



# Asociación Museo de Arte de Lima

## Estados Financieros

**31 de diciembre de 2021 y de 2020**

**(Con el Dictamen de los Auditores Independientes)**



**KPMG en Perú**  
Torre KPMG. Av. Javier Prado Este 444, Piso 27  
San Isidro. Lima 27, Perú

Teléfono 51 (1) 611 3000  
Fax 51 (1) 421 6943  
Internet [www.kpmg.com/pe](http://www.kpmg.com/pe)

# DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la Asociación Museo de Arte de Lima (una entidad sin fines de lucro y en adelante la "Asociación"), los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2021, y los estados de resultados y otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio institucional y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las políticas contables significativas y otras notas explicativas adjuntas de la 1 a la 22.

### **Responsabilidad de la Gerencia sobre los Estados Financieros**

La Gerencia de la Asociación es la responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Perú, y del control interno que determine que es necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores materiales ya sea debido a fraude o error.

### **Responsabilidad del Auditor**

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

Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y la información revelada en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de que existan errores materiales en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al realizar esta evaluación de riesgos, el auditor toma en consideración el control interno pertinente de la Asociación para 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.



### Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros antes indicados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de la Asociación Museo de Arte de Lima al 31 de diciembre de 2021, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Perú.

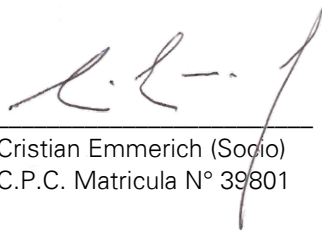
### Otro Asunto

Los estados financieros de Asociación Museo de Arte de Lima por el año terminado el 31 de diciembre de 2020, fueron auditados por otros auditores independientes, quienes expresaron una opinión sin salvedades sobre dichos estados financieros el 28 de abril de 2021.

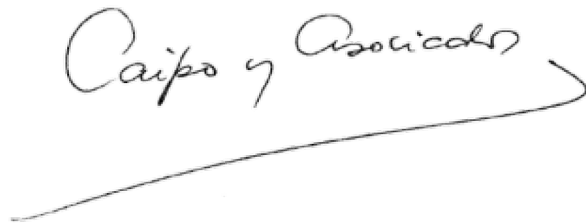
Lima, Perú

13 de mayo de 2022

Refrendado por:



Cristian Emmerich (Socio)  
C.P.C. Matricula N° 39801



**Asociación Museo de Arte de Lima**

# Estados Financieros

**31 de diciembre de 2021 y de 2020**

<b>Contenido</b>	<b>Página</b>
Estado de Situación Financiera	1
Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales	2
Estado de Cambios en el Patrimonio Institucional	3
Estado de Flujos de Efectivo	4
Notas a los Estados Financieros	5 – 26

## Asociación Museo de Arte de Lima

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020

<i>En soles</i>	<i>Nota</i>	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<i>En soles</i>	<i>Nota</i>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Activos</b>				<b>Pasivos</b>			
<b>Activos corrientes</b>				<b>Pasivos corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	4,157,031	3,415,779	Obligaciones financieras	10	739,627	910,976
Cuentas por cobrar, neto	6	212,381	559,012	Cuentas por pagar diversas	11	1,897,473	2,106,117
Publicaciones, neto	7	822,005	795,216	Ingresos diferidos	12	1,077,260	908,056
Crédito por impuesto general a las ventas y gastos pagados por anticipado		148,464	134,625	Subvenciones del gobierno	13	1,311,871	1,361,378
<b>Total activos corrientes</b>		<b>5,339,881</b>	<b>4,904,632</b>	<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>5,026,231</b>	<b>5,286,527</b>
<b>Activos no corrientes</b>				<b>Pasivos no corrientes</b>			
Cuentas por cobrar, neto	6	-	18,948	Obligaciones financieras	10	1,496,732	767,719
Obras de arte	8	11,616,271	11,093,992	Cuentas por pagar diversas	11	322,206	813,240
Instalaciones, mobiliario y equipo, neto	9	7,009,523	8,893,134	Subvenciones del gobierno	13	3,612,924	4,914,199
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>18,625,794</b>	<b>20,006,074</b>	<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>5,431,862</b>	<b>6,495,158</b>
				<b>Total pasivos</b>		<b>10,458,093</b>	<b>11,781,685</b>
				<b>Patrimonio institucional</b>	14		
				Capital institucional		2,850,152	2,850,152
				Superávit institucional acumulado		10,657,430	10,278,869
				<b>Total patrimonio institucional</b>		<b>13,507,582</b>	<b>13,129,021</b>
<b>Total activos</b>		<b>23,965,675</b>	<b>24,910,706</b>	<b>Total pasivos y patrimonio institucional</b>		<b>23,965,675</b>	<b>24,910,706</b>

Las notas adjuntas de las páginas 5 a la 26 son parte integral de estos estados financieros.

**Asociación Museo de Arte de Lima**

Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y de 2020

<i>En soles</i>	<i>Nota</i>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Ingresos</b>			
Servicios de enseñanza	15	2,140,950	4,193,716
Donaciones y membresías	16	5,499,106	4,760,826
Servicios adicionales y otros	17	757,547	987,965
<b>Total ingresos</b>		<b>8,397,603</b>	<b>9,942,507</b>
<b>Gastos</b>			
Gastos administrativos y de promoción cultural	18	(7,592,507)	(7,533,500)
Gastos de personal docente		(411,050)	(1,082,983)
Otros gastos, neto		(5,853)	(19,107)
<b>Total gastos</b>		<b>(8,009,410)</b>	<b>(8,635,590)</b>
<b>Utilidad de operación</b>		<b>388,193</b>	<b>1,306,917</b>
Gastos financieros	10.(b)	(42,677)	(36,383)
Diferencia en cambio, neta	4.A	33,045	(23,990)
<b>Utilidad neta</b>		<b>378,561</b>	<b>1,246,544</b>
Otro resultado integral		-	-
<b>Total resultados y otro resultado integral</b>		<b>378,561</b>	<b>1,246,544</b>

Las notas adjuntas de las páginas 5 a la 26 son parte integral de estos estados financieros.

**Asociación Museo de Arte de Lima**

Estado de Cambios en el Patrimonio Institucional

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y de 2020

<i>En soles</i>	<b>Capital institucional</b>	<b>Superávit Institucional acumulado</b>	<b>Total</b>
Saldo al 31 de diciembre de 2020	2,850,152	9,032,325	11,882,477
Utilidad neta	-	1,246,544	1,246,544
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>2,850,152</b>	<b>10,278,869</b>	<b>13,129,021</b>
Utilidad neta	-	378,561	378,561
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>2,850,152</b>	<b>10,657,430</b>	<b>13,507,582</b>

Las notas adjuntas de las páginas 5 a la 26 son parte integral de estos estados financieros.

**Asociación Museo de Arte de Lima**

## Estado de Flujos de Efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y de 2020

<i>En soles</i>	<i>Nota</i>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Actividades de operación</b>			
Cobranza por servicios de enseñanza		2,060,758	3,630,435
Cobranza de donaciones y membresías		7,350,270	4,760,826
Cobranza por servicios adicionales y otros		649,477	2,194,320
Pagos a trabajadores, personal docente y servicios de terceros		(9,687,068)	(9,030,034)
Otros pagos o cobros, neto		490,482	27,378
<b>Efectivo proveniente de las actividades de operación</b>		<b>863,919</b>	<b>1,582,925</b>
<b>Actividades de inversión</b>			
Adquisición de instalaciones, mobiliario y equipo	9	(158,052)	(41,942)
Venta de obras de arte	8	69,913	3,886
Adquisición de obras de arte, neto de ingresos por subastas	8	(592,192)	(456,525)
<b>Efectivo utilizado en las actividades de inversión</b>		<b>(680,331)</b>	<b>(494,581)</b>
<b>Actividades de financiamiento</b>			
Obtención de préstamos bancarios	10	1,068,981	1,575,146
Pago de préstamos bancarios	10	(511,317)	(656,994)
<b>Efectivo proveniente de las actividades de financiamiento</b>		<b>557,664</b>	<b>918,152</b>
Aumento (disminución) de efectivo		741,252	2,006,496
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del período		3,415,779	1,409,283
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período</b>		<b>4,157,031</b>	<b>3,415,779</b>

Las notas adjuntas de las páginas 5 a la 26 son parte integral de estos estados financieros.



## **Asociación Museo de Arte de Lima**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 y de 2020

### **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 2021 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 2021 serán aprobados sin modificaciones. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2020 fueron aprobados en la Asamblea General de Asociados del 31 de mayo de 2021.

#### **C. COVID-19**

Mediante Decreto Supremo N° 044-2020-PCM de fecha 15 de marzo de 2020, se declaró el Estado de Emergencia Nacional en Perú debido al brote del coronavirus (COVID-19). Al haber sido calificado el COVID-19 como una pandemia por la Organización Mundial de la Salud al haberse extendido a más de cien países de manera simultánea, el Estado Peruano determinó diversos períodos de inmovilización social obligatoria, la restricción de operaciones presenciales de diversas actividades económicas y/o aforos reducidos durante los años 2020 y 2021.

La Asociación ha adoptado todas las medidas que ha considerado necesarias y convenientes para la continuidad operacional, asegurando la seguridad y protección de la salud de sus colaboradores, proveedores y clientes de acuerdo con las medidas ordenadas por las autoridades competentes.

Como resultado de estas medidas 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. Durante el período 2021 la Asociación ha venido desarrollando sus operaciones de manera gradual a través de actividades remotas; por lo tanto, el principal impacto en los estados financieros es la disminución de ingresos por servicios de enseñanza, ver nota 15.

### **2. Bases de Preparación de los Estados Financieros**

#### **A. Bases de contabilización**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados a partir de los registros de contabilidad de la Asociación y se presentan de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Perú (PCGA). Dichas normas comprenden las normas e interpretaciones emitidas por el *International Accounting Standards Board* (IASB por sus siglas en inglés) y aprobadas para su aplicación en Perú por la Contaduría Pública de la Nación a través de resoluciones emitidas por el Consejo Normativo de Contabilidad (CNC), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones de las NIIF (CINIIF). La Asociación utiliza las NIIF aprobadas por el CNC, sin haber aplicado la NIIF 1 “Adopción por primera vez de las NIIF.

## **Asociación Museo de Arte de Lima**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 y de 2020

### **B. Responsabilidad de la información**

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Gerencia de la Asociación, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las PCGA aprobados por el CNC y vigentes a la fecha.

### **C. Bases de medición**

Los presentes estados financieros han sido preparados con base en el costo histórico, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Asociación.

### **D. Moneda funcional y de presentación**

Los estados financieros se presentan en soles (S/), que es la moneda funcional y de presentación de la Asociación.

### **E. Uso de estimaciones y juicios**

La preparación de los estados financieros de acuerdo con los PCGA requiere que la Gerencia de la Asociación realice juicios y estimaciones que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

### ***Supuestos e incertidumbres en las estimaciones***

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material en el próximo período contable, se incluye en las siguientes notas:

- Estimación por deterioro de publicaciones (nota 3.D).
- Estimación de la vida útil de instalación, mobiliario y equipo (nota 3.E).
- Provisiones y contingencias (nota 3.H).

### **F. Medición de los valores razonables**

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo, la Asociación utiliza datos de mercado observables siempre que sea posible. Los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía contable del valor razonable que se basa en las variables usadas en las técnicas de valoración, como sigue:

- Nivel 1: Precios cotizados (no-ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: Datos de entrada diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (es decir precios) o indirectamente (es decir derivados de los precios).
- Nivel 3: Datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables (variables no observables).

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 2021 y de 2020, ver mayor detalle en la nota 4.C.

## **Asociación Museo de Arte de Lima**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 y de 2020

### **3. Principales Políticas Contables**

Las políticas contables significativas aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estos principios y prácticas han sido aplicados uniformemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario (nota 4).

#### **A. Efectivo y equivalentes al efectivo**

El efectivo y equivalente al efectivo comprende fondos fijos, cuentas corrientes y remesas en tránsito.

#### **B. Instrumentos financieros**

##### ***i. Reconocimiento y medición inicial***

Las cuentas por cobrar inicialmente se reconocen cuando estas se originan. Todos los otros activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente cuando la Asociación se hace parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Un activo financiero (a menos que sea una cuenta por cobrar sin un componente de financiación significativo) o pasivo financiero se mide inicialmente al valor razonable más, en el caso de una partida no medida al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción directamente atribuibles a su adquisición o emisión. Una cuenta por cobrar sin un componente de financiación significativo se mide inicialmente al precio de la transacción.

##### ***ii. Clasificación y medición posterior***

###### **▪ Activos financieros**

En el reconocimiento inicial, un activo financiero se clasifica como medido a: costo amortizado, a valor razonable con cambios en otro resultado integral - inversión en deuda, a valor razonable con cambios en otro resultado integral - inversión en patrimonio, o a valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros no se reclasifican después de su reconocimiento inicial, excepto si la Asociación cambia su modelo de negocio por uno para gestionar los activos financieros, en cuyo caso todos los activos financieros afectados son reclasificados el primer día del primer período sobre el que se informa posterior al cambio en el modelo de negocio.

Un activo financiero deberá medirse al costo amortizado si se cumplen las dos condiciones siguientes y no está medido a valor razonable con cambios en resultados:

- El activo financiero se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener flujos de efectivo contractuales; y
- Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Todos los activos financieros no clasificados como medidos al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral como se describe anteriormente, son medidos al valor razonable con cambios en resultados. En el reconocimiento inicial, la Asociación puede designar irrevocablemente un activo financiero que de alguna otra manera cumple con el requerimiento de estar medido al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral como al valor razonable con cambios en resultados si haciéndolo elimina o reduce significativamente una incongruencia de medición o reconocimiento que surgiría en otro caso.

## **Asociación Museo de Arte de Lima**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 y de 2020

### ***Medición posterior y ganancias y pérdidas***

#### ***Activos financieros al costo amortizado***

Estos activos se miden posteriormente al costo amortizado usando el método del interés efectivo. El costo amortizado se reduce por las pérdidas por deterioro. El ingreso por intereses, las ganancias y pérdidas por conversión de moneda extranjera y el deterioro se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida en la baja en cuentas se reconoce en resultados.

Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, los activos financieros de la Asociación son los expresados en el estado de situación financiera en los rubros de efectivo y cuentas por cobrar y pertenecen íntegramente a la categoría "Costo amortizado".

#### ***Deterioro del valor de activos financieros***

Para cuentas por cobrar, la Asociación reconoce una provisión por deterioro en cada fecha de reporte. La Asociación ha establecido una matriz de provisión que se basa en la experiencia de pérdida histórica, ajustada por factores esperados específicos a los deudores y al entorno económico.

La Asociación considera que un activo financiero presenta incumplimiento cuando los pagos contractuales tienen un atraso mayor a 365 días.

#### **▪ *Pasivos financieros***

#### ***Clasificación, medición posterior y ganancias y pérdidas***

Los pasivos financieros se clasifican como medidos al costo amortizado o al valor razonable con cambios en resultados. Un pasivo financiero se clasifica al valor razonable con cambios en resultados si está clasificado como mantenido para negociación, es un derivado o es designado como tal en el reconocimiento inicial. Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados se miden al valor razonable y las ganancias y pérdidas netas, incluyendo cualquier gasto por intereses, se reconocen en resultados. Los otros pasivos financieros se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de interés efectivo. El ingreso por intereses y las ganancias y pérdidas por conversión de moneda extranjera se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida en la baja en cuentas también se reconoce en resultados.

Después del reconocimiento todos los pasivos de la Asociación se miden posteriormente por su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

### ***iii. Baja en cuentas***

#### ***Activos financieros***

La Asociación da de baja en cuentas un activo financiero cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales en una transacción en que la se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad del activo financiero, o no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad y no retiene control sobre los activos transferidos.

#### ***Pasivos financieros***

La Asociación da de baja en cuentas un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales son pagadas o canceladas, o bien hayan expirado. La Asociación también da de baja en cuentas un pasivo financiero cuando se modifican sus condiciones y los flujos de efectivo del pasivo modificado son sustancialmente distintos. En este caso, se reconoce un nuevo pasivo financiero con base en las condiciones nuevas al valor razonable.

## **Asociación Museo de Arte de Lima**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 y de 2020

En el momento de la baja en cuentas de un pasivo financiero, la diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero extinto y la contraprestación pagada (incluidos los activos que no son en efectivo transferidos o los pasivos asumidos) se reconoce en resultados.

### ***iv. Compensación***

Un activo y un pasivo financiero serán objeto de compensación, de manera que se presente en el estado separado de situación financiera su importe neto, cuando y solo cuando la Asociación tenga el derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos y tenga la intención de liquidar por el importe neto, o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

### **C. Deterioro de activos no financieros**

Cuando existen acontecimientos o cambios económicos que indiquen que el valor de un activo de larga vida pueda no ser recuperable, la Gerencia revisa el valor en libros de estos activos. Si luego de este análisis resulta que su valor en libros excede su valor recuperable, se reconoce una pérdida por deterioro en el estado de resultados y otro resultado integral, por un monto equivalente al exceso del valor en libros neto de sus efectos tributarios referidos al impuesto a las ganancias diferido. Los importes recuperables se estiman para cada activo o, si no es posible, para cada unidad generadora de efectivo.

El valor recuperable de un activo de larga vida o de una unidad generadora de efectivo, es el mayor valor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor de uso. El valor razonable menos los costos de venta de un activo de larga vida o de una unidad generadora de efectivo, es el importe que se puede obtener al venderlo, en una transacción efectuada en condiciones de independencia mutua entre partes bien informadas, menos los correspondientes costos de venta. El valor de uso es el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados que se espera obtener de un activo o de una unidad generadora de efectivo (UGE).

### **D. Publicaciones**

Las publicaciones se miden al costo o al valor neto de realización, el menor. El costo se determina usando el método de costo promedio ponderado; excepto en el caso de las publicaciones por recibir, el cual se determina usando el método de costo específico de adquisición.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado de las publicaciones en el curso normal de la Asociación (entidad sin fines de lucro), menos los costos necesarios para ponerlas en condición de venta y los gastos de comercialización.

Eventualmente, por las reducciones del valor en libros de las publicaciones a su valor neto de realización, se constituye una estimación para deterioro de publicaciones con cargo a los resultados del período en que ocurren tales reducciones.

La estimación por deterioro de publicaciones es calculada sobre la base de un análisis específico de su nivel de rotación y obsolescencia que realiza periódicamente la Gerencia y es cargada a resultados en el ejercicio en el cual se determina la necesidad de dicha estimación.

### **E. Instalaciones, mobiliario y equipo**

#### ***i. Reconocimiento y medición***

Los elementos del rubro de instalaciones, mobiliario y equipo se miden al costo menos su depreciación acumulada, y si las hubiere, las pérdidas acumuladas por deterioro, ver párrafo C anterior. El costo incluye su precio de compra, los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición de estas partidas y los costos por préstamos capitalizados en activos aptos, de ser el caso.

## **Asociación Museo de Arte de Lima**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 y de 2020

Los costos subsecuentes se incluyen en el valor en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, sólo cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados con el activo se generen para la Asociación y el costo de estos activos puede ser medido confiablemente. Los gastos de mantenimiento y de reparación se afectan a los resultados del ejercicio en que se incurren.

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

Los resultados por la venta de activos corresponden a la diferencia entre los ingresos de la transacción y el valor neto en libros de los activos. Estos resultados se incluyen en el estado de resultados y otros resultados integrales como "Otros Ingresos".

El valor en libros de un activo se castiga inmediatamente a su valor recuperable si el valor en libros del activo fuese mayor que su valor recuperable, ver párrafo C anterior.

### **ii. Depreciación**

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de los otros activos se calcula siguiendo el método de línea recta y; se reconoce en los resultados del período, considerando las siguientes vidas útiles económicas estimadas:

	<b>Años</b>
Instalaciones y otras construcciones	10
Salas y galería	10
Equipos de cómputo	4
Muebles y enseres	10
Equipos diversos	10

La vida útil económica se revisa y ajustan, de ser necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera.

### **F. Obras de arte**

La Asociación considera obras de arte a los activos que cumplan las siguientes dos 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 para las obras de arte donadas no es posible establecer el valor que tienen al momento en que son recibidas. Las obras de arte tienen una vida útil ilimitada en consideración a su valor cultural, estético e histórico y se muestran en el rubro "Obras de arte" del estado del estado de situación financiera.

### **G. Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando la Asociación tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos para cancelar la obligación, y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. En los casos en que la Asociación espera que la provisión se reembolse en todo o en parte, por ejemplo, en virtud de un contrato de seguros, el reembolso se reconoce como un activo separado únicamente en los casos en que tal reembolso sea virtualmente cierto. El gasto correspondiente a cualquier provisión se presenta en el estado separado de resultados y otros resultados integrales neto de todo reembolso relacionado.

### **H. Pasivos y activos contingentes**

Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros. Estos se revelan en notas a los estados financieros, a menos que la posibilidad de que exista una salida de fondos sea probable.

## **Asociación Museo de Arte de Lima**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 y de 2020

Los activos contingentes no se reconocen en los estados financieros y sólo se revelan cuando es probable que generen ingreso de recursos.

### **I. Transacciones y saldos en moneda extranjera**

Las transacciones en moneda extranjera son inicialmente trasladadas a la moneda funcional (soles) 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 en la fecha del estado de situación financiera. Los activos y pasivos no monetarios en moneda extranjera, que son medidos en términos de costos históricos, son trasladados a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes en las fechas originales de las transacciones.

Las ganancias y pérdidas por diferencia en cambio resultante de la liquidación de dichas transacciones y de la traslación de los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera a los tipos de cambio de fin de año, son reconocidas en el estado de resultados y otros resultados integrales.

### **J. Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos se miden con base en la contraprestación especificada en un contrato con un cliente. La Asociación reconoce los ingresos cuando transfiere el control sobre la venta de un producto o entrega el servicio a un cliente.

A continuación, los tipos de ingresos de la Asociación:

#### ***Ingresos por matrícula por servicio 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, ver nota 3.F anterior) 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, se reconocen de acuerdo con el criterio contable del devengado y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

### **K. Reconocimiento de costos y gastos**

Los costos y gastos se reconocen sobre la base del principio del devengo independientemente del momento en que se paguen y en el mismo período en el que se reconocen los ingresos con los que se relacionan.

### **L. Ingresos financieros y costos financieros**

Los ingresos y gastos por intereses se reconocen sobre la base de la proporción de tiempo transcurrido, por el método del interés efectivo.

## **Asociación Museo de Arte de Lima**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 y de 2020

### **M. 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.

### **N. Nuevos pronunciamientos contables**

#### ***Pronunciamientos contables vigentes***

Ciertas normas y modificaciones han entrado en vigencia para los períodos anuales que comenzaron a partir del 1 de enero de 2021; 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.

modificaciones a la NIIF 16 “Arrendamientos”, NIC 8 “Políticas contables cambios en las estimaciones contables y errores”, NIC 1 “Presentación de Estados Financieros” y NIC 12 “Impuesto a las ganancias” no han tenido un impacto material en los estados financieros de la Compañía.

## **4. Instrumentos Financieros: Valores Razonables y Gestión de Riesgos Administración de Riesgos Financieros**

Por la naturaleza de sus actividades, la Asociación está expuesta a riesgos de mercado, de crédito, y de liquidez, los cuales son manejados a través de un proceso de identificación, medición y monitoreo continuo, con sujeción a los límites de riesgo y otros controles. Este proceso de manejo de riesgo es crítico para la rentabilidad de la Asociación y la Gerencia es responsable por las exposiciones de riesgo relacionadas con sus operaciones.

La Gerencia de la Asociación es conocedora de las condiciones existentes en el mercado y sobre la base de su conocimiento y experiencia revisa y acuerda políticas para administrar cada uno de estos riesgos los cuales están descritos a continuación. Asimismo, se incluye el análisis de sensibilidad que intenta revelar la sensibilidad en los instrumentos financieros de la Asociación frente a los cambios en las variables del mercado y mostrar el impacto en el estado de resultados integrales, o en el patrimonio institucional, de ser el caso. Los instrumentos financieros que son afectados por los riesgos de mercado incluyen las cuentas por cobrar y cuentas por pagar.

El proceso independiente de control de riesgos no incluye riesgos de negocio como cambios en el medio ambiente, tecnología e industria, los cuales son monitoreados a través del proceso de planificación estratégica de la Asociación.

### **A. Riesgo de mercado**

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo, en las tasas de cambio o tasas de interés, afecten a los ingresos de la Asociación o al valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la gestión del riesgo del mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la razonabilidad.



## Asociación Museo de Arte de Lima

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 y de 2020

### *i. Riesgos de moneda*

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 Asociación mitiga el efecto de la exposición al tipo de cambio mediante la realización de la mayoría de sus transacciones en su moneda funcional (soles). Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, la Gerencia ha decidido aceptar el riesgo cambiario de esta posición, por lo que no ha realizado operaciones con instrumentos derivados para su cobertura.

La posición de moneda extranjera de la Asociación al 31 de diciembre es como sigue:

Dólares estadounidenses	2021	2020
<b>Activos</b>		
Efectivo y equivalentes al efectivo	760,762	681,806
Cuentas por cobrar comerciales	30,557	112,443
	<b>791,319</b>	<b>794,249</b>
<b>Pasivos</b>		
Obligaciones Financieras	-	(21,811)
Cuentas por pagar diversas	(274,334)	(367,718)
	<b>(274,334)</b>	<b>(389,529)</b>
<b>Exposición neta del estado de situación financiera</b>	<b>516,985</b>	<b>404,720</b>

Los saldos en moneda extranjera han sido expresados en soles a los siguientes tipos de cambio del mercado libre de cambios publicados por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (en adelante, SBS) vigentes al 31 de diciembre, como sigue:

En soles	2021	2020
1 US\$ - Compra (activos)	3.975	3.618
1 US\$ - Venta (pasivos)	3.998	3.624

La Asociación ha registrado una ganancia neta por diferencia de cambio por S/ 33,045 durante el 2021 (pérdida neta por diferencia de cambio por S/ 23,990 durante el año 2020).

El siguiente cuadro muestra la sensibilidad en los resultados de los años 2021 y de 2020 si el dólar estadounidense hubiera tenido una devaluación/revaluación de 10% (variación que es considerada razonable) respecto del sol, asumiendo a las demás variables constantes.

En soles	Análisis de sensibilidad	Cambios en las tasas de tipo de cambio (%)	
2021	Devaluación	10	(204,871)
	Revaluación	10	204,871
2020	Devaluación	10	(146,671)
	Revaluación	10	146,671

### *ii. Riesgo de tasa de interés*

La política de la Asociación es mantener financiamientos a tasas de interés fijas. Al respecto, la Gerencia considera que el riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus obligaciones no es importante debido a que la tasa de interés de sus contratos de financiamiento no difiere significativamente de las tasas de interés de mercado que se encuentran disponibles para la Asociación para instrumentos financieros similares.

## Asociación Museo de Arte de Lima

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 y de 2020

### iii. 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. La Asociación no espera incurrir en pérdidas significativas por riesgo de crédito en exceso a las provisiones para incobrabilidad de cuentas por cobrar ya registradas a la fecha de los estados financieros.

### iv. Riesgo de liquidez

La Gerencia supervisa las proyecciones de flujo de efectivo realizadas sobre los requisitos de liquidez de la Asociación para asegurar que haya suficiente efectivo para alcanzar las necesidades operacionales, siendo fundamental para cumplir con dicho objetivo las donaciones recibidas por la Asociación, nota 15.

### Exposición al riesgo de liquidez

A continuación, se presenta un análisis de los pasivos financieros de la Asociación clasificados según su vencimiento, considerando el período restante para llegar a ese vencimiento en la fecha del cierre del ejercicio:

<i>En soles</i>	<b>Valor en libros</b>	<b>Menos de 1 año</b>	<b>Mas de 1 año</b>
<b>2021</b>			
Obligaciones financieras	2,236,359	739,627	1,496,732
Cuentas por pagar diversas (*)	2,219,679	1,897,473	322,206
	<b>4,456,038</b>	<b>2,637,100</b>	<b>1,818,938</b>
<b>2020</b>			
Obligaciones financieras	1,678,695	910,976	767,719
Cuentas por pagar diversas (*)	2,919,357	2,119,363	799,994
	<b>4,598,052</b>	<b>3,030,339</b>	<b>1,567,911</b>

(\*) Las cuentas por pagar diversas no incluyen pasivos por impuestos, anticipos ni pasivos laborales.

## B. Administración de capital

El objetivo de la Asociación 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 Asociación monitorea su capital institucional sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio es determinado dividiendo la deuda neta entre el capital institucional total más la deuda neta. La deuda neta es calculada como el total pasivos menos el efectivo y equivalentes al efectivo. El capital institucional total es calculado como el patrimonio institucional, según se muestra en el estado de situación financiera.

## Asociación Museo de Arte de Lima

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 y de 2020

El ratio de apalancamiento al 31 de diciembre, fueron los siguientes:

<i>En soles</i>	<i>Nota</i>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Total pasivo		10,458,093	11,781,685
Menos: efectivo y equivalente al efectivo	5	(4,157,031)	(3,415,779)
<b>Deuda neta</b>		<b>6,301,062</b>	<b>8,365,906</b>
<b>Patrimonio institucional</b>		<b>13,507,582</b>	<b>13,129,021</b>
<b>Ratio de apalancamiento</b>		<b>0.47</b>	<b>0.64</b>

### C. Valor razonable y jerarquía contable del valor razonable

A continuación, se presentan los valores en libros y los valores razonables de los activos y pasivos financieros incluyendo sus niveles de jerarquía de valor razonable. Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, la Asociación no mantiene instrumentos financieros medidos al valor razonable.

<i>En soles</i>	Valor en libros			Valor razonable	
	Costo amortizado	Otros pasivos financieros	Total	Nivel 2	Total
<b>Al 31 de diciembre de 2021</b>					
<b>Activos financieros</b>					
Efectivo y equivalentes al efectivo	4,157,031	-	4,157,031	-	4,157,031
Cuentas por cobrar	212,381	-	212,381	-	212,381
	<b>4,369,412</b>	<b>-</b>	<b>4,369,412</b>	<b>-</b>	<b>4,369,412</b>
<b>Pasivos financieros</b>					
Obligaciones financieras	2,236,359	-	2,236,359	2,236,359	2,236,359
Cuentas por pagar diversas (*)	1,766,310	-	1,766,310	-	1,766,310
	<b>4,002,669</b>	<b>-</b>	<b>4,002,669</b>	<b>2,236,359</b>	<b>4,002,669</b>

<i>En soles</i>	Valor en libros			Valor razonable	
	Costo amortizado	Otros pasivos financieros	Total	Nivel 2	Total
<b>Al 31 de diciembre de 2020</b>					
<b>Activos financieros</b>					
Efectivo y equivalente al efectivo	3,415,779	-	3,415,779	-	3,415,779
Cuentas por cobrar	577,960	-	577,960	-	577,960
	<b>3,993,739</b>	<b>-</b>	<b>3,993,739</b>	<b>-</b>	<b>3,993,739</b>
<b>Pasivos financieros</b>					
Obligaciones financieras	1,678,695	-	1,678,695	1,678,695	1,678,695
Cuentas por pagar diversas (*)	2,468,588	-	2,468,588	-	2,468,588
	<b>4,147,283</b>	<b>-</b>	<b>4,147,283</b>	<b>1,678,695</b>	<b>4,147,283</b>

(\*) No incluye pasivos ni activos estatutarios, tributos, anticipos ni beneficios sociales.

La Gerencia de la Compañía ha estimado que el valor en libros del efectivo y equivalentes al efectivo, cuentas por cobrar, obligaciones financieras y cuentas por pagar corrientes se aproxima a su valor en libros dado el vencimiento a corto plazo de los mismos y a que no presentan un riesgo de crédito relevante.

**Asociación Museo de Arte de Lima**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 y de 2020

**5. Efectivo y Equivalentes al Efectivo**

Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020 este rubro comprende:

<i>En soles</i>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Caja y fondos fijos	68,338	5,970
Cuentas corrientes (a)	4,082,855	3,046,009
Depósitos a plazo	-	357,962
Remesas en tránsito	5,838	5,838
	<b>4,157,031</b>	<b>3,415,779</b>

- (a) Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, 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.

**6. Cuentas por Cobrar, Neto**

Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, este rubro comprende:

<i>En soles</i>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Auspicios por cobrar (a)	162,080	-
Anticipo a proveedores (b)	16,934	33,518
Garantías (c)	18,918	35,654
Otras cuentas por cobrar	14,449	23,959
Reembolso de gastos por cobrar (d)	-	484,829
	<b>212,381</b>	<b>577,960</b>

- (a) Corresponde principalmente al auspicio realizado por la compañía Interpublic Colombia S.A. para la muestra de Fernando de Szyszlo, el cual ha sido cobrado en febrero de 2022.
- (b) Corresponde principalmente al anticipo proporcionado al proveedor V & L Ingeniería Metalica S.A.C. por el servicio de montaje de estructura metálica en el atrio del museo para el proyecto Irradia Espacios Públicos.
- (c) Corresponde principalmente a la garantía por el alquiler de tres locales (dos sedes educativas y un depósito de bienes).
- (d) Corresponde principalmente al reembolso de los gastos por cobrar por la Exposición Amauta y América Latina facturadas al Instituto Nacional de Bellas Artes y cobradas en el período 2021.

Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, el anticuamiento del saldo de las cuentas por cobrar es como sigue:

<i>En soles</i>	<b>2021</b>		
	<b>No deteriorado</b>	<b>Deteriorado</b>	<b>Total</b>
No vencido	1,123	-	1,123
<b>Vencidos</b>			
Hasta 30 días	151,236	-	151,236
De 31 a 90 días	469	-	469
De 91 a 180 días	5,173	-	5,173
Más de 180 días (b)	54,380	-	54,380
	<b>212,381</b>	<b>-</b>	<b>212,381</b>

## Asociación Museo de Arte de Lima

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 y de 2020

2020			
<i>En soles</i>	No deteriorado	Deteriorado	Total
No vencido	39,318	-	39,318
<b>Vencidos</b>			
Hasta 30 días	538,642	-	538,642
	<b>577,960</b>	-	<b>577,960</b>

El movimiento de la estimación por deterioro de cuentas por cobrar comerciales es como sigue:

<i>En miles de soles</i>	Nota	2021	2020
Saldo inicial		-	-
Adiciones	18	19	-
Castigos		(19)	-
<b>Saldo final</b>		-	-

En opinión de la Gerencia de la Asociación, la estimación de cobranza dudosa al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, cubre adecuadamente el riesgo de crédito de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Perú.

## 7. Publicaciones

Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020 este rubro comprende:

<i>En soles</i>	2021	2020
Libros (a)	832,066	801,923
En proceso	94,541	100,041
	<b>926,607</b>	<b>901,964</b>
Menos: Estimación por desvalorización de publicaciones (b)	(104,602)	(106,748)
	<b>822,005</b>	<b>795,216</b>

- (a) 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 período 2021 la Asociación ha realizado la venta de libros y souvenirs por S/ 119,986, registrados en el rubro "servicios adicionales y otros" del estado ingresos y gastos. (Al 31 de diciembre del 2020 realizó la venta de libros y souvenirs por S/ 156,783).
- (b) El movimiento de la estimación por desvalorización de publicaciones durante los años 2021 y 2020 fue como sigue:

<i>En soles</i>	2021	2020
Saldo inicial	106,748	117,006
Recupero de provisión	(2,146)	(10,258)
<b>Saldo final</b>	<b>104,602</b>	<b>106,748</b>

En opinión de la Gerencia, la estimación por desvalorización de publicaciones cubre adecuadamente el riesgo de deterioro al 31 de diciembre de 2021 y de 2020.

**Asociación Museo de Arte de Lima**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 y de 2020

**8. Obras de Arte**

Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, las obras de arte adquiridas comprenden:

<i>En soles</i>	<b>Saldo al 01.01.2021</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Retiros por subastas y otros</b>	<b>Saldo al 31.12.2021</b>
Cuadros (a)	3,232,984	-	-	3,232,984
Otras piezas de arte (b)	5,359,657	592,192	(69,913)	5,881,936
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	87,137	-	-	87,137
<b>Total (d)</b>	<b>11,093,992</b>	<b>592,192</b>	<b>(69,913)</b>	<b>11,616,271</b>

<i>En soles</i>	<b>Saldo al 01.01.2020</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Retiros por subastas y otros</b>	<b>Saldo al 31.12.2020</b>
Cuadros (a)	3,061,046	171,938	-	3,232,984
Otras piezas de arte (b)	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	87,137	-	-	87,137
<b>Total</b>	<b>10,641,353</b>	<b>456,525</b>	<b>(3,886)</b>	<b>11,093,992</b>

- (a) Al 31 de diciembre 2021 y de 2020, corresponde principalmente a la adquisición de cuadros y óleos de distintos autores evaluados y aprobados por el Comité de Arte Contemporáneo y Formación de Colecciones. Durante el período 2020 las principales adiciones corresponden a adquisición de cuadros fotográficos por S/ 171,938.
- (b) Durante el período 2021 las adiciones corresponden principalmente a las obras de Flavia Gandolfo y Gabriel Acevedo. Durante el período 2020, las principales adiciones corresponden a las obras de Antonio Páucar, Marco Pando y Fátima Rodrigo.

Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, las obras de arte recibidas en donación, nota 3.F, comprenden:

	<b>Saldo al 01.01.2021</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Retiros unidades</b>	<b>Saldo al 31.12.2021</b>
<b>Unidades</b>				
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 (c)	2,340	-	-	2,340
Otros menores	1,544	-	-	1,544
	<b>13,014</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>13,014</b>

**Asociación Museo de Arte de Lima**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 y de 2020

	<b>Saldo al</b>		<b>Retiros</b>	<b>Saldo al</b>
	<b>01.01.2020</b>	<b>Adiciones</b>	<b>unidades</b>	<b>31.12.2020</b>
<b>Unidades</b>				
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
	<b>12,968</b>	<b>53</b>	<b>(7)</b>	<b>13,014</b>

- (c) Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, 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. Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, la Asociación mantiene 20,105 y 19,050 piezas, las cuales no se encuentran exhibidas.
- (d) Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, la Asociación mantiene contratado un seguro contra todo riesgo con la compañía Risk Strategies Company cuyo costo anual asciende a S/ 137,936, vigente desde el 1 de setiembre de 2021 hasta el 31 de agosto de 2022, que protege a las obras de arte hasta por un importe de US\$ 24,000,000. 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.

## Asociación Museo de Arte de Lima

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 y de 2020

### 9. Instalaciones, Mobiliario y Equipo, Neto

A continuación, se presenta el detalle y movimiento del rubro por los períodos terminados el 31 de diciembre de 2021 y de 2020:

<i>En soles</i>	<i>Nota</i>	<b>Instalaciones</b>	<b>Salas y galerías</b>	<b>Muebles y enseres</b>	<b>Equipos diversos</b>	<b>Equipos de cómputo</b>	<b>Total</b>
<b>Costo</b>							
Saldo al 1 de enero 2020		22,022,383	1,657,129	1,507,513	1,407,671	817,900	27,412,596
Adiciones (a)		-	-	10,761	29,680	1,501	41,942
<b>Saldo al 31 de diciembre 2020</b>		<b>22,022,383</b>	<b>1,657,129</b>	<b>1,518,274</b>	<b>1,437,351</b>	<b>819,401</b>	<b>27,454,538</b>
Adiciones (a)		-	-	1,520	114,435	42,097	158,052
<b>Saldo al 31 de diciembre 2021</b>		<b>22,022,383</b>	<b>1,657,129</b>	<b>1,519,794</b>	<b>1,551,786</b>	<b>861,498</b>	<b>27,612,590</b>
<b>Depreciación acumulada</b>							
Saldo al 1 de enero 2020		12,295,040	1,657,129	1,237,055	653,107	657,171	16,499,502
Depreciación del período	18	1,836,647	-	51,041	113,467	60,747	2,061,902
<b>Saldo al 31 de diciembre 2020</b>		<b>14,131,687</b>	<b>1,657,129</b>	<b>1,288,096</b>	<b>766,574</b>	<b>717,918</b>	<b>18,561,404</b>
Depreciación del período	18	1,836,647	-	43,566	109,926	51,524	2,041,663
<b>Saldo al 31 de diciembre 2021</b>		<b>15,968,334</b>	<b>1,657,129</b>	<b>1,331,662</b>	<b>876,500</b>	<b>769,442</b>	<b>20,603,067</b>
<b>Valor neto al 31 de diciembre de 2021</b>		<b>6,054,049</b>	<b>-</b>	<b>188,132</b>	<b>675,286</b>	<b>92,056</b>	<b>7,009,523</b>
<b>Valor neto al 31 de diciembre de 2020</b>		<b>7,890,696</b>	<b>-</b>	<b>230,178</b>	<b>670,777</b>	<b>101,483</b>	<b>8,893,134</b>

(a) Las adiciones del ejercicio 2021 corresponden principalmente a adquisiciones de equipos diversos por un monto ascendente a S/ 114,435 (muebles y enseres, equipos de cómputo y equipos diversos por un monto ascendente S/ 41,912 durante el año 2020).

Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, la Gerencia de la Asociación considera que no hay indicios de deterioro para estos activos a la fecha del estado de situación financiera.



**Asociación Museo de Arte de Lima**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 y de 2020

**10. Obligaciones Financieras**

A continuación, presentamos la composición del rubro:

<i>En soles</i>	Moneda	Tasa %	Fecha de vencimiento	Total	
				2021	2020
<b>Entidad</b>					
<b>Préstamos bancarios (a)</b>					
Banco Scotiabank	S/	6.62	14/06/2021	-	500,978
Banco Scotiabank	S/	6.85	13/06/2022	501,404	-
Banco de Crédito del Perú	S/	1.15	15/05/2023	731,465	693,034
Banco Scotiabank	S/	1.10	7/08/2023	428,240	405,639
Banco de Crédito del Perú	S/	1.15	15/05/2023	575,250	-
<b>Arrendamientos financieros (c)</b>					
Banco Internacional del Perú S.A.A.	USD	6.35	07/01/2021	-	7,130
Banco Internacional del Perú S.A.A.	USD	6.48	30/06/2021	-	71,914
<b>Total</b>				<b>2,236,359</b>	<b>1,678,695</b>
<b>Por vencimiento</b>					
Porción corriente	S/			739,627	910,976
Porción no corriente	S/			1,496,732	767,719
<b>Total</b>				<b>2,236,359</b>	<b>1,678,695</b>

- (a) Los préstamos fueron destinados principalmente para capital de trabajo, devengan intereses a una tasa de mercado y no cuentan con garantía.
- (b) Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Asociación ha registrado gastos por intereses generados por las obligaciones financieras por un importe total ascendente a S/ 42,677 y S/ 36,383, respectivamente.
- (c) A continuación, se presenta los cambios en pasivos provenientes de las actividades de financiamiento:

<i>En soles</i>	Préstamos bancarios	
	2021	2020
Saldo inicial al 1 de enero	1,678,695	760,543
Obtención de préstamos bancarios	1,068,981	1,575,146
Pago de préstamos bancarios	(511,317)	(656,994)
<b>Saldo final al 31 de diciembre</b>	<b>2,236,359</b>	<b>1,678,695</b>

## Asociación Museo de Arte de Lima

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 y de 2020

### 11. Cuentas por Pagar Diversas

Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020 este rubro comprende:

<i>En soles</i>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Facturas por pagar diversas (a)	1,270,101	2,078,949
Cuentas por pagar a SERPAR (b)	312,494	312,494
Cuentas por pagar comerciales (c)	174,003	63,898
Vacaciones por pagar	148,449	153,261
Aportaciones y contribuciones por pagar	44,340	27,212
Tributo por pagar	34,229	9,799
Compensación por tiempo de servicios	32,718	23,294
Depósitos por identificar	9,712	13,247
Depósitos en garantía por pagar	1,500	6,847
Otros	192,133	230,356
	<b>2,219,679</b>	<b>2,919,357</b>
<b>Por vencimiento</b>		
Porción corriente	1,897,473	2,106,117
Porción no corriente	322,206	813,240
	<b>2,219,679</b>	<b>2,919,357</b>

- (a) Corresponde principalmente al saldo pendiente de pago que se tiene por la compra realizada de la obra "Tapiz Repostero" y "Poncho" por S/ 448,847 y el importe pendiente de pago por la compra de obras en la subasta del 2021 por S/ 301,853.
- (b) Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, corresponde al derecho de uso en el año 2014 del ambiente "Hemiciclos de Arte" ubicado en la sede principal de la Asociación. La Gerencia de la Asociación viene negociando la cancelación de dicha cuenta por pagar. En opinión de la Gerencia esta obligación no genera intereses.
- (c) 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.

### 12. Ingresos Diferidos

Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020 este rubro comprende:

<i>En soles</i>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Anticipos por servicios de enseñanza	265,480	292,319
Anticipos por exposición de los Incas (a)	426,506	357,396
Otros menores (b)	385,274	258,341
<b>Saldo final al 31 de diciembre</b>	<b>1,077,260</b>	<b>908,056</b>

- (a) Corresponde al Fondo Suizo recibido para la exposición de los Incas.
- (b) Corresponde principalmente a los auspicios de empresas privadas como parte de las actividades de la Asociación que al cierre de los períodos no se habían culminado de prestar los servicios. Estos adelantos han sido reconocidos como ingresos durante el año 2022 y 2021, respectivamente.

## Asociación Museo de Arte de Lima

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 y de 2020

### 13. Subvenciones del Gobierno

Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020 este rubro comprende:

<i>En soles</i>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Proyecto Copesco (a)	4,871,949	6,166,850
Subsidio de tasa reactiva	52,846	108,727
	<b>4,924,795</b>	<b>6,275,577</b>
<b>Por vencimiento</b>		
Porción corriente	1,311,871	1,361,378
Porción no corriente	3,612,924	4,914,199
	<b>4,924,795</b>	<b>6,275,577</b>

- (a) Con fechas 26 de julio de 2011 y 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, el cual fue culminado en el año 2016.

Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, se registró una depreciación de los subsidios de gobierno en el rubro "Gastos administrativos y de promoción cultural" ascendente a S/ 1,294,901 y S/ 1,311,586, respectivamente, la cual se compensa con el ingreso por la subvención por el mismo importe que se presenta en el mismo rubro, nota 18.

### 14. Patrimonio Institucional

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

### 15. Servicios de Enseñanza

Los ingresos por servicios de enseñanza por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y de 2020 comprenden:

<i>En soles</i>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Sede Lima	1,544,067	1,792,542
Programa de Gestión Cultural	432,303	149,645
Artes Empresa	144,180	159,849
Sedes temporales	20,400	2,091,680
	<b>2,140,950</b>	<b>4,193,716</b>

Los ingresos por servicios de enseñanza presentaron una disminución significativa motivada por las medidas adoptadas por el gobierno peruano a raíz del COVID-19. Ver nota 1.

## Asociación Museo de Arte de Lima

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 y de 2020

### 16. Donaciones

- A. Los ingresos por donaciones por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y de 2020 comprenden:

<i>En soles</i>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Donaciones dinerarias (a)	5,499,106	4,760,826
	<b>5,499,106</b>	<b>4,760,826</b>

Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, corresponde principalmente a las donaciones recibidas de entidades privadas para el desarrollo de exposiciones y curadurías.

A continuación, detallamos el resumen de las principales donaciones recibidas durante los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y de 2020:

<i>En soles</i>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Curaduría (a)	52,411	249,812
Patronato y PAM	783,790	521,824
Subastas	632,068	455,373
Centro Fundación Telefónica (b)	606,752	107,918
Donaciones comité (c)	568,868	762,935
Aportes extraordinarios (d)	1,968,607	2,248,544
Otros menores	886,610	414,420
	<b>5,499,106</b>	<b>4,760,826</b>

- (a) Corresponde a las donaciones realizadas por personas naturales, destinadas principalmente a cubrir los gastos generales de la Asociación.
- (b) Corresponde a las donaciones recibidos durante el período 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.
- (c) Corresponde a las donaciones realizadas por los miembros del comité de adquisiciones de arte contemporáneo y de formación de colecciones.
- (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.

### 17. Servicios Adicionales y Otros

- A. Los ingresos por servicios adicionales y otros por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y de 2020 comprenden:

<i>En soles</i>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Ingresos por alquileres y auspicios (a)	206,717	337,181
Ingresos por venta (b)	119,986	156,783
Ingresos por servicios	123,519	190,736
Otros ingresos	307,325	303,265
	<b>757,547</b>	<b>987,965</b>

## Asociación Museo de Arte de Lima

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 y de 2020

- (a) 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.
- (b) Corresponde a la venta de publicaciones y souvenirs. nota 7.

### 18. Gastos Administrativos y de Promoción Cultural

A. Los gastos administrativos y de promoción cultural por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y de 2020 corresponden a:

<i>En soles</i>	<i>Nota</i>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Servicios de terceros (a)		2,680,091	2,480,411
Gastos del personal		3,239,134	3,208,681
Depreciación	9	2,041,663	2,061,902
Cargas diversas de gestión (b)		917,354	1,094,092
Provisión de cobranza dudosa	6	9,176	-
Ingreso por subvenciones del gobierno	13	(1,294,901)	(1,311,586)
		<b>7,592,507</b>	<b>7,533,500</b>

- (a) Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, 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.
- (b) 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.

### 19. Gastos de Personal

A continuación, se presenta la composición del rubro:

<i>En soles</i>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Remuneraciones	2,034,392	2,000,458
Gratificaciones	358,252	345,829
Compensación por tiempo de servicios	203,515	215,261
Régimen de prestaciones de salud	201,243	200,875
Vacaciones	158,788	188,089
Otras cargas de personal	282,954	258,169
	<b>3,239,134</b>	<b>3,208,681</b>

- (a) El número promedio de empleados en la Asociación fue de 65 y 83 en los años 2021 y de 2020, respectivamente.

## **20. Situación Tributaria**

- A. De acuerdo al inciso b) del Artículo 19° 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 8° 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 proroga las exoneraciones del artículo 19° 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 1 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.

- B. Las declaraciones juradas del impuesto general a las ventas de los años 2017 al 2021, 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 2021 y de 2020.

## **21. Compromisos**

Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, la Asociación no mantiene compromisos vigentes.

## **22. Eventos Posteriores**

Entre el 1 de enero de 2022 hasta la fecha del presente informe, no se han identificado eventos o hechos de importancia adicionales que requieran ajustes o revelaciones adicionales al 31 de diciembre de 2021.