

METALÚRGICA PERUANA S.A.

Estados Financieros

31 de diciembre de 2012 y de 2011

(Con el Dictamen de los Auditores Independientes)



KPMG en Perú
Torre KPMG. Av. Javier Prado Oeste 203
San Isidro. Lima 27, Perú

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

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas y Directores de
Metalúrgica Peruana S.A.

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Metalúrgica Peruana S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2012, y el estado de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas incluidas en las notas 1 a la 29 adjuntos a dichos estados financieros.

Responsabilidad de la Gerencia sobre los Estados Financieros

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y del control interno que la Gerencia determina que es necesario para permitir la preparación de los estados financieros para que estén libres de errores materiales, ya sea por fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basados 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 requerimientos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable que los estados financieros estén libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las divulgaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno pertinente de la Compañía 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 Compañía. 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.

Opinión

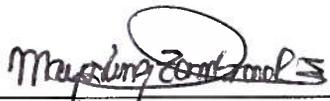
En nuestra opinión, los estados financieros antes indicados, presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Metalúrgica Peruana S.A. al 31 de diciembre de 2012, así como su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Otros Asuntos

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2011 fueron auditados por otros auditores independientes quienes en su dictamen de fecha 24 de febrero de 2012 emitieron una opinión sin salvedades.

21 de marzo de 2013

Refrendado por:


Mayerling Zambrano (Socia)
C.P.C.C. Matrícula N° 01-23765

Caipo y Asociados

METALÚRGICA PERUANA S.A.

Estados Financieros

31 de diciembre de 2012 y de 2011

Contenido	Página
Estados Financieros	
Estado de Situación Financiera	1
Estado de Resultados Integrales	2
Estado de Cambios en el Patrimonio	3
Estado de Flujos de Efectivo	4
Notas a los Estados Financieros	5-33

METALÚRGICA PERUANA S.A.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2012 y de 2011

(Expresado en miles de nuevos soles)

	<u>Nota</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>		<u>Nota</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Activo				Pasivo y Patrimonio Neto			
Activo corriente				Pasivo			
Efectivo y equivalente de efectivo	5	1,399	2,089	Otros pasivos financieros	13	32,711	34,038
Cuentas por cobrar comerciales	6	20,682	21,002	Cuentas por pagar comerciales	11	32,440	33,085
Otras cuentas por cobrar	7	5,623	5,038	Otras cuentas por pagar	12	3,524	6,168
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	8	3	961	Cuentas por pagar a entidades relacionadas	8	714	1,125
Inventarios	9	54,050	60,829			-----	-----
Total activo corriente		81,757	89,919	Total pasivo corriente		69,389	74,416
		-----	-----			-----	-----
				Otros pasivos financieros	13	28,296	28,024
				Pasivos por impuestos diferidos	14	26,920	25,729
						-----	-----
				Total pasivo no corriente		55,216	53,753
						-----	-----
Activo no corriente				Total pasivo		124,605	128,169
Propiedades, planta y equipo, neto	10	138,030	130,471			-----	-----
Activos intangibles, neto		1,008	704	Patrimonio			
Total activo no corriente		139,038	131,175	Capital emitido	15	37,116	37,116
		-----	-----	Acciones de inversión	16	18,439	18,439
				Reserva legal	17	4,518	3,929
				Otras reservas de capital	18	5,104	5,104
				Resultados acumulados	19	31,013	28,337
						-----	-----
Total activos		220,795	221,094	Total patrimonio		96,190	92,925
		=====	=====			-----	-----
				Total pasivos y patrimonio		220,795	221,094
						=====	=====

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

METALÚRGICA PERUANA S.A

Estado de Resultados Integrales

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y de 2011

(Expresado en miles de nuevos soles)

	<u>Nota</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ventas netas	22	214,784	184,265
Costo de ventas	23	(186,592)	(155,804)
Utilidad Bruta		----- 28,192 -----	----- 28,461 -----
Gastos de venta	24	(11,751)	(9,370)
Gastos de administración	25	(11,790)	(10,829)
Otros ingresos, neto	26	3,766	5,484
Resultado de actividades de la operación		----- 8,417 -----	----- 13,746 -----
Ingresos (gastos) financieros:			
Ingreso financiero		23	56
Gastos financieros	27	(2,866)	(1,803)
Diferencia en cambio, neta	27	1,505	775
Costo financiero, neto		----- (1,338) -----	----- (972) -----
Utilidad antes de impuesto a las ganancias		7,079	12,774
Gasto por impuesto a las ganancias	21	(1,191)	(3,059)
Utilidad neta del año y resultados integrales		----- 5,888 =====	----- 9,715 =====
Promedio ponderado del número de acciones comunes y de inversión en circulación (en miles de unidades)		----- 55,555 =====	----- 55,555 =====
Utilidad básica y diluida por acción	28	----- 0.11 =====	----- 0.17 =====

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

METALÚRGICA PERUANA S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y de 2011

(Expresado en miles de nuevos soles)

	Número de acciones		Capital emitido (nota 15)	Acciones de Inversión (nota 16)	Reserva Legal (nota 17)	Reserva Facultativa (nota 18)	Resultados acumulados (nota 19)	Total Patrimonio
	Comunes	De inversión						
Saldos al 01 de enero de 2011	37,116,325	18,438,398	37,116	18,439	2,958	5,104	22,463	86,081
Utilidad del año	-	-	-	-	-	-	9,715	9,714
Total resultados integrales del año	-	-	-	-	-	-	9,715	9,714
Dividendos	-	-	-	-	-	-	(2,870)	(2,870)
Reserva legal	-	-	-	-	971	-	(971)	-
Total transacciones con accionistas	-	-	-	-	971	-	(3,841)	(2,870)
Saldos al 31 de diciembre de 2011	37,116,325	18,438,398	37,116	18,439	3,929	5,104	28,337	92,925
Saldos al 01 de enero de 2012	37,116,325	18,438,398	37,116	18,439	3,929	5,104	28,337	92,925
Utilidad del año	-	-	-	-	-	-	5,888	5,888
Total resultados integrales del año	-	-	-	-	-	-	5,888	5,888
Dividendos	-	-	-	-	-	-	(2,623)	(2,623)
Reserva legal	-	-	-	-	589	-	(589)	-
Total transacciones con accionistas	-	-	-	-	-	-	(3,212)	(2,623)
Saldos al 31 de diciembre de 2012	37,116,325	18,438,398	37,116	18,439	4,518	5,104	31,013	96,190

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

METALÚRGICA PERUANA S.A.

Estado de Flujos de Efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y de 2011

(Expresado en miles de nuevos soles)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Actividades de operación:		
Cobranzas a clientes	239,802	202,277
Otros ingresos recibidos	11,366	6,499
Pago a proveedores	(209,715)	(182,584)
Pago de sueldos y beneficios sociales	(13,877)	(14,696)
Pago de impuestos	(6,373)	(13,480)
Intereses pagados	(2,874)	(1,744)
	-----	-----
Efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de operación	18,329	(3,728)
	-----	-----
Actividades de inversión:		
Cobranza préstamos y depósitos en garantía	940	22
Incremento de intangibles	(426)	(520)
Inversiones en activos fijos	(4,174)	(4,690)
	-----	-----
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(3,660)	(5,188)
	-----	-----
Actividades de financiamiento:		
Obtención de préstamos de corto plazo	160,333	60,091
Obtención de préstamos de largo plazo	-	4,207
Amortización o pago de préstamos a corto plazo	(161,306)	(43,660)
Amortización o pago de préstamos a largo plazo	(4,670)	(4,828)
Prestamos de entidades relacionadas	-	(3,122)
Pasivos por arrendamiento financiero	(7,179)	(5,147)
Pago de dividendos	(2,537)	(2,839)
	-----	-----
Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de financiamiento	(15,359)	4,702
	-----	-----
Disminución neto de efectivo y equivalente de efectivo	(690)	(4,214)
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año	2,089	6,303
	-----	-----
Efectivo y equivalente de efectivo al final del año	1,399	2,089
	=====	=====

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

METALÚRGICA PERUANA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y de 2011

(1) Antecedentes y Actividad Económica

(a) Antecedentes

Metalúrgica Peruana S.A. (en adelante la Compañía), se constituyó el 12 de mayo de 1960. El domicilio legal de la Compañía es Jirón Plácido Jiménez N° 1051, Cercado de Lima, Lima, Perú.

La Compañía cotiza sus acciones de inversión en la Bolsa de Valores de Lima por tanto deben cumplir con los requerimientos específicos de la Superintendencia del Mercado de Valores (SMV).

(b) Actividad Económica

La Compañía pertenece al sector de la industria metalúrgica y se dedica en especial a la fabricación y comercialización de bolas de acero fundido y piezas fundidas de hierro y acero, principalmente utilizadas en la actividad minera. De estos productos, un 63% en 2012 son vendidos en el mercado nacional (68% en 2011) y un 37% (32% en 2011) en el exterior.

Como producto de las exportaciones, la Compañía tiene derecho a que se le restituya los derechos arancelarios pagados en las importaciones de los bienes utilizados en el proceso productivo equivalente al 5% del valor FOB de las exportaciones. Dichos ingresos conocido como Drawback, se reconocen en base a las exportaciones efectuadas.

(c) Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2012 han sido emitidos con autorización de la Gerencia el 14 de febrero de 2013 y serán presentados al Directorio para la aprobación de su emisión y luego puestos a consideración de la Junta General de Accionistas que se realizará dentro del plazo establecido por Ley, para su aprobación definitiva. En opinión de la Gerencia, los estados financieros al 31 de diciembre de 2012 adjuntos serán aprobados por el Directorio y la Junta General de Accionistas sin modificaciones. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2011 fueron aprobados por la Junta General de Accionistas del 30 de marzo de 2012.

(2) Bases de Preparación de los Estados Financieros

(a) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF"), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB") vigentes al 31 de diciembre de 2012.

(b) Responsabilidad de la Información

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad del Directorio de la Compañía, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF emitidos por el IASB.

METALÚRGICA PERUANA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(c) Bases de Medición

Los estados financieros surgen de los registros de contabilidad de la Compañía y han sido preparados con base en el costo histórico.

(d) Moneda Funcional y Moneda de Presentación

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

(e) Estimados y Criterios Contables Significativos

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere que la Gerencia de la Compañía realice juicios, estimaciones y supuestos 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.

La información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre el monto reconocido en los estados financieros, se describe a continuación:

(i) *Vida útil y valor recuperable de la propiedad, planta y equipo*

La depreciación y amortización se calcula siguiendo el método de línea recta en función a la vida útil estimada del activo.

El valor recuperable es asignado de acuerdo al importe estimado que la Compañía podrían obtener por la renta del elemento al término de su vida útil, este valor recuperable es estimado al cierre del período de reporte.

(ii) *Provisión para deterioro de las cuentas por cobrar*

El importe de la provisión por deterioro de las cuentas por cobrar comerciales se establece cuando existe evidencia objetiva que la Compañía no podrá cobrar los montos vencidos de acuerdo con los términos originales de la operación de venta.

(iii) *Provisión para procesos administrativos y laborales*

Por su naturaleza, las contingencias sólo se resolverán cuando uno o más eventos futuros ocurran o no. La determinación de las contingencias involucra inherentemente el ejercicio del juicio y supuestos sobre los resultados de eventos futuros.

METALÚRGICA PERUANA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(3) Principales Políticas Contables

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

(a) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos.

(b) Cuentas por Cobrar Comerciales

Las cuentas por cobrar comerciales se contabilizan inicialmente a su valor razonable. La provisión por deterioro de las cuentas por cobrar comerciales se establece cuando existe evidencia objetiva que la Compañía no podrá cobrar los montos vencidos de acuerdo con los términos originales de la operación de venta y considerando el juicio y experiencia de la Gerencia.

(c) Instrumentos Financieros no Derivados

Los instrumentos financieros no derivados corresponden a los contratos que dan lugar, simultáneamente, a un activo financiero en una empresa y a un pasivo financiero o a un instrumento de capital en otra empresa. En el caso de la Compañía, los instrumentos financieros corresponden a instrumentos primarios como son cuentas por cobrar y cuentas por pagar.

Los instrumentos financieros no derivados se clasifican como de activo, pasivo o de patrimonio de acuerdo con la sustancia del acuerdo contractual que les dio origen.

Los intereses, los dividendos, las ganancias y las pérdidas generadas por un instrumento financiero clasificado como de pasivo, se registran como gastos o ingresos en el estado de resultados integrales. Los pagos a los tenedores de los instrumentos financieros registrados como de capital, se registran directamente en el patrimonio neto. Los instrumentos financieros se compensan cuando la Compañía tiene el derecho legal de compensarlos y la Gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

Los instrumentos financieros no derivados deben ser reconocidos en los estados financieros a su valor razonable. El valor razonable es el monto por el que un activo puede ser intercambiado entre un comprador y un vendedor debidamente informados, o puede ser cancelada una obligación, entre un deudor y un acreedor con suficiente información, bajo los términos de una transacción de libre competencia.

En opinión de la Gerencia, los valores en libros de los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2012 y de 2011, son sustancialmente similares a sus valores razonables debido a sus períodos cortos de realización y/o de vencimiento. En las respectivas notas sobre políticas contables se revelan los criterios sobre el reconocimiento y valuación de estas partidas.

METALÚRGICA PERUANA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(d) Activos Financieros

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: activos financieros a valor razonable con cambios en resultados y préstamos y cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos financieros. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros en la fecha de su reconocimiento inicial y reevalúa esta clasificación a la fecha de cada cierre.

Activos financieros a valor razonable con cambio en resultados

Un activo financiero se clasifica en esta categoría si es adquirido principalmente para ser vendido en el corto plazo o si es designado así por la Gerencia. Los instrumentos financieros derivados también se clasifican como negociables a menos que se les designe como de cobertura. Los activos en esta categoría se clasifican como activos corrientes si son mantenidos como negociables; o se espera que se realicen dentro de los 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera. La Compañía no ha tenido este tipo de activo financiero al 31 de diciembre de 2012 y de 2011.

Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía provee dinero, bienes o servicios directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar.

Se incluyen en el activo corriente, excepto aquellos con vencimientos mayores a 12 meses contados después de la fecha del estado de situación financiera. Estos últimos se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y las cuentas por cobrar se incluyen en los rubros cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a entidades relacionadas y otras cuentas por cobrar en el estado de situación financiera.

La Compañía evalúa a cada fecha de cierre del ejercicio si existe evidencia objetiva de la desvalorización de un activo financiero o grupo de activos financieros.

(e) Inventarios

Los inventarios se valúan al costo o al valor neto realizable, el que sea menor. El costo se determina usando el método de costo promedio ponderado; el costo de las existencias por recibir, usando el método de costo específico. El costo de los productos terminados y del producto en proceso comprende el consumo de materias primas, mano de obra directa, los costos directos y gastos generales y excluye los gastos de financiamiento y las diferencias en cambio. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos estimados para terminar su producción y realizar su venta.

METALÚRGICA PERUANA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(f) Propiedades, Planta y Equipo

Las partidas de la cuenta propiedades, planta y equipo se registran al costo menos su depreciación acumulada, y si las hubiese, las pérdidas acumuladas por deterioro. 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 calificados.

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 Compañía y el costo de estos activos puede ser medido confiablemente.

Las ganancias y pérdidas por la venta de activos corresponden a la diferencia entre los ingresos de la transacción y el valor en libros de los activos y se incluyen en el estado de resultados integrales en el período en el que ocurren.

El valor residual, la vida útil y los métodos de depreciación se revisan y ajustan, de ser necesario, de forma anual.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de los activos se calcula siguiendo el método de línea recta en función a la vida útil estimada del activo. Las vidas útiles utilizadas son las siguientes:

	<u>Años</u>
Edificios y otras construcciones	20-25
Maquinaria y equipo	Entre 3 y 20
Unidades de transporte	Entre 5 y 15
Muebles y enseres	Entre 3 y 20
Equipos diversos	Entre 3 y 20
Herramientas e implementos	Entre 3 y 14

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.

(g) Activos Intangible

Los activos intangibles comprenden sustancialmente el costo de adquisición de licencias y los costos de implementación y de desarrollo del sistema informático: las licencias de programas de cómputo adquiridos se capitalizan sobre la base de los costos necesarios para su adquisición y para poner en funcionamiento el programa específico. Las licencias tienen una vida útil definida y se muestran al costo menos su amortización acumulada. La amortización se calcula por el método de línea recta en un plazo de 5 años.

METALÚRGICA PERUANA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(h) Otros Pasivos Financieros

Los otros pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Los préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados integrales durante el período del préstamo usando el método del interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha de cierre del ejercicio.

(i) Arrendamiento Financiero

Arrendamientos en los cuales la Compañía asume sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad y son clasificados como activos financieros. Al inicio del arrendamiento, se registran como activos y pasivos a montos iguales al valor razonable de los activos recibidos en arrendamiento. Estos activos se deprecian siguiendo el método de línea recta en base a su vida útil estimada para bienes similares propios. La depreciación anual se reconoce como gasto.

Otros arrendamientos son considerados como arrendamientos operativos y se reconocen como gasto siguiendo el método de línea recta durante el plazo de arrendamiento.

(j) Impuesto a las Ganancias e Impuesto a las Ganancias Diferidos

El gasto por impuesto a las ganancias del período comprende el impuesto a las ganancias corriente y diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales.

El cargo por impuesto a las ganancias corriente se calcula sobre la base de las leyes tributarias promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha del estado de situación financiera. La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones juradas de impuestos respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

El impuesto a las ganancias diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a las ganancias diferido se determina usando tasas tributarias (y legislación) que han sido promulgadas a la fecha del convenio de estabilidad tributaria y que se espera sean aplicables cuando el impuesto a las ganancias diferido activo se realice o el impuesto a las ganancias diferido pasivo se pague.

Los impuestos a las ganancias diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

METALÚRGICA PERUANA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(k) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que se requiera de la salida de recursos para pagar la obligación y es posible estimar su monto confiablemente. Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los gastos que se espera incurrir para cancelarla.

Cuando la Compañía estima que una provisión es reembolsable, por ejemplo en los casos cubiertos por contratos de seguro, el reembolso es reconocido por separado como activo sólo si dicho reembolso es virtualmente cierto.

(l) Pérdida por Deterioro

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 integrales. 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.

(m) Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de la venta de productos neto de rebajas y descuentos. Los ingresos se reconocen en el resultado del periodo como sigue:

Ingreso por ventas de servicio

Los ingresos son reconocidos cuando se han transferido todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del bien entregado, sea probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el importe del ingreso puede ser medido confiablemente.

Intereses

Los ingresos por intereses se reconocen en base al rendimiento efectivo en proporción al tiempo transcurrido. Los demás ingresos se reconocen cuando devengan.

METALÚRGICA PERUANA S.A.

Notas a los Estados Financieros

- (n) Reconocimiento de Costos y Gastos
Los costos y gastos se reconocen a medida que se devenga independientemente del momento en que se realizan, y se registran en los períodos en los cuales se relacionan con los ingresos respectivos.
- (o) Costos de Financiamiento
Los costos de financiamiento incurridos para la construcción de cualquier activo calificable se capitalizan durante el período que se requiera para completar y preparar el activo para su uso. Otros costos de financiamiento se reconocen en el estado de resultados integrales.
- (p) Contingencias
Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros sólo se revelan en nota a los estados financieros, a menos que su ocurrencia sea remota. Los activos contingentes se revelan en nota a los estados financieros cuando es probable que se producirá un ingreso de recursos.
- (q) Capital y Acciones de Inversión
Las acciones comunes y de inversión se clasifican como patrimonio y se reconocen a su valor nominal.
- (r) Ingresos y Gastos Financieros
Los ingresos y gastos financieros se registran en el estado de resultados integrales en los períodos con los cuales se relacionan y se reconocen cuando se devengan, independientemente del momento en que se perciben o desembolsan.
- (s) Utilidad por Acción
La utilidad o pérdida por acción básica se calcula dividiendo la utilidad neta correspondiente a los accionistas comunes y de inversión entre el promedio ponderado de las acciones comunes y de inversión en circulación a la fecha del estado de situación financiera. Al 31 de diciembre de 2012 y de 2011 la Compañía no tiene instrumentos financieros con efecto dilutivo, por lo que no le corresponde calcular la utilidad o pérdida por acción diluida.
- (t) Transacciones y Saldos en Moneda Extranjera
Transacciones en moneda extranjera se consideran aquellas que se efectúan en una moneda diferente a la moneda funcional. Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones.

Las ganancias o pérdidas por diferencias en cambio que resulten del pago de tales transacciones y de la conversión a los tipos de cambio al cierre del ejercicio de activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado de resultados integrales.

METALÚRGICA PERUANA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(u) Información por Segmentos

Un segmento de negocio es un componente distinguible de la Compañía que consiste ya sea en proveer productos o servicios (segmento de negocio), o abastecer de productos o de servicios dentro de un ambiente económico particular (segmento geográfico), el cual está sujeto a riesgos y beneficios que son diferentes de los otros segmentos del negocio.

Un segmento geográfico consiste en proveer productos o servicios dentro de un ambiente económico particular que está sujeto a riesgos y beneficios que son diferentes de aquellos segmentos que operan en otros ambientes económicos.

La Compañía presenta información por segmentos, clasificados en función a los tipos de productos que fabrica: a) bolas, b) piezas y c) otros, los cuales comprenden para ambos productos la elaboración, embotellamiento y distribución a nivel mayorista (nota 29).

(v) Nuevos Pronunciamientos Contables que no han sido Adoptados Anticipadamente

(i) Las siguientes normas e interpretación han sido publicadas con aplicación para períodos que comienzan con posterioridad a la fecha de presentación de estos estados financieros.

- NIIF 9 “Instrumentos Financieros”, modifica el tratamiento y clasificación de los activos financieros establecidos en la NIC 39 “Instrumentos Financieros, Medición y Valuación”. Efectiva para períodos anuales que comienzan o después del 1 de enero de 2015.
- NIIF 12 “Revelación de intereses en otras entidades”, dicha norma establece requisitos de revelación para todos los tipos de intereses en otras entidades, incluidas las entidades controladas de forma conjunta, las entidades asociadas, entidades de propósito especial y otras formas de inversión por fuera del balance. Efectivo para períodos anuales que comienzan o después del 1 de enero de 2013.
- NIIF 13 "Medición a valor razonable", establece nuevos requisitos para la medición del valor razonable, mejora la coherencia de los estándares internacionales y reduce la complejidad al proporcionar una definición del valor razonable y una fuente para su medición, así como los requisitos de revelación para su uso a través de las NIIF. Efectivo para períodos anuales que comienzan o después del 1 de enero de 2013.
- Como consecuencia de las nuevas normas: NIIF 10, 11, 12 y 13, el IASB emitió también modificaciones a la NIC 27 “Estados financieros e inversiones en asociadas” y NIC 28 “Negocios Conjuntos”. Efectivo para períodos anuales que comienzan o después del 1 de enero de 2013.
- Enmiendas a las NIIF
Se han publicado las siguientes enmiendas:
NIC 1 - Presentación de elementos a otros resultados integrados
NIC 32 - Compensación de activos y pasivos financieros

METALÚRGICA PERUANA S.A.

Notas a los Estados Financieros

NIIF - Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2009-2011 (NIC 16, NIC 32 y NIC 12).

La Gerencia de la Compañía se encuentra evaluando el impacto, en caso de existir alguno, de la adopción de estas modificaciones y nuevas Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas que aún no son efectivas a la fecha de los estados financieros separados.

(4) Administración de Riesgos Financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de tipo de cambio, riesgo de tasa de interés y riesgo de precio), riesgo de crédito, riesgo de liquidez y riesgo de capital. El programa de administración de riesgos financieros de la Compañía busca reducir los potenciales efectos adversos en el rendimiento financiero de la Compañía. Los aspectos más importantes en la administración de estos riesgos son los siguientes:

(a) Riesgos de tipo de cambio

Las principales transacciones en moneda extranjera son en dólares estadounidenses y están relacionadas con cuentas por cobrar y con las actividades de financiamiento de la Compañía, las que determinan activos y pasivos en dicha moneda. La Compañía está expuesta al riesgo que el tipo de cambio del dólar estadounidense respecto del nuevo sol fluctúe significativamente de manera adversa. La Gerencia ha decidido aceptar este riesgo por lo que no ha efectuado operaciones con productos derivados para cobertura.

Los saldos en moneda extranjera al 31 de diciembre se resumen como sigue:

	En miles de US\$	
	2012	2011
Activos:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	488	531
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	8,114	7,793
Cuentas por cobrar diversas	390	452
Cuentas por cobrar a relacionadas	1	356
	-----	-----
	8,993	9,133
	-----	-----
Pasivos:		
Obligaciones financieras	(12,530)	(12,427)
Cuentas por pagar comerciales	(7,077)	(8,194)
Otras cuentas por pagar	(241)	(887)
Cuentas por pagar a relacionadas	(279)	(274)
Deudas a largo plazo	(11,092)	(10,391)
	-----	-----
	(31,220)	(32,632)
	-----	-----
Pasivo expuesto al riesgo de cambio, neto	(22,227)	(23,897)
	=====	=====

METALÚRGICA PERUANA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012 los tipos de cambio utilizados por la Compañía para el registro de los saldos en moneda extranjera han sido los publicados por la Superintendencia de Banca, Seguros y Administradoras de Fondos de Pensiones de S/. 2.549 y S/. 2.551 por US\$ 1 para los activos y pasivos, respectivamente (S/. 2.695 y S/. 2.697 por US\$ 1 para los activos y pasivos, respectivamente, al 31 de diciembre de 2011).

Al 31 de diciembre de 2012 la Compañía registró una ganancia en cambio, neta por miles de S/. 1,505 (miles de S/. 775 al 31 de diciembre de 2011).

En caso exista una devaluación o revaluación del dólar estadounidenses en relación con el nuevo sol al 31 de diciembre de 2012 y de 2011, y se mantengan todas las variables constantes, la utilidad neta antes de impuesto a las ganancias hubiera aumentado o disminuido como sigue:

<u>Período</u>	<u>Incremento/disminución en US\$ tipo de cambio</u>	<u>Efectos en resultados antes de impuesto En miles de S/.</u>
2012	+10%	(5,995)
	-10%	5,995
2011	+10%	(6,359)
	-10%	6,359

(b) Riesgo de tasa de interés

El riesgo de tasa de interés para la Compañía surge de su endeudamiento a largo plazo por el préstamo sindicado. El endeudamiento a tasas variables expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo. El endeudamiento a tasas fijas expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus pasivos.

La Compañía no tiene una política formal para determinar cuánto de su exposición debe estar a tasa fija o a tasa variable. Sin embargo, al asumir nuevos préstamos o endeudamiento, la Gerencia ejerce su criterio para decidir si una tasa fija o variable sería más favorable para la Compañía durante un período esperado hasta su vencimiento.

METALÚRGICA PERUANA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y de 2011 se muestra el detalle de instrumentos a tasa fija y variables que mantiene la Compañía:

	En miles de S/.	
	2012	2011
<u>Instrumentos a tasa fija</u>		
Otros pasivos financieros	59,736	56,711
<u>Instrumentos a tasa variable</u>		
Otros pasivos financieros	1,271	5,351
	-----	-----
	61,007	62,062
	=====	=====

Si al 31 de diciembre de 2012 y 2011 las tasas de interés sobre instrumento a base variable hubiera sido de 0.5% mayores/menores y se hubieran mantenido constantes las demás variables al cierre del ejercicio, el resultado del año antes de impuestos hubiera sido:

Período	Incremento/disminución de tasas de interés	Efectos en resultados antes de impuesto En miles de S/.
2012	+0.5%	55
	-0.5%	-42
2011	+0.5%	192
	-0.5%	-138

(c) Riesgo de precio

La Compañía está expuesta al riesgo de fluctuación de los precios de los metales. Para mitigar dicho riesgo, los contratos de venta de bolas y piezas de acero y hierro contemplan la posibilidad de fijación de precios para cubrir esta contingencia. Los contratos de venta de bolas y piezas a mediano y largo plazo, contienen fórmulas de reajuste para cubrir este riesgo sobre las variaciones de precio de las principales materias primas usadas. La venta a clientes de corto plazo no requieren usar este tipo de fórmulas, ya que se basan en los costos actualizados al momento de aceptar la orden de compra. La Compañía usa la misma política para la compra de sus principales materias primas. La Gerencia evalúa permanentemente la conveniencia de fijar precios a efectos de no estar expuestos al riesgo.

(d) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito de la Compañía se origina de la incapacidad de los deudores de poder cumplir con sus obligaciones, en la medida que éstas hayan vencido. La Gerencia considera que la Compañía no tiene riesgo crediticio importante debido a que sus clientes tienen períodos de crédito de corto plazo según términos contractuales y no se han presentado problemas de cobranza dudosa. Finalmente, la

METALÚRGICA PERUANA S.A.

Notas a los Estados Financieros

La Gerencia administra el riesgo asociado con los importes incluidos en cada una de las categorías mencionadas anteriormente, los cuales incluyen el mantener buenas relaciones con las entidades financieras con el fin de asegurar suficientes líneas de crédito en todo momento, así como también solventar capital de trabajo con flujos de efectivo proveniente de las actividades de operación.

(f) Administración del Riesgo de Capital

El objetivo de la Compañía al administrar el capital es salvaguardar la capacidad de continuar como empresa en marcha y proporcionar el retorno esperado a sus accionistas y los beneficios respectivos a los otros grupos de interés; así como mantener una estructura óptima para reducir el costo del capital.

Con el fin de mantener o ajustar la estructura de capital, la Compañía puede ajustar el monto de los dividendos pagados a los accionistas, emitir nuevas acciones o vender activos para reducir la deuda.

La Compañía monitorea su capital sobre la base del índice de deuda – capital total. Este índice es determinado dividiendo la deuda neta entre el capital total. La deuda neta es calculada como el total del endeudamiento de la Compañía menos el efectivo y equivalentes de efectivo. El capital total corresponde al patrimonio neto, según se muestra en el estado de situación financiera.

La estrategia de la Compañía es la de mantener un índice de deuda - capital entre el 1% y el 1.5%

Los índices de deuda - capital al 31 de diciembre fueron como sigue:

	En miles de S/.	
	2012	2011
Total pasivos	124,605	128,169
Menos: efectivo y equivalentes de efectivo	1,399	2,089
Deuda neta	123,206	126,080
Capital total emitido	96,190	92,925
Índice deuda - capital	1.28	1.36

(g) Estimación de valores razonables

La Gerencia estima que los valores en libros de los instrumentos financieros corrientes al 31 de diciembre de 2012 y de 2011 no difieren significativamente de sus valores razonables debido a sus vencimientos en el corto plazo, por lo que, la revelación de dicha información no es relevante para una adecuada interpretación de la situación financiera de la Compañía a esas fechas, y en el caso de las obligaciones financieras no corrientes, debido a que devengan intereses a tasas de mercado. Las políticas contables sobre el reconocimiento y valuación de estas partidas se revelan en las respectivas políticas contables (nota 3).

METALÚRGICA PERUANA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(5) Efectivo y Equivalente de Efectivo

Al 31 de diciembre este rubro comprende lo siguiente:

	En miles de S/.	
	2012	2011
Fondo fijo	8	12
Cuentas corrientes	1,391	2,077
	-----	-----
	1,399	2,089
	=====	=====

Al 31 de diciembre de 2012 la Compañía mantiene sus cuentas corrientes en instituciones financieras locales y del exterior de primer nivel, denominadas en moneda nacional y en moneda extranjera por aproximadamente S/. 149 y US\$ 488 respectivamente (S/. 648 y US\$ 531, respectivamente, al 31 de diciembre de 2011). Dichos fondos son de libre disponibilidad y devengan intereses a tasas de interés de mercado.

De acuerdo con la información que suministra Apoyo & Asociados Internacionales S.A.C. la calidad de las instituciones financieras en las que se deposita el efectivo de la Compañía se discrimina como sigue:

	En miles de S/.	
	2012	2011
Depósitos en bancos		
Clasificación A +	1,352	2,043
Clasificación A	39	34
	-----	-----
	1,391	2,077
	=====	=====

(6) Cuentas por Cobrar Comerciales

Al 31 de diciembre este rubro comprende lo siguiente:

	En miles de S/.	
	2012	2011
Cuentas por cobrar:		
Clientes Locales	15,309	13,816
Clientes Extranjeros	6,169	8,053
	-----	-----
	21,478	21,869
Provisión de Cobranza Dudosa	(796)	(867)
	-----	-----
Total cuentas por cobrar comerciales	20,682	21,002
	=====	=====

a) Las cuentas por cobrar comerciales tienen vencimiento corriente, no cuentan con garantías específicas y no generan intereses.

METALÚRGICA PERUANA S.A.

Notas a los Estados Financieros

- b) De acuerdo con el análisis efectuado por la Gerencia, se considera que una cuenta por cobrar se encuentra deteriorada cuando ha sido clasificada como cuenta incobrable y, por tanto, ha sido presentada en el rubro provisión para cuentas de cobranza dudosa.

Al 31 de diciembre de 2012 y de 2011, la Gerencia de la Compañía considera que tienen cuentas incobrables ya que sus principales clientes cuentan con un reconocido prestigio en el mercado internacional y no muestran problemas financieros al cierre del periodo.

Asimismo, si bien mantiene algunas cuentas por cobrar comerciales con una antigüedad entre 90 y 180 días, esto es debido a las condiciones contractuales que mantiene la Compañía con sus clientes respecto a las fechas de liquidación preliminar y final en función a la fecha de embarque y arribo del producto vendido.

	En miles de S/.	
	2012	2011
Antigüedad de las cuentas por cobrar:		
Vigentes:	14,582	18,255
Vencidos entre 30 y 60 días	5,013	2,306
Vencidos entre 61 y 90 días	247	223
Vencidos entre 91 y 180 días	367	50
Vencidos entre 181 y 360 días	387	83
Vencidos más de 360 días	86	85
	-----	-----
	20,682	21,002
	=====	=====
Clasificación por deudor:		
Grupo 1	20,646	21,002
Grupo 2	36	-
	-----	-----
	20,682	21,002
	=====	=====

Grupo 1: clientes existentes (más de 6 meses) sin incumplimientos en el pasado.

Grupo 2: clientes existentes (más de 6 meses) con incumplimientos en el pasado.

El proceso de estimación de la provisión para cuentas de cobranza dudosa, la Gerencia evalúa las condiciones del mercado y realiza un análisis por deudor y sobre la antigüedad de las cuentas por cobrar y de los informes de clasificación de riesgos de sus clientes.

En opinión de la Gerencia de la Compañía, no es necesario efectuar una provisión para cuentas de cobranza dudosa al 31 de diciembre de 2012 y 2011, adicionalmente considera que se cubre adecuadamente el riesgo de crédito de estas partidas a esas fechas (ver información sobre el riesgo de crédito en la nota 4-d).

METALÚRGICA PERUANA S.A.

Notas a los Estados Financieros

El movimiento anual de la provisión por deterioro de cuentas por cobrar ha sido como sigue:

	En miles de S/.	
	2012	2011
Al 1 de enero de 2011	867	903
Recuperos	(24)	-
Diferencia en cambio	(47)	(36)
Al 31 de diciembre de 2012	796	867

La provisión para cuentas por cobrar deterioradas se incluye en el estado de resultados integrales.

Los montos cargados a resultados generalmente se castigan cuando no hay expectativas de recuperación de efectivo.

Los valores en libros de las cuentas por cobrar comerciales menos la provisión para deterioro son similares en sus valores razonables.

(7) Otras Cuentas por Cobrar

Al 31 de diciembre este rubro comprende lo siguiente:

	En miles de S/.	
	2012	2011
Impuesto general a las ventas	1,906	2,416
Impuesto a la renta de tercera categoría	2,832	1,444
Drawback por recuperar	480	732
Prestamos a personal	99	111
Otras cuentas por cobrar	306	335
	5,623	5,038

Impuesto general a las ventas -

Corresponde al impuesto general a las ventas - IGV pagado por la Compañía en la adquisición de bienes y servicios.

Impuesto a la renta de tercera categoría -

Corresponde al saldo a favor del impuesto a la renta de tercera categoría que la Compañía puede aplicar contra los pagos a cuenta mensuales o de regularización de dichos impuestos.

METALÚRGICA PERUANA S.A.

Notas a los Estados Financieros

- (8) Cuentas por Cobrar y Pagar a Entidades Relacionadas
Al 31 de diciembre este rubro comprende lo siguiente:

	En miles de S/.	
	2012	2011
Cuentas por cobrar		
Gerencia Industrial Corporativa S.A.C.	3	961
	-----	-----
	3	961
	=====	=====
Cuentas por pagar		
Sudamericana de Fibras S.A.	15	-
Gerencia Industrial Corporativa S.A.C.	-	386
South American Minerals INC	699	739
	-----	-----
	714	1,125
	=====	=====

Las cuentas por pagar corresponden a un préstamo para capital de trabajo, es de vencimiento corriente, no devengan intereses y no tiene garantías específicas.

- (9) Inventarios
Al 31 de diciembre este rubro comprende lo siguiente:

	En miles de S/.	
	2012	2011
Productos terminados	12,506	13,630
Productos en proceso	3,213	5,384
Materias primas	16,771	19,722
Suministros diversos	13,084	12,578
Inventarios por recibir	8,476	9,515
	-----	-----
	54,050	60,829
	=====	=====

METALÚRGICA PERUANA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(10) Propiedades, Planta y Equipo

A continuación se presenta la composición del rubro:

Año 2012:	En miles de S/.				Saldos al 31.12.2012
	Saldos al 31.12.2011	Adiciones	Retiros	Transferencias	
Costo:					
Terreno	50,287	-	-	-	50,287
Edificios y Construcciones	8,229	223	-	916	9,368
Maquinaria y Equipos	66,652	991	(556)	27,168	94,255
Unidades de Transporte	890	-	-	-	890
Muebles y Enseres	901	158	(49)	-	1,010
Equipos diversos	628	153	-	-	781
Herramientas e implementos	495	85	(1)	-	579
Trabajos en Curso	15,853	14,658	-	(28,084)	2,427
	143,935	16,268	(606)	-	159,597
Depreciación acumulada:					
Edificios y Construcciones	617	389	-	-	1,006
Maquinaria y Equipos	11,949	7,483	(97)	-	19,335
Unidades de Transporte	179	103	-	-	282
Muebles y Enseres	346	122	(11)	-	457
Equipos diversos	255	82	-	-	337
Herramientas e implementos	118	61	(29)	-	150
	13,464	8,240	(137)	-	21,567
Costo neto	130,471				138,030

El rubro trabajos en curso incluía principalmente la construcción de la planta laminadora, horno de mantenimiento y optimización de la planta de piezas los cuales fueron terminadas en el 2012 y que han sido reclasificados a edificios y construcciones así como maquinaria y equipos.

Año 2011:	En miles de S/.			Saldos al 31.12.2011
	Saldos al 31.12.2010	Adiciones	Transferencias	
Costo:				
Terreno	50,287			50,287
Edificios y Construcciones	7,645	584	-	8,229
Maquinaria y Equipos	56,951	1,718	7,983	66,652
Unidades de Transporte	814	76	-	890
Muebles y Enseres	778	123	-	901
Equipos diversos	540	88	-	628
Herramientas e implementos	357	138	-	495
Trabajos en Curso	4,283	19,553	(7,983)	15,853
	121,655	22,280	-	143,935
Depreciación acumulada:				
Edificios y Construcciones	305	312	-	617
Maquinaria y Equipos	5,844	6,105	-	11,949
Unidades de Transporte	74	105	-	179
Muebles y Enseres	154	192	-	346
Equipos diversos	121	134	-	255
Herramientas e implementos	56	62	-	118
	6,555	6,910	-	13,464
Costo neto	115,100			130,471

METALÚRGICA PERUANA S.A.

Notas a los Estados Financieros

El gasto por depreciación por el año terminado el 31 de diciembre de 2012 y 2011 se ha asignado en el estado de resultados integrales como sigue:

	En miles de S/.	
	2012	2011
Costo de ventas	7,875	6,543
Gastos de ventas	53	59
Gastos de administración	312	308
	-----	-----
	8,240	6,910
	=====	=====

(11) Cuentas Por Pagar Comerciales

Al 31 de diciembre este rubro comprende lo siguiente:

	En miles de S/.	
	2012	2011
Proveedores locales	26,073	25,434
Proveedores del extranjero	3,874	4,622
Provisiones	2,493	3,029
	-----	-----
	32,440	33,085
	=====	=====

Las cuentas por pagar comerciales se originan principalmente por la adquisición de materiales, suministros y la prestación de servicios para el desarrollo de la actividad productiva de la Compañía.

Estas cuentas por pagar están denominadas en moneda nacional y moneda extranjera, tienen vencimientos corrientes, no generan intereses y no se ha otorgado garantías por estas obligaciones.

El valor en libros de las cuentas por pagar comerciales es similar a su valor razonable

(12) Otras Cuentas Por Pagar

Al 31 de diciembre este rubro comprende lo siguiente:

	En miles de S/.	
	2012	2011
Tributos por pagar	638	832
Remuneraciones al personal	1,925	2,642
Dividendos por pagar	105	9
Diversas	856	2,685
	-----	-----
	3,524	6,168
	=====	=====

METALÚRGICA PERUANA S.A

Notas a los Estados Financieros

(14) Pasivo por Impuesto a la Renta Diferido

La composición y movimiento de este rubro por los años 2012 y de 2011 es como sigue:

	En miles de S/.				
	Al 31 de diciembre de 2010	Abono (cargo) al estado de resultados	Al 31 de diciembre de 2011	Abono (cargo) al estado de resultados	Al 31 de diciembre de 2012
Activo diferido					
Vacaciones por pagar	1,135	457	1,592	32	1,624
Pérdida tributaria	-	-	-	973	973
Total activo diferido			1,592	1,005	2,597
Pasivo diferido					
Propiedades, planta y equipo	(83,999)	(3,357)	(87,356)	(4,977)	(92,333)
Total pasivo diferido	(83,999)	(3,357)	(87,356)	(4,977)	(92,333)
Base imponible	(82,864)	(2,900)	(85,764)	(3,972)	(89,736)
Pasivo por impuesto a la renta diferido (30%)	(24,859)	(870)	(25,729)	(1,191)	(26,920)

El cargo (abono) a los resultados por el pasivo por impuesto a la renta diferido por el año terminado el 31 de diciembre han sido como sigue:

	En miles de S/.	
	2012	2011
Total al final del año	26,920	25,729
Total al inicio del año	25,729	24,859
Gasto del año	1,191	870

(15) Capital Emitido

Al 31 de diciembre de 2012 y de 2011 el capital autorizado, suscrito y pagado de acuerdo con los estatutos de la Compañía y sus modificaciones está representado por 37,116,325 acciones comunes de valor nominal de S/. 1 cada una. Las acciones comunes no listan en bolsa.

METALÚRGICA PERUANA S.A

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012 la estructura societaria del capital emitido de la Compañía es la siguiente:

<u>Porcentaje de participación individual del capital</u>	<u>Número de accionistas</u>	<u>Porcentaje total de participación</u>
De 10.01 al 20.00	2	27.68
De 20.01 al 30.00	1	28.57
De 40.01 al 50.00	1	43.75
	----- 4	----- 100.00
	=====	=====

(16) Acciones de Inversión

Al 31 de diciembre de 2012 y de 2011, este rubro comprende 18,438,398 acciones de inversión cuyo valor nominal es de un Nuevo Sol por acción.

El valor de mercado de las acciones de inversión asciende a S/. 1 por acción al 31 de diciembre de 2012 (S/. 1.00 por acción al 31 de diciembre de 2011) y presentan una frecuencia de negociación de 1% por ciento (5% al 31 de diciembre de 2011).

De acuerdo con la legislación aplicable, las acciones de inversión atribuyen a sus titulares derecho a participar en la distribución de dividendos, efectuar aportes a fin de mantener su proporción existente en la cuenta acciones de inversión en caso de aumento del capital social rubro por nuevos aportes, incrementar la cuenta acciones de inversión por capitalización de cuentas patrimoniales, redimir sus acciones en cualquiera de los casos previstos en la ley, y participar en la distribución del saldo del patrimonio neto en caso de liquidación de la Compañía. Las acciones de inversión no confieren acceso al Directorio ni a las Juntas Generales de Accionistas.

(17) Reserva Legal

De acuerdo con la Ley General de Sociedades, la reserva legal se constituye transfiriendo como mínimo 10% de la utilidad neta de cada ejercicio, después de deducir pérdidas acumuladas, hasta que alcance un monto equivalente al 20% del capital pagado. En ausencia de utilidades no distribuidas o de reservas de libre disposición, la reserva legal debe ser aplicada a compensar pérdidas, pero debe ser repuesta con las utilidades de ejercicios subsiguientes. La reserva legal puede ser capitalizada, siendo igualmente obligatoria su reposición.

(18) Otras Reservas de Capital

La Compañía mantiene una reserva facultativa para proyectos de inversión futuros.

METALÚRGICA PERUANA S.A

Notas a los Estados Financieros

(19) Resultados Acumulados

En Junta Obligatoria Anual de Accionistas del 30 de marzo de 2012 se acordó distribuir dividendos por miles de S/.2,623 (S/. 0.0472134 por acción común) con cargo a las utilidades de 2011. El pago fue realizado el 27 de junio de 2012.

En Junta General Obligatoria de Accionistas del 15 de marzo de 2011, se acordó distribuir dividendos en efectivo por miles de S/. 2,870.

(20) Participación de Trabajadores

De acuerdo con la legislación vigente, la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía es del 10 % de la renta neta. Esta participación es gasto deducible para propósitos del cálculo del impuesto a la renta.

En el año 2012, la Compañía no ha determinado participación corriente por tener pérdida tributaria (S/. 811 en el año 2011) y se encuentra en el rubro de otras cuentas por pagar.

(21) Situación Tributaria

(a) La Compañía mantiene pendiente de revisión tributaria por la Autoridad Administrativa los años 2009 al 2012. Cualquier mayor gasto que exceda las provisiones efectuadas para cubrir obligaciones tributarias será cargado a los resultados de los ejercicios en que las mismas queden finalmente determinadas. En opinión de la Gerencia de la Compañía, como resultado de dicha revisión, no surgirán pasivos significativos que afecten los estados financieros al 31 de diciembre de 2012 y de 2011.

De acuerdo con la legislación tributaria vigente, el impuesto a las ganancias de las personas jurídicas se calcula para los años 2012 y de 2011 con una tasa del 30%, sobre su renta neta.

La Compañía al calcular su materia imponible por el año terminado el 31 de diciembre de 2012 ha determinado pérdida tributaria por miles de S/. 973 (impuesto a las ganancias de miles S/. 2,189 por el año terminado el 31 de diciembre de 2011).

(i) El gasto por impuesto a las ganancias comprende:

	En miles de S/.	
	2012	2011
Corriente	-	2,189
Diferido	(1,191)	870
	-----	-----
	(1,191)	3,059
	=====	=====

METALÚRGICA PERUANA S.A

Notas a los Estados Financieros

- (b) Para los efectos del impuesto a las ganancias, impuesto general a las ventas e impuesto selectivo al consumo, el valor de mercado de las transacciones entre partes vinculadas se debe determinar basándose en las normas de precios de transferencia. Estas normas definen, entre otros, un ámbito de aplicación, criterios de vinculación, así como análisis de comparabilidad, metodologías, ajustes y declaración informativa. Las normas señalan que cumpliéndose ciertas condiciones, las empresas están obligadas a contar con un Estudio Técnico que respalde el cálculo de los precios de transferencia de transacciones con entidades relacionadas. Asimismo, esta obligación rige para toda transacción realizada desde, hacia o a través de países o territorios de baja o nula imposición.

Al respecto, la Gerencia de la Compañía, considera que para propósitos de lo anterior se ha tomado en cuenta lo establecido en la legislación tributaria sobre precios de transferencia para las transacciones entre entidades relacionadas y aquellas realizadas desde, hacia o a través de países o territorios de baja o nula imposición, por lo que no surgirán pasivos de importancia al 31 de diciembre de 2012. Esto incluye considerar la obligación, si la hubiere, de preparar y presentar la declaración jurada anual informativa de precios de transferencia del ejercicio fiscal 2012 en el plazo y formato que la SUNAT indicará.

- (c) La distribución total o parcial de dividendos u otras formas de distribución de utilidades se encuentra gravada con el impuesto a la renta con una retención del 4.1%. No está comprendida la distribución de utilidades que se efectúe a favor de personas jurídicas domiciliadas.
- (d) A partir del año 2005 se ha establecido un impuesto temporal a los activos netos, cuya base imponible está constituida por el valor de los activos netos ajustados al cierre del ejercicio anterior al que corresponda el pago, deducidas las depreciaciones, amortizaciones, el encaje exigible y las provisiones específicas por riesgo crediticio.

La tasa del Impuesto es del 0.4% para el 2012 y de 2011 aplicable al monto de los activos netos que excedan de S/. 1 millón. El citado impuesto podrá ser pagado al contado o en nueve cuotas mensuales sucesivas. El monto pagado puede ser utilizado contra los pagos a cuenta del Régimen General del Impuesto a las Ganancias de los períodos tributarios de marzo a diciembre del ejercicio gravable por el cual se pagó el impuesto hasta la fecha de vencimiento de cada uno de los pagos a cuenta y contra el pago de regularización del impuesto a las ganancias del ejercicio gravable al que corresponda.

METALÚRGICA PERUANA S.A

Notas a los Estados Financieros

- (e) La conciliación de la tasa efectiva del impuesto a las ganancias con la tasa tributaria, es como sigue:

	<u>2012</u>		<u>2011</u>	
	<u>En miles de S/.</u>	<u>%</u>	<u>En miles de S/.</u>	<u>%</u>
Utilidad antes de impuesto a las ganancias	7,079	100.00	12,774	100.00
Impuesto a las ganancias (tasa teórica)	(2,124)	30.00	(3,832)	30.00
Efecto tributario sobre adiciones y deducciones:				
Diferencias permanentes	933	13.00	773	(6.05)
Gasto por impuesto a las ganancias	(1,191)	(17.00)	(3,059)	(23.95)

(22) Ventas

Al 31 de diciembre este rubro comprende lo siguiente:

	<u>En miles de S/.</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Venta de Bolas	154,156	133,096
Venta de Piezas	57,914	49,106
Venta de Mercaderías	2,714	2,063
	214,784	184,265

(23) Costos de Ventas

Al 31 de diciembre este rubro comprende lo siguiente:

	<u>En miles de S/.</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Inventario inicial de productos terminados	5,384	11,152
Inventario inicial de productos en proceso	13,630	4,329
Costo de producción (*)	183,289	159,337
Inventario final de productos en proceso	(3,213)	(5,384)
Inventario final de productos terminados	(12,498)	(13,630)
	186,592	155,804

METALÚRGICA PERUANA S.A

Notas a los Estados Financieros

(*) El costo de producción comprende principalmente lo siguiente:

	En miles de S/.	
	2012	2011
Consumo de materias primas	144,826	124,000
Depreciación	7,875	6,543
Costo de mano de obra	16,097	15,486
Otros menores (**)	14,491	13,308
	-----	-----
	183,289	159,337
	=====	=====

(**) Incluye sustancialmente otros costos considerados en la producción como tecnología de la información, comunicaciones, áreas de soporte operativo y provisiones diversas.

(24) Gastos de Ventas

Al 31 de diciembre este rubro comprende lo siguiente:

	En miles de S/.	
	2012	2011
Gastos de personal	442	588
Depreciación	53	59
Gastos de exportación, flete y transporte	9,933	7,559
Comisiones y servicios de venta	1,020	846
Otros gastos operacionales	303	318
	-----	-----
	11,751	9,370
	=====	=====

(25) Gastos de Administración

Al 31 de diciembre este rubro comprende lo siguiente:

	En miles de S/.	
	2012	2011
Gastos de personal	2,776	2,436
Servicios de administración (a)	5,610	5,298
Depreciación	312	308
Tributos	96	152
Otros	2,996	2,635
	-----	-----
	11,790	10,829
	=====	=====

(a) Incluye el servicio brindado por Gerencia Industrial Corporativa S.A que tiene a su cargo el servicio de gestión gerencial de la Compañía.

METALÚRGICA PERUANA S.A

Notas a los Estados Financieros

(26) Otros Ingresos, Neto

Al 31 de diciembre este rubro comprende lo siguiente:

	En miles de S/.	
	2012	2011
Otros gastos	(194)	(1)
Otros ingresos		
Indemnización seguro lucro cesante (a)	-	2,625
Devolución de impuestos (Drawback)	3,759	2,852
Otros	201	8
	-----	-----
	3,766	5,484
	=====	=====

(a) Corresponde a la indemnización recibida de la empresa de seguros por el siniestro ocurrido en la planta de la Compañía en setiembre de 2010.

(27) Financieros, Neto

Al 31 de diciembre este rubro comprende lo siguiente:

	En miles de S/.	
	2012	2011
Ingresos por intereses bancarios	23	57
	=====	=====
Intereses y gastos de préstamos	(2,683)	(1,620)
Otras cargas financieras	(183)	(183)
	-----	-----
	(2,866)	(1,803)
	=====	=====
Ganancia por diferencia en cambio	9,283	5,987
Pérdida por diferencia en cambio	(7,778)	(5,212)
	-----	-----
	1,505	775
	=====	=====

(28) Utilidad por Acción

La utilidad básica y diluida por acción ha sido calculada dividiendo la utilidad neta del ejercicio atribuible a los accionistas, entre el promedio ponderado del número de acciones en circulación durante el ejercicio.

El promedio ponderado del número de acciones comunes en circulación durante el año 2012 fue de 55,554,723 (55,554,723 para el año 2011).

METALÚRGICA PERUANA S.A

Notas a los Estados Financieros

El cálculo de la utilidad básica y diluida por acción al 31 de diciembre de 2012 y de 2011, se presenta a continuación:

	Al 31 de diciembre de 2012		
	Utilidad (numerador)	Número de Acciones	Utilidad por Acción
	En S/.	(denominador)	En S/.
Utilidad por acción básica y diluida de las acciones comunes	5,887,586	55,554,723	0.11
	=====	=====	=====
	Al 31 de diciembre de 2011		
	Utilidad (numerador)	Número de Acciones	Utilidad por Acción
	En S/.	(denominador)	En S/.
Utilidad por acción básica y diluida de las acciones comunes	9,714,547	55,554,723	0.17
	=====	=====	=====

(29) Información por segmentos

Los segmentos son determinados por la manera cómo la Gerencia organiza la Compañía para tomar decisiones y evaluar el desempeño del negocio.

La Compañía ha definido la existencia de dos segmentos dentro de sus operaciones. Estos segmentos se detallan a continuación (expresado en miles de nuevos soles):

2012

Segmento	Ventas	Costo de ventas	Gastos de operación	Otros ingresos, netos	Utilidad de operación
Bolas	154,156	(127,874)	(16,896)	2,703	12,089
Piezas	57,914	(56,988)	(6,348)	1,015	(4,406)
Otros	2,714	(1,730)	(297)	48	734
	-----	-----	-----	-----	-----
	214,784	(186,592)	(23,541)	3,766	8,417
	=====	=====	=====	=====	=====

2011

Segmento	Ventas	Costo de ventas	Gastos de operación	Otros ingresos, netos	Utilidad de operación
Bolas	133,096	(107,071)	(17,987)	4,799	12,837
Piezas	49,106	(47,591)	(1,966)	633	182
Otros	2,063	(1,142)	(246)	52	727
	-----	-----	-----	-----	-----
	184,265	(155,804)	(20,199)	5,484	13,746
	=====	=====	=====	=====	=====