bancarios	-	-	910,976	767,719	1,678,695
Cuentas por pagar diversas	185,547	203,129	1,730,687	799,994	2,919,357
Total	185,547	203,129	2,641,663	1,567,713	4,598,052

Notas a los estados financieros (continuación)

	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 2019					
Obligaciones Financieras	15,081	45,673	627,264	72,525	760,543
Cuentas por pagar diversas	<u>130,640</u>	<u>1,590,963</u>	<u>671,436</u>	<u>386,577</u>	<u>2,779,616</u>
Total	<u>145,721</u>	<u>1,636,636</u>	<u>1,298,700</u>	<u>459,102</u>	<u>3,540,159</u>

22. Eventos posteriores

No han ocurrido hechos de importancia desde la fecha de cierre de los estados financieros al 31 de diciembre de 2020 hasta el 28 de abril de 2021.

De acuerdo con los criterios aprobados por el Consejo, de la Asociación, los estados financieros adjuntos fueron preparados basados en las condiciones existentes al 31 de diciembre de 2020 y considerando aquellos eventos ocurridos posteriores a dicha fecha que proveyeron evidencia de condiciones que existían al final del período de reporte. Dado que las medidas de inmovilización social fueron decretadas posterior al 31 de diciembre de 2020, su impacto es considerado un evento que es indicativo de condiciones que surgieron después del período de reporte y, consecuentemente, no se han efectuado ajustes a los estados financieros al 31 de diciembre de 2020.

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.