

METALÚRGICA PERUANA S.A.

Estados Financieros

31 de diciembre de 2013 y de 2012

(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 señores Accionistas de
Metalúrgica Peruana S.A.

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Metalúrgica Peruana S.A., que comprende el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2013 y 2012 y el estado de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas incluidas en las Notas 1 al 30 adjuntas a dichos estados financieros

Responsabilidad de la Gerencia sobre los Estados Financieros

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los 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 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 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 errores materiales, 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 2013 y 2012, así como su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Lima, Perú

25 de marzo 2014

Refrendado por

CAIPO Y ASOCIADOS



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

METALÚRGICA PERUANA S.A.

Estados Financieros

31 de diciembre de 2013 y de 2012

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	5-41

METALÚRGICA PERUANA S.A.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2013 y de 2012

(Expresado en miles de nuevos soles)

	<u>Nota</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>		<u>Nota</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Activo				Pasivo y Patrimonio			
Activo corriente				Pasivo			
Efectivo y equivalente de efectivo	5	2,481	1,399	Obligaciones financieras	13	39,110	32,711
Cuentas por cobrar comerciales	6	24,099	20,682	Cuentas por pagar comerciales	11	36,600	32,440
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	7	-	3	Otras cuentas por pagar	12	5,315	3,524
Otras cuentas por cobrar	8	7,883	5,623	Cuentas por pagar a entidades relacionadas	7	15,384	714
Inventarios	9	60,677	54,050			-----	-----
		-----	-----	Total pasivo corriente		96,409	69,389
Total activo corriente		95,140	81,757			-----	-----
				Obligaciones financieras	13	14,768	28,296
				Pasivo por impuestos a las ganancias diferido	14	24,729	26,920
						-----	-----
				Total pasivo no corriente		39,497	55,216
						-----	-----
				Total pasivo		135,906	124,605
						-----	-----
Activo no corriente				Patrimonio			
Propiedades, planta y equipo	10	132,218	138,030	Capital	15	37,116	37,116
Activos intangibles		1,640	1,008	Acciones de inversión	16	18,439	18,439
		-----	-----	Reserva legal	17	4,518	4,518
Total activo no corriente		133,858	139,038	Otras reservas de capital	18	5,104	5,104
				Resultados acumulados	19	27,915	31,013
						-----	-----
				Total patrimonio		93,092	96,190
						-----	-----
Total activos		228,998	220,795	Total pasivos y patrimonio		228,998	220,795
		=====	=====			=====	=====

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 2013 y de 2012

(Expresado en miles de nuevos soles)

	<u>Nota</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ventas netas	22	202,092	214,784
Costo de ventas	23	(176,313)	(186,592)
Utilidad Bruta		<u>25,779</u>	<u>28,192</u>
Gastos de venta	24	(12,318)	(11,751)
Gastos de administración	25	(13,321)	(11,790)
Gastos diversos	26	(133)	(195)
Ingresos diversos	26	3,251	3,961
Resultado de actividades de la operación		<u>3,258</u>	<u>8,417</u>
Ingresos (gastos) financieros:			
Ingreso financiero	27	9	1,528
Gastos financieros	27	(8,556)	(2,866)
Gasto financiero		<u>(8,547)</u>	<u>(1,338)</u>
(Pérdida) utilidad antes de impuesto a las ganancias		<u>(5,289)</u>	<u>7,079</u>
Gasto por impuesto a las ganancias	21	2,191	(1,191)
(Pérdida) utilidad neta del año y resultados integrales		<u>(3,098)</u>	<u>5,888</u>
		=====	=====
Promedio ponderado del número de acciones comunes y de inversión en circulación (en miles de unidades)		55,555	55,555
		=====	=====
(Pérdida) utilidad por acción común (en nuevos soles)	28	(0.06)	0.11
		=====	=====

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 2013 y de 2012

(Expresado en miles de nuevos soles)

	<u>Número de acciones</u>		<u>Capital emitido (nota 15)</u>	<u>Acciones de inversión (nota 16)</u>	<u>Reserva legal (nota 17)</u>	<u>Reserva facultativa (nota 18)</u>	<u>Resultados acumulados (nota 19)</u>	<u>Total patrimonio</u>
	<u>comunes</u>	<u>de inversión</u>						
Saldos al 1 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)
Transferencia a la reserva legal	-	-	-	-	589	-	(589)	-
Total transacciones con accionistas	-	-	-	-	589	-	(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
	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====
Saldos al 1 de enero de 2013	37,116,325	18,438,398	37,116	18,439	4,518	5,104	31,013	96,190
Utilidad del año	-	-	-	-	-	-	(3,098)	(3,098)
Total resultados integrales del año	-	-	-	-	-	-	(3,098)	(3,098)
Saldos al 31 de diciembre de 2013	37,116,325	18,438,398	37,116	18,439	4,518	5,104	27,915	93,092
	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====

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 2013 y de 2012

(Expresado en miles de nuevos soles)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Actividades de operación:		
Cobranzas a clientes	221,929	239,802
Otros ingresos recibidos	11,393	11,366
Pago a proveedores	(212,011)	(209,715)
Pago de sueldos y beneficios sociales	(13,612)	(13,877)
Pago de impuestos	(6,221)	(6,373)
Intereses pagados	(2,625)	(2,874)
	-----	-----
Efectivo neto (aplicado a) provisto por en las actividades de operación	(1,147)	18,329
	-----	-----
Actividades de inversión:		
Cobranza préstamos y depósitos en garantía	4	940
Aumento de activos intangibles	(789)	(426)
Compra de propiedades, planta y equipo	(3,825)	(4,174)
	-----	-----
Efectivo neto aplicado a las actividades de inversión	(4,610)	(3,660)
	-----	-----
Actividades de financiamiento:		
Préstamos bancarios recibidos	182,304	160,333
Pago de préstamos bancarios	(165,797)	(165,976)
Pago de contrato de arrendamiento financiero	(9,657)	(7,179)
Pago de dividendos	(11)	(2,537)
	-----	-----
Efectivo neto provisto por (aplicado a) por las actividades de financiamiento	6,839	(15,359)
	-----	-----
Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalente de efectivo	1,082	(690)
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año	1,399	2,089
	-----	-----
Efectivo y equivalente de efectivo al final del año	2,481	1,399
	=====	=====
Transacciones que no generan flujo de efectivo		
Arrendamientos financieros	18,030	9,931

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

METALÚRGICA PERUANA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y de 2012

(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 65% en 2013 son vendidos en el mercado nacional (63% en 2012) y un 35% (37% en 2012) 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 2013 han sido emitidos con autorización de la Gerencia el 13 de febrero de 2014 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 2013 adjuntos serán aprobados por el Directorio y la Junta General de Accionistas sin modificaciones. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2012 fueron aprobados por la Junta General de Accionistas del 27 de marzo de 2013.

(d) Pérdidas y Plan de la Gerencia

Al 31 de diciembre de 2013, la Compañía obtuvo pérdida por miles de S/. 3,098. Con la finalidad de continuar como negocio en marcha, la Gerencia ha presentado el siguiente plan de operatividad:

- Fortalecimiento de la gestión de la empresa a través de la renovación de la plana gerencial.
- Planes de acción concretos para el acuerdo de eficiencia operativa y el respectivo incremento de las ventas.
- Búsqueda constante de nuevos mercados en la región, a través del fortalecimiento del área comercial y de asistencia técnica.

METALÚRGICA PERUANA S.A.

Notas a los Estados Financieros

- Creación del área de Customer Service, cuya función principal es asegurarse que se cumplan los presupuestos, con foco en las necesidades de nuestros clientes. Es el área que se asegura de que las cotizaciones a clientes tengan el margen adecuado, y de que los productos lleguen a nuestros clientes a tiempo y en forma eficiente.
- Implementación de una política de eficiencia en todos los procesos de la Compañía, y en la reducción de costos, sin mermar la calidad de los insumos y servicios que requiere la Compañía.
- Creación del área de Talento Humano e implementación de un Plan de Desarrollo Integral, con planes y acciones orientadas a la mejora constante del clima laboral y del conocimiento de nuestros colaboradores.

(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 2013.

(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.

(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) Cambios en las Políticas Contables

La Compañía ha aplicado consistentemente la política contable señalada en la presente nota, a todos los períodos presentados en estos estados financieros.

La Compañía ha adoptado las normas nuevas y las modificaciones a normas existentes, con fecha de aplicación inicial al 1 de enero de 2013 las que no han tenido un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía.

(f) Uso de Estimaciones y Juicios

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.

METALÚRGICA PERUANA S.A.

Notas a los Estados Financieros

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 económica 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 económica, 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 contingencias*

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.

(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 Equivalente de Efectivo

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

(b) 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.

METALÚRGICA PERUANA S.A.

Notas a los Estados Financieros

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 2013 y de 2012, 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.

(c) 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 2013 y de 2012.

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.

METALÚRGICA PERUANA S.A.

Notas a los Estados Financieros

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.

(d) 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.

(e) 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 económica 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 económica estimada del activo. Las vidas útiles económicas 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

METALÚRGICA PERUANA S.A.

Notas a los Estados Financieros

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.

(f) Activos Intangibles

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.

(a) Pasivos Financieros

De acuerdo con lo indicado en la NIC 39, los pasivos financieros se clasifican, según corresponda, como: i) pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas y ii) otros pasivos financieros. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen cuentas por pagar comerciales, obligaciones financieras y otras cuentas por pagar.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se valorizan a su costo amortizado. El costo amortizado incorpora los costos directamente atribuibles a la transacción.

(b) Arrendamientos

Los arrendamientos en los que una porción significativa de los riesgos y beneficios relativos a la propiedad son retenidos por el arrendador se clasifican como arrendamientos operativos. Los pagos efectuados bajo un arrendamiento operativo (neto de cualquier incentivo recibido del arrendador) se cargan al estado de resultados integrales sobre la base del método de línea recta en el periodo del arrendamiento.

Los arrendamientos de maquinaria y equipo en los que la Compañía asume sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad se clasifican como arrendamientos financieros. Los arrendamientos financieros se capitalizan al inicio del arrendamiento al menor valor que resulte de comparar el valor razonable del activo arrendado y el valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento.

Cada cuota de arrendamiento se distribuye entre el pasivo y el cargo financiero de modo que se obtenga una tasa constante sobre el saldo pendiente de pago. La obligación por cuotas de arrendamiento correspondientes, neto de cargos financieros, se incluye en el rubro Obligaciones financieras del estado de situación financiera. El elemento de interés del costo financiero se carga al estado de resultados en el periodo del arrendamiento de manera que se obtenga una tasa de interés periódica constante sobre el saldo del pasivo para cada periodo.

METALÚRGICA PERUANA S.A.

Notas a los Estados Financieros

La maquinaria y equipo adquiridas a través de arrendamientos financieros se deprecian a lo largo de su vida útil económica o en el periodo del arrendamiento, el menor, en aquellos casos en los que no existiese certeza razonable de que se obtendrá la propiedad del activo al término del plazo del arrendamiento, en caso en que exista certeza razonable que se obtendrá la propiedad al finalizar el plazo de arrendamiento, el plazo esperado de depreciación será la vida útil económica del activo.

(c) Préstamos

Los préstamos se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción. Estos préstamos se registran posteriormente a su costo amortizado, cualquier diferencia entre los fondos recibidos y el valor de redención se reconocen en el estado de resultados integrales durante el periodo del préstamo usando el método de interés efectivo. Los costos de transacción no relevantes no son tomados en consideración y se incluye en el estado de resultados integrales. Los préstamos se clasifican en el pasivo corriente a menos que la Compañía tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

(g) 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

(h) Provisiones

General

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o asumida 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. La reversión del descuento por el paso del tiempo origina el aumento de la obligación que se reconoce con cargo al estado de resultados integrales como gasto financiero.

Las obligaciones contingentes se revelan cuando su existencia solo se confirmara por eventos futuros o su monto no se puede medir confiablemente. Los activos contingentes no se reconocen, y se exponen solo si es probable que la Compañía genere un ingreso de beneficios económicos en el futuro.

(i) Beneficios a los Empleados

Participación en las utilidades

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación legal de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. La participación de los trabajadores en las utilidades se calcula aplicando la tasa de 10% a la materia imponible determinada de acuerdo con la legislación del impuesto a la renta vigente. La participación de los trabajadores se reconoce como un elemento del costo de producción, gastos de ventas y gastos de administración.

Beneficios por cese

Los beneficios por cese se reconocen en resultados cuando se pagan, esto es, cuando la relación laboral se interrumpe antes de la fecha normal de retiro o cuando un empleado acepta voluntariamente el cese a cambio de estos beneficios.

Gratificaciones -

La Compañía reconoce el gasto por gratificaciones y su correspondiente pasivo sobre las bases de las disposiciones legales vigentes en Perú. Las gratificaciones corresponden a dos remuneraciones anuales que se pagan en julio y diciembre de cada año.

METALÚRGICA PERUANA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Compensación por tiempo de servicios -

La compensación por tiempo de servicios del personal de la Compañía corresponde a sus derechos indemnizatorios calculados de acuerdo con la legislación vigente la que se tiene que depositar en las cuentas bancarias designadas por los trabajadores en los meses de abril y noviembre de cada año. La compensación por tiempo de servicios del personal es equivalente al 50% de una remuneración vigente a la fecha de su depósito. La Compañía no tiene obligaciones de pago adicionales una vez que efectúa los depósitos anuales de los fondos a los que el trabajador tiene derecho.

Vacaciones -

Las vacaciones anuales del personal se reconocen sobre la base del devengado. La provisión por la obligación estimada por vacaciones anuales del personal resultantes de servicios prestados por los empleados se reconoce en la fecha del estado individual de situación financiera.

(j) 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 (UGE), 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.

Las pruebas de deterioro efectuadas por la Compañía, cuando corresponde, contemplan el valor en uso a nivel de unidad generadora de efectivo (grupo de activos más pequeño capaces de generar flujos de efectivo identificables). El cálculo del valor en uso de los activos contempla el descuento del estimado de los flujos de efectivo futuros a su valor presente usando una tasa de descuento, antes de impuestos, que refleje la evaluación del mercado a la fecha de los estados financieros sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos asociados al activo. Las pérdidas por deterioro de activos vinculados con operaciones continuas se reconocen en el estado de resultados integrales en las categorías de gastos a las que corresponde la función del activo deteriorado.

METALÚRGICA PERUANA S.A.

Notas a los Estados Financieros

De otro lado, la Compañía evalúa a cada fecha de cierre si existen indicios que indiquen que pérdidas por deterioro reconocidas previamente se han revertido parcial o totalmente. Si se observan tales indicios la Compañía estima el importe recuperable del activo cuyo valor en libros fue previamente reducido por deterioro. Las pérdidas por deterioro previamente reconocidas, se extornan sólo si el incremento en el valor recuperable del activo obedece a cambios en los estimados que se usaron en la oportunidad en que se reconoció la pérdida por deterioro. En estas circunstancias, el valor en libros del activo se incrementa a su valor recuperable. El reconocimiento de la reversión de pérdidas por deterioro previamente registradas no puede dar como resultado que el valor en libros del activo exceda el monto que le habría correspondido a ese activo, neto de su depreciación, si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro previamente registrada. La reversión de la pérdida por deterioro se reconoce en el estado individual de resultados integrales.

(k) 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.

(l) 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.

(m) 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.

(n) Contingencias

Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros y se exponen en notas a los estados financieros a menos que su ocurrencia sea remota. Los activos contingentes no se reconocen en los estados financieros y se revelan sólo si es probable su realización.

METALÚRGICA PERUANA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(o) Capital y Acciones de Inversión

Las acciones comunes y de inversión se clasifican como patrimonio y se reconocen a su valor nominal.

(p) 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.

(q) 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 2013 y de 2012 la Compañía no tiene instrumentos financieros con efecto dilutivo, por lo que no le corresponde calcular la utilidad o pérdida por acción diluida.

(r) 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.

(s) 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).

METALÚRGICA PERUANA S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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.

- Modificación a la NIC 32, “Instrumentos financieros, presentación sobre compensación de activos y pasivos”. Estas modificaciones están comprendidas en la guía de aplicación de la NIC 32, “Instrumentos financieros: Presentación”, y aclaran algunos de los requerimientos para la compensación de activos y pasivos financieros en el estado de situación financiera. La modificación no es obligatoria para la compañía hasta el 1 de enero del 2014.
- Modificaciones a la NIC 36, ‘Deterioro de activos’, respecto de las revelaciones del valor recuperable de activos no financieros. Esta modificación eliminó ciertos requerimientos de revelación del valor recuperable de UGE que habían sido incluidas en la NIC 36 con consecuencia de la emisión de la NIIF 13. La modificación no es obligatoria para la Compañía hasta el 1 de enero de 2014.
- Modificaciones a las NIIF 10, NIIF 12 y NIC 27 – “Entidades de Inversión”, la cual provee una excepción para consolidar a cierto tipo de entidades que están definidas como “entidades de inversión”. Estas modificaciones proporcionan una solución específica por industria, generalmente requieren calificar estas entidades de inversión para contabilizar sus inversiones en donde tiene control a Valor razonable a través de ganancias y pérdidas. La modificación no es obligatoria para la Compañía hasta el 1 de enero de 2014.
- La NIIF 9 ‘Instrumentos financieros’, cubre la clasificación, medición y reconocimiento de activos financieros y pasivos financieros. La NIIF 9 fue emitida en noviembre de 2009 y octubre de 2010. Reemplaza las porciones de la NIC 39 que se refieren a la clasificación y medición de instrumentos financieros. La NIIF 9 requiere que se clasifiquen los activos financieros en dos categorías de medición: aquellos medidos al valor razonable y aquellos medidos al costo amortizado. Esta determinación se efectúa a su reconocimiento inicial. La clasificación depende del modelo de negocios de la entidad para la administración de instrumentos financieros y las características de flujos de efectivo contractuales del instrumento. Respecto de los pasivos financieros, la norma retiene la mayoría de los requerimientos de la NIC 39. El principal cambio es que los casos en los que la opción de valor razonable es tomada para pasivos financieros, la parte que corresponde al cambio en el valor razonable originada por el riesgo crediticio de la propia entidad se registrará en otros resultados integrales antes que en el estado de ganancias y pérdidas, a menos que esto cree una divergencia contable.
- CINIIF 21, ‘Gravámenes’, establece el tratamiento contable de una obligación de pago de un gravamen que no sea impuesto a la renta. La interpretación describe el evento de obligación que da lugar el pago de un gravamen y cuándo se deberá reconocer un pasivo/obligación.

METALÚRGICA PERUANA S.A.

Notas a los Estados Financieros

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.

(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\$	
	2013	2012
Activos:		
Efectivo y equivalente de efectivo	434	488
Cuentas por cobrar comerciales	8,625	8,114
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	-	1
Otras cuentas por cobrar	524	390
	-----	-----
	9,583	8,993
	-----	-----
Pasivos:		
Cuentas por pagar comerciales	(8,322)	(7,077)
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	(5,279)	(279)
Otras cuentas por pagar	(313)	(241)
Obligaciones financieras	(19,085)	(23,622)
	-----	-----
	(32,999)	(31,219)
	-----	-----
Pasivo neto	(23,416)	(22,226)
	=====	=====

METALÚRGICA PERUANA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 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/. 2.794 y S/. 2.796 por US\$ 1 para los activos y pasivos, respectivamente (S/. 2.549 y S/. 2.551 por US\$ 1 para los activos y pasivos, respectivamente, al 31 de diciembre de 2012).

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 la Compañía registró una pérdida y ganancia en cambio, neta por miles de S/. 5,926 y miles de S/. 1,505, respectivamente.

En caso exista una devaluación o revaluación del dólar estadounidenses en relación con el nuevo sol al 31 de diciembre de 2013 y de 2012, y se mantengan todas las variables constantes, la utilidad neta antes de impuesto a las ganancias hubiera aumentado o disminuido como sigue:

Período	Incremento/disminución en US\$ tipo de cambio	Efectos en resultados antes de impuesto En miles de S/.
2013	+10%	(593)
	-10%	593
2012	+10%	151
	-10%	(151)

(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 2013 y de 2012 se muestra el detalle de instrumentos a tasa fija y variables que mantiene la Compañía:

	En miles de S/.	
	2013	2012
<u>Instrumentos a tasa fija</u>		
Pasivos financieros	53,777	59,736
<u>Instrumentos a tasa variable</u>		
Pasivos financieros	101	1,271
	-----	-----
	53,878	61,007
	=====	=====

Si al 31 de diciembre de 2013 y de 2012 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:

<u>Período</u>	<u>Incremento/disminución de tasas de interés</u>	<u>Efectos en resultados antes de impuesto En miles de S/.</u>
2013	+0.5%	(0.02)
	-0.5%	0.02
2012	+0.5%	(0.20)
	-0.5%	0.20

(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 Compañía coloca sus excedentes de liquidez en instituciones financieras de prestigio, establece políticas de crédito conservadoras y evalúa constantemente las condiciones existentes en el mercado en el que opera.

METALÚRGICA PERUANA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Consecuentemente, la Compañía no prevé pérdidas significativas que surjan de este riesgo. Mayor información sobre el riesgo de crédito se expone en la nota 6.

(e) Riesgo de liquidez

La administración prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y equivalentes de efectivo y la posibilidad de comprometer y/o tener comprometido financiamiento a través de una adecuada cantidad de fuentes de crédito. Debido a la naturaleza dinámica de sus actividades de operación e inversión, la Compañía intenta conservar flexibilidad en el financiamiento a través del mantenimiento de líneas de crédito comprometidas disponibles.

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

2013	En S/.				
Pasivos financieros no derivados	Valor en libros	Flujo de efectivo contractuales	Menos de 1 año	Entre 1 -2 años	Más de 2 años
Obligaciones financieras	53,878	55,804	40,239	8,776	6,789
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	15,384	15,384	15,384	-	-
Otras cuentas por pagar	5,315	5,315	5,315	-	-
Cuentas por pagar comerciales	36,600	36,600	36,600	-	-
	111,177	113,103	97,538	8,776	6,789
	=====	=====	=====	=====	=====
2012	En S/.				
Pasivos financieros no derivados	Valor en libros	Flujo de efectivo contractuales	Menos de 1 año	Entre 1 -2 años	Más de 2 años
Obligaciones financieras	61,007	64,328	34,822	15,305	14,201
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	714	714	714	-	-
Otras cuentas por pagar	3,524	3,524	3,524	-	-
Cuentas por pagar comerciales	32,440	32,440	32,440	-	-
	97,685	101,006	71,500	15,305	14,201
	=====	=====	=====	=====	=====

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.

METALÚRGICA PERUANA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(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 equivalente de efectivo. El capital total corresponde al patrimonio, 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/.	
	2013	2012
Total pasivos	135,906	124,605
Menos: efectivo y equivalente de efectivo	2,481	1,399
Deuda neta	133,427	123,206
Patrimonio total	93,092	96,190
Índice deuda - capital	1.43	1.28

METALÚRGICA PERUANA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(g) Clasificación Contable y Valor Razonable

A continuación se presenta los valores en libros y los valores razonables de los activos y pasivos financieros incluyendo sus niveles de jerarquía de valor razonable.

	En miles de S/.				
	Valor en libros			Valor razonable	
	Préstamos y cuentas por cobrar	Otros pasivos financieros	Total	Nivel 2	Total
Al 31 de diciembre 2013:					
Activos financieros no medidos a valor Razonable					
Efectivo y equivalente de efectivo (Nota 5)	2,481	-	2,481	-	-
Cuentas por cobrar comerciales (Nota 6)	24,099	-	24,099	-	-
Otras cuentas por cobrar (Nota 7)	879	-	879	-	-
	-----	-----	-----	-----	-----
	27,459	-	27,4459	-	-
	-----	-----	-----	-----	-----
Pasivos financieros no medidos a valor Razonable					
Obligaciones financieras (Nota 13)	-	(53,878)	(53,878)	(55,804)	(55,804)
Cuentas por pagar comerciales (Nota 11)	-	(36,600)	(36,600)	-	-
Otras cuentas por pagar (Nota 12)	-	(908)	(908)	-	-
	-----	-----	-----	-----	-----
	-	(91,386)	(91,386)	(55,804)	(55,804)
	-----	-----	-----	-----	-----

METALÚRGICA PERUANA S.A.

Notas a los Estados Financieros

	En miles de S/.				
	Valor en libros			Valor razonable	
	Préstamos y cuentas por cobrar	Otros pasivos Financieros	Total	Nivel 2	Total
Al 31 de diciembre 2012:					
Activos financieros no medidos a valor razonable					
Efectivo y equivalente de efectivo (Nota 5)	1,399	-	1,399	-	-
Cuentas por cobrar comerciales (Nota 6)	20,682	-	20,682	-	-
Otras cuentas por cobrar (Nota 7)	405	-	405	-	-
	-----	-----	-----	-----	-----
	22,486	-	22,486	-	-
	-----	-----	-----	-----	-----
Pasivos financieros no medidos a valor razonable					
Obligaciones financieras (Nota 13)	-	(61,007)	(61,007)	-	-
Cuentas por pagar comerciales (Nota 11)	-	(32,440)	(32,440)	-	-
Otras cuentas por pagar (Nota 12)	-	(856)	(856)	-	-
	-----	-----	-----	-----	-----
	-	(94,303)	(94,303)	-	-
	-----	-----	-----	-----	-----

Instrumentos financieros llevados a valor razonable

El siguiente cuadro analiza cómo se recurrió a la medición para instrumentos financieros y pasivos financieros. Estas mediciones de valor razonable se clasifican en diferentes niveles de la jerarquía del valor razonable sobre la base de las aportaciones a la técnica de valoración utilizada. Los diferentes niveles se definen de la siguiente manera:

- Nivel 1: Precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos accesibles a la fecha de medición idénticas.
- Nivel 2: Variables distintas a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.
- Nivel 3: Los datos no son observables para el activo o pasivo.

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/.	
	2013	2012
Fondo fijo	12	8
Cuentas corrientes	2,469	1,391
	-----	-----
	2,481	1,399
	=====	=====

Al 31 de diciembre de 2013 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/. 1,261 y US\$ 434 respectivamente (S/. 149 y US\$ 488, respectivamente, al 31 de diciembre de 2012). 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/.	
	2013	2012
Depósitos en bancos		
Clasificación A +	2,435	1,352
Clasificación A	34	39
	-----	-----
	2,469	1,391
	=====	=====

(6) Cuentas por Cobrar Comerciales

Al 31 de diciembre este rubro comprende lo siguiente:

	En miles de S/.	
	2013	2012
Cuentas por cobrar:		
Clientes Locales	14,611	15,309
Clientes Extranjeros	10,841	6,169
	-----	-----
	25,452	21,478
Provisión por deterioro de cuentas por cobrar	(1,353)	(796)
	-----	-----
	24,099	20,682
	=====	=====

- a) Las cuentas por cobrar comerciales están denominadas en moneda extranjera 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 2013 y de 2012, los saldos pendientes de cobro excepto por las cuentas por cobrar efectivamente provisionadas por incobrabilidad, no tiene 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/.	
	2013	2012
Antigüedad de las cuentas por cobrar:		
Vigentes:	18,963	14,582
Vencidos entre 30 y 60 días	5,049	5,013
Vencidos entre 61 y 90 días	42	247
Vencidos entre 91 y 180 días	18	367
Vencidos entre 181 y 360 días	17	387
Vencidos más de 360 días	10	86
	-----	-----
	24,099	20,682
	=====	=====
Clasificación por deudor:		
Grupo 1	22,920	20,646
Grupo 2	1,179	36
	-----	-----
	24,099	20,682
	=====	=====

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 por deterioro de cuentas por cobrar, 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 por deterioro de cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2013 y 2012, 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/.	
	2013	2012
Al 1 de enero	796	867
Recuperos	(8)	(24)
Provisión del año (nota 24)	489	-
Diferencia en cambio	76	(47)
	-----	-----
Al 31 de diciembre	1,353	796
	=====	=====

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) Entidades Relacionadas

Al 31 de diciembre este rubro comprende lo siguiente:

	En miles de S/.	
	2013	2012
Cuentas por cobrar diversas		
Gerencia Industrial Corporativa S.A.C.	-	3
	-----	-----
	-	3
	=====	=====
Cuentas por pagar diversas		
SDF Energía S.A.C.	13,980	-
South American Minerals INC	766	699
Gerencia Industrial Corporativa S.A.C.	624	-
Sudamericana de Fibras S.A.	14	15
	-----	-----
	15,384	714
	=====	=====

METALÚRGICA PERUANA S.A.

Notas a los Estados Financieros

- a) Las principales transacciones entre la Compañía y sus entidades relacionadas fueron como sigue

	En miles de S/.	
	2013	2012
Costos y gastos:		
Consumo de suministros	118	101
Servicio de gerenciamiento	6,080	5,414
Préstamo recibido	14,746	699

Préstamo recibido –

En diciembre de 2013, la Compañía recibió un préstamo de SDF Energía S.A.C. por el importe de miles de US\$ 5,000 destinado para capital de trabajo, con vencimiento el 25 de abril de 2014, genera intereses a una tasa de 2.5% y no cuenta con garantías específicas.

(8) Otras Cuentas por Cobrar

Al 31 de diciembre este rubro comprende lo siguiente:

	En miles de S/.	
	2013	2012
Impuesto general a las ventas	3,388	1,906
Pagos a cuenta del impuesto a las ganancias	3,044	2,832
Drawback por recuperar	572	480
Cuentas por cobrar al personal	293	99
Otras cuentas por cobrar	586	306
	-----	-----
	7,883	5,623
	=====	=====

Impuesto general a las ventas -

Corresponde al impuesto general a las ventas - IGV pagado por la Compañía en la adquisición de bienes y servicios. Este IGV será recuperado con el impuesto que resulte de sus ventas futuras. En el caso de exportaciones, además del procedimiento antes mencionado, el crédito fiscal puede ser compensado automáticamente con la deuda tributaria originada por pagos a cuenta y de regularización del impuesto a la Renta, o por cualquier otro tributo a cargo de la Compañía que sea ingreso del Tesoro Público. En caso de no ser posible la indicada recuperación, el saldo a favor será devuelto mediante notas de crédito negociables, cheques no negociables y/o abono en cuenta corriente o de ahorros. La compensación y devolución del saldo a favor tendrá como límite un porcentaje equivalente a la tasa del IGV, incluyendo el Impuesto de Promoción Municipal sobre el valor FOB según declaraciones de exportación debidamente numeradas, que sustenten las exportaciones embarcadas en el periodo.

METALÚRGICA PERUANA S.A.

Notas a los Estados Financieros

La exposición máxima al riesgo de crédito a la fecha de reporte es el valor en libros de cada clase de otras cuentas por cobrar mencionada. La Compañía no solicita colaterales en garantía.

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.

(9) Inventarios

Al 31 de diciembre este rubro comprende lo siguiente:

	<u>En miles de S/.</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Productos terminados (nota 23)	19,003	12,506
Productos en proceso (nota 23)	4,751	3,213
Materias primas	12,369	16,771
Suministros diversos	14,549	13,084
Inventarios por recibir	10,005	8,476
	-----	-----
	60,677	54,050
	=====	=====

METALÚRGICA PERUANA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(10) Propiedades, Planta y Equipos

El movimiento en el costo y el de su correspondiente depreciación acumulada de propiedades planta y equipos, por los años terminados al 31 de diciembre, es el siguiente:

	En miles de S/.								
	Terrenos	Edificios, construcciones e instalaciones	Maquinaria y equipo	Unidades de transporte	Muebles y enseres	Equipos diversos	Herramientas e implementos	Trabajos en curso	Saldos finales
Año 2012:									
Costo:									
Saldos netos iniciales	50,287	7,612	54,703	711	555	373	377	15,853	130,471
Adiciones	-	223	991	-	158	153	85	14,658	16,268
Retiros	-	-	(459)	-	(38)	-	28	-	(469)
Transferencias	-	916	27,168	-	-	-	-	(28,084)	-
Depreciación	-	(389)	(7,483)	(103)	(122)	(82)	(61)	-	(8,240)
	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====
Valor en libros neto al cierre	50,287	8,362	74,920	608	553	444	429	2,427	138,030
	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====
Al 31 de diciembre de 2012									
Costo	50,287	9,368	94,255	890	1,010	781	579	2,427	159,597
Depreciación acumulada	-	(1,006)	(19,335)	(282)	(457)	(337)	(150)	-	(21,567)
	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====
Valor en libros neto al cierre	50,287	8,362	74,920	608	553	444	429	2,427	138,030
	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====
Año 2013:									
Saldos neto iniciales	50,287	8,362	74,920	608	553	444	429	2,427	138,030
Adiciones	-	140	1,971	-	44	98	46	1,754	4,053
Retiros	-	-	(123)	-	(3)	(7)	-	-	(133)
Transferencias	-	337	41	-	-	-	-	(378)	-
Depreciación	-	(496)	(8,844)	(103)	(123)	(103)	(63)	-	(9,732)
	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====
Valor en libros neto al cierre	50,287	8,343	67,965	505	471	432	412	3,803	132,218
	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====
Al 31 de diciembre de 2013									
Costo	50,287	9,845	96,085	890	1,044	844	625	3,803	163,423
Depreciación acumulada	-	(1,502)	(28,120)	(385)	(573)	(412)	(213)	-	(31,205)
	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====
Valor en libros neto al cierre	50,287	8,343	67,965	505	471	432	412	3,803	132,218
	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====

METALÚRGICA PERUANA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y de 2012 las obras en curso comprenden principalmente mejoras y reparaciones mayores de maquinarias y componentes de planta.

El gasto por depreciación por el año terminado el 31 de diciembre de 2013 y de 2012 se ha asignado en el estado de resultados integrales como sigue:

	En miles de S/.	
	2013	2012
Costo de ventas (nota 23)	9,360	7,875
Gastos de ventas (nota 24)	55	53
Gastos de administración (nota 25)	317	312
	-----	-----
	9,732	8,240
	=====	=====

Al 31 de diciembre de 2013 y de 2012, la Gerencia realizó una evaluación del valor recuperable de sus propiedades, planta y equipos a través de flujos futuros descontados en nuevos soles que se estima generarán estos activos. Los resultados de las pruebas de deterioro a esas fechas indican que no se requiere registrar ninguna pérdida por deterioro de los activos de extensa vida útil económica.

(11) Cuentas Por Pagar Comerciales

Al 31 de diciembre este rubro comprende lo siguiente:

	En miles de S/.	
	2013	2012
Proveedores locales	29,633	26,073
Proveedores del extranjero	4,543	3,874
Provisiones	2,424	2,493
	-----	-----
	36,600	32,440
	=====	=====

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.

METALÚRGICA PERUANA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(12) Otras Cuentas Por Pagar

Al 31 de diciembre este rubro comprende lo siguiente:

	En miles de S/.	
	2013	2012
Remuneraciones al personal	3,414	1,925
Tributos por pagar	896	638
Dividendos por pagar	95	105
Diversas	910	856
	-----	-----
	5,315	3,524
	=====	=====

METALÚRGICA PERUANA S.A

Notas a los Estados Financieros

(13) Otros Pasivos Financieros

La composición de este rubro por los años 2013 y de 2012 es como sigue:

Acreedor	Clase de Obligación	Moneda	Tasa de interés	Vcto	En miles de S/.					
					Capital		Capital corriente		Capital no corriente	
					2013	2012	2013	2012	2013	2012
Citibank del Perú S.A.	Préstamo del exterior	M.E	1.5061%	2014	3,635	2,825	3,635	2,825	-	-
	Préstamo Capital Trabajo	M.E	1.3500%	2014	4,753	1,396	4,753	1,396	-	-
	Pay Link moneda extranjera	M.E	-	2014	264	187	264	187	-	-
	Pay Link moneda nacional	M.N	-	2014	58	275	58	275	-	-
	Financiamiento por Importación	M.E	1.3500%	2014	768	-	768	-	-	-
					9,478	4,683	9,478	4,683	-	-
Banco de Crédito del Perú	Préstamo en 2011 y 2010 (US\$ 4,500)	M.E	4.7500%	2015	4,187	6,718	3,330	2,898	857	3,820
	Préstamo en 2011 (US\$ 1,500)	M.E	4.2000%	2014	370	1,652	370	1,315	-	337
	Préstamo en 2012 (US\$ 1,200)	M.E	2.7000%	2014	-	3,061	-	3,061	-	-
	Préstamo en 2013 (US\$ 1,200)	M.E	3.4500%	2014	3,355	-	3,355	-	-	-
	Arrendamiento Financiero	M.E	3.7841%	2014	101	1,936	101	1,917	-	19
	Préstamos (7 Post embarque y 4 de importaciones)	M.E	2.8227%	2013	-	11,483	-	11,483	-	-
	Autoreembolso	M.E	1.4500%	2014	1,118	-	1,118	-	-	-
	Factoring.	M.E	0.0000%	2014	855	453	855	453	-	-
	Factoring.	M.N	0.0000%	2014	148	471	148	471	-	-
					10,134	25,774	9,277	21,598	857	4,176
Scotiabank	Arrendamientos financieros	M.E	4.6833%	2016	5,922	8,149	2,896	2,745	3,026	5,404
	Préstamo post embarque	M.E	2.7000%	2014	-	1,576	-	1,576	-	-
	Factoring	M.E	0.0000%	2014	28	37	28	37	-	-
	Factoring	M.N	0.0000%	2014	311	-	311	-	-	-
					6,261	9,762	3,235	4,358	3,026	5,404
BBVA Banco Continental	Préstamo Capital de Trabajo	M.E	1.3350%	2014	11,464	-	11,464	-	-	-
	Arrendamientos financieros	M.E	5.3800%	2014	16,456	19,470	5,571	753	10,885	18,717
	Préstamo Post embarque	M.E	2.9000%	2013	-	1,240	-	1,240	-	-
					27,920	20,710	17,035	1,994	10,885	18,717
					53,793	60,929	39,025	32,633	14,768	28,296
Mepsa Chile	Capital de Trabajo	M.E	-	2014	85	78	85	78	-	-
					85	78	85	78	-	-
	TOTAL				53,878	61,007	39,110	32,711	14,768	28,296

METALÚRGICA PERUANA S.A

Notas a los Estados Financieros

El valor presente de los pagos de contratos de arrendamiento financiero es como sigue:

	En S/.					
	Pagos mínimos futuros		Intereses		Valor presente de los pagos mínimos futuros	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012
Hasta un año	9,570	10,293	(1,003)	(1,268)	8,567	9,025
Entre uno y cinco años	14,702	22,167	(790)	(1,637)	13,912	20,530
	24,272	32,460	(1,793)	(2,905)	22,479	29,555
	=====	=====	=====	=====	=====	=====

(14) Pasivo por Impuesto a las Ganancias Diferido

La composición y movimiento de este rubro por los años 2013 y de 2012 es como sigue:

	En miles de S/.				
	Al 31 de diciembre de 2011	Abono (cargo) al estado de resultados	Al 31 de diciembre de 2012	Abono (cargo) al estado de resultados	Al 31 de diciembre de 2013
Activo diferido					
Vacaciones por pagar	1,592	32	1,624	825	2,449
Pérdida tributaria	-	973	973	8,596	9,569
	-----	-----	-----	-----	-----
Total activo diferido	1,592	1,005	2,597	9,421	12,018
Pasivo diferido					
Propiedades, planta y equipo	(87,356)	(4,977)	(92,333)	(2,116)	(94,449)
	-----	-----	-----	-----	-----
Total pasivo diferido	(87,356)	(4,977)	(92,333)	(2,116)	(94,449)
	-----	-----	-----	-----	-----
Base imponible	(85,764)	(3,972)	(89,736)	7,305	(82,431)
	-----	-----	-----	-----	-----
Pasivo por impuesto a la renta diferido (30%)	(25,729)	(1,191)	(26,920)	2,191	(24,729)
	=====	=====	=====	=====	=====

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

	En miles de S/.	
	2013	2012
Total al final del año	(24,729)	(26,920)
Total al inicio del año	(26,920)	(25,729)
	-----	-----
Ingreso (Gasto) del año	2,191	(1,191)
	=====	=====

METALÚRGICA PERUANA S.A

Notas a los Estados Financieros

(15) Capital

Al 31 de diciembre de 2013 y de 2012 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.

Al 31 de diciembre de 2013 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 2013 y de 2012, 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/. 1.01 por acción al 31 de diciembre de 2013 (S/. 1.01 por acción al 31 de diciembre de 2012) y no presentan frecuencia de negociación (1% al 31 de diciembre de 2012).

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.

METALÚRGICA PERUANA S.A

Notas a los Estados Financieros

(18) Otras Reservas de Capital

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

(19) Resultados Acumulados

En Junta Obligatoria Anual de Accionistas del 27 de marzo de 2013 se acordó que en nueva Junta General de Accionistas se acordará el dividendo anual del ejercicio 2012 conforme a la política de dividendos de la Compañía. En sesión de Directorio del 13 de diciembre de 2013 se acordó no aplicar la política de dividendos respecto de las utilidades del ejercicio 2012, con el objeto de cautelar los recursos económicos de la Compañía, considerando los resultados obtenidos en 2012, por lo que se espera una recuperación económica en 2014 que permita reanudar la política de dividendos.

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.

(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 2013 y 2012, la Compañía no ha determinado participación corriente por tener pérdida tributaria.

(21) Situación Tributaria

(a) La Compañía mantiene pendiente de revisión tributaria por la Autoridad Administrativa los años 2009 al 2013. 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 2013 y de 2012.

De acuerdo con la legislación tributaria vigente, el impuesto a las ganancias de las personas jurídicas se calcula para los años 2013 y de 2012 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 2013 ha determinado pérdida tributaria por miles de S/. 8,717 (Pérdida tributaria de miles S/. 852 por el año terminado el 31 de diciembre de 2012).

De acuerdo con la legislación tributaria vigente, la pérdida tributaria, a opción de la Compañía podrá compensar las utilidades de ejercicios futuros aplicando cualquiera de los siguientes sistemas: a) compensar la pérdida tributaria generada al total de utilidades tributarias del ejercicio por cuatro (4) años contados a partir del año inmediato posterior al de su generación; transcurrido el plazo de cuatro (4) años, cualquier remanente que no haya sido compensado no podrá compensarse contra

METALÚRGICA PERUANA S.A

Notas a los Estados Financieros

utilidades tributarias de ejercicios posteriores, o b) compensar el 50% de las utilidades anuales hasta agotarlas. La opción del sistema a aplicar por la Compañía se ejerce con oportunidad de la presentación de la declaración jurada del impuesto y una vez ejercida la opción no es posible modificar el sistema. La Compañía ha optado por la opción a).

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

	En miles de S/.	
	2013	2012
Diferido	2,191	(1,191)
	-----	-----
	2,191	(1,191)
	=====	=====

- (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 2013. Esto incluye considerar la obligación, si la hubiere, de preparar y presentar la declaración jurada anual informativa de precios de transferencia del ejercicio fiscal 2013 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.

METALÚRGICA PERUANA S.A

Notas a los Estados Financieros

La tasa del Impuesto es del 0.4% para el 2013 y de 2012 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.

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

	2013		2012	
	En miles de S/.	%	En miles de S/.	%
Resultado antes de impuesto a las ganancias	(5,289)	100.00	7,079	100.00
	=====	=====	=====	=====
Impuesto a las ganancias (tasa teórica)	(1,587)	(30.00)	2,124	30.00
Efecto tributario sobre adiciones y deducciones:				
Diferencias permanentes	(604)	(11.42)	(933)	(13.18)
	-----	-----	-----	-----
(Pérdida) Gasto por impuesto a las ganancias	(2,191)	(41.42)	1,191	16.82
	=====	=====	=====	=====

(22) Ventas

Al 31 de diciembre este rubro comprende lo siguiente:

	En miles de S/.	
	2013	2012
Venta de Bolas	138,488	154,156
Venta de Piezas	61,278	57,914
Venta de Mercaderías	2,326	2,714
	-----	-----
	202,092	214,784
	=====	=====

METALÚRGICA PERUANA S.A

Notas a los Estados Financieros

(23) Costos de Ventas

Al 31 de diciembre este rubro comprende lo siguiente:

	En miles de S/.	
	2013	2012
Inventario inicial de productos terminados (nota 9)	12,506	5,384
Inventario inicial de productos en proceso (nota 9)	3,213	13,630
Costo de producción (*)	184,348	183,289
Inventario final de productos en proceso (nota 9)	(4,751)	(3,213)
Inventario final de productos terminados (nota 9)	(19,003)	(12,498)
	-----	-----
	176,313	186,592
	=====	=====

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

	En miles de S/.	
	2013	2012
Consumo de materias primas	127,356	144,826
Depreciación (nota 10)	9,360	7,875
Costo de mano de obra	17,675	16,097
Otros menores (**)	29,957	14,491
	-----	-----
	184,348	183,289
	=====	=====

(**) 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/.	
	2013	2012
Gastos de personal	414	442
Depreciación (nota 10)	55	53
Gastos de exportación, flete y transporte	9,842	9,933
Comisiones y servicios de venta	946	1,020
Deterioro de cuentas por cobrar (nota 6)	489	-
Otros gastos operacionales	572	303
	-----	-----
	12,318	11,751
	=====	=====

METALÚRGICA PERUANA S.A

Notas a los Estados Financieros

(25) Gastos de Administración

Al 31 de diciembre este rubro comprende lo siguiente:

	En miles de S/.	
	2013	2012
Gastos de personal	3,332	2,776
Servicios de administración (a)	6,395	5,610
Depreciación (nota 10)	317	312
Tributos	83	96
Otros gastos	3,194	2,996
	-----	-----
	13,321	11,790
	=====	=====

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

(26) Ingresos y (Gastos) Diversos

Al 31 de diciembre este rubro comprende lo siguiente:

	En miles de S/.	
	2013	2012
Otros gastos	(133)	(195)
	=====	=====
Otros ingresos		
Devolución de impuestos (Drawback)	3,090	3,759
Otros	161	201
	-----	-----
	3,251	3,961
	=====	=====

METALÚRGICA PERUANA S.A

Notas a los Estados Financieros

(27) Ingresos (Gastos) Financieros

Al 31 de diciembre este rubro comprende lo siguiente:

	En miles de S/.	
	2013	2012
Ganancia por diferencia en cambio, neto	-	1,505
Ingresos por intereses bancarios	9	23
	-----	-----
	9	1,528
	=====	=====
Perdida por diferencia en cambio, neto	(5,926)	-
Intereses y gastos de préstamos	(2,508)	(2,683)
Otras cargas financieras	(122)	(183)
	-----	-----
	(8,556)	(2,866)
	=====	=====

(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 2013 fue de 55,554,723 (55,554,723 para el año 2012).

El cálculo de la utilidad básica y diluida por acción al 31 de diciembre de 2013 y de 2012, se presenta a continuación:

	Al 31 de diciembre de 2013		
	Pérdida (numerador) En S/.	Número de acciones (denominador)	Pérdida por acción En S/.
Pérdida por acción básica y diluida de las acciones comunes	(3,098,047)	55,554,723	(0.06)
	=====	=====	=====
	Al 31 de diciembre de 2012		
	Utilidad (numerador) En S/.	Número de acciones (denominador)	Utilidad por acción En S/.
Utilidad por acción básica y diluida de las acciones comunes	5,887,586	55,554,723	0.11
	=====	=====	=====

METALÚRGICA PERUANA S.A

Notas a los Estados Financieros

(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):

2013

Segmento	Ventas (nota 22)	Costo de ventas (nota 23)	Gastos de operación	Otros ingresos, netos	Utilidad de operación
Bolas	138,488	(117,008)	(19,417)	2,137	4,200
Piezas	61,278	(58,058)	(6,043)	945	(1,878)
Otros	2,326	(1,247)	(179)	36	936
	-----	-----	-----	-----	-----
	202,092	(176,313)	(25,639)	3,118	3,258
	=====	=====	=====	=====	=====

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
	=====	=====	=====	=====	=====

(30) Hechos Posteriores

No se ha identificado otros eventos subsecuentes de importancia al 31 de diciembre de 2013 que deban ser reportados.