



Gas Natural de Lima y Callao S.A.

Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2020

(Con el Dictamen de los Auditores Independientes)



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

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

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas y Directores Gas Natural de Lima y Callao S.A.

Hemos auditado los estados financieros separados adjuntos de Gas Natural del Lima y Callao S.A. (la Compañía), los cuales comprenden el estado separado de situación financiera al 31 de diciembre de 2020, y los estados separados de resultados y otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las políticas contables significativas y otras notas explicativas de la 1 a la 28.

Responsabilidad de la Gerencia sobre los Estados Financieros Separados

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros separados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standards Board, y del control interno que la Gerencia determina que es necesario para permitir la preparación de estados financieros separados que estén libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

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

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

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



Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros separados antes indicados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera no consolidada de Gas Natural de Lima y Callao S.A. al 31 de diciembre de 2020, su desempeño financiero no consolidado y su flujo de efectivo no consolidado por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standards Board.

Otros Asuntos

Los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2020 de Gas Natural de Lima y Callao S.A. y subsidiaria, fueron preparados y presentados separadamente y sobre los cuales emitimos una opinión sin salvedades en fecha 5 de febrero de 2021. Los estados financieros separados adjuntos han sido preparados en cumplimiento de los requerimientos legales vigentes en Perú para la presentación de información financiera, reflejando el valor de la inversión en subsidiaria bajo el método de participación patrimonial.

Los estados financieros separados de Gas Natural de Lima y Callao S.A. por el año que terminó el 31 de diciembre de 2019, fueron auditados por otros auditores quienes expresaron una opinión sin salvedades sobre dichos estados financieros separados el 4 de febrero de 2020.

Lima, Perú

5 de febrero de 2021

Caipo y Asociados

Refrendado por:

Juan José Córdova V. (Socio)
C.P.C. Matrícula N° 01-18869

Gas Natural de Lima y Callao S.A.

Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2020

Contenido	Página
Estado Separado de Situación Financiera	1
Estado Separado de Resultados y Otros Resultados Integrales	2
Estado Separado de Cambios en el Patrimonio	3
Estado Separado de Flujos de Efectivo	4
Notas a los Estados Financieros Separados	5 - 49

Gas Natural de Lima y Callao S.A.

Estado Separado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2020

<i>En miles de dólares estadounidenses</i>	<i>Nota</i>	2020	2019
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo		21,106	11,456
Cuentas por cobrar, activos del contrato y otras cuentas por cobrar	5	129,786	123,476
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	25	2,168	2,344
Inventarios	6	15,630	16,445
Otros activos		1,203	744
Total activos corrientes		169,893	154,465
Activos no corrientes			
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	5	32,790	31,291
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	25	49	540
Inversión en subsidiaria	8	5,201	2,152
Mejoras en propiedad arrendada, maquinaria y equipo	9	6,509	7,125
Activos por derecho de uso	7	7,112	9,878
Activos intangibles y activos del contrato	10	861,484	823,784
Total activos no corrientes		913,145	874,770
Total activos		1,083,038	1,029,235

<i>En miles de dólares estadounidenses</i>	<i>Nota</i>	2020	2019
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes			
Préstamos	11	31,784	33,369
Cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar	12	96,271	77,178
Obligaciones por arrendamientos	7	2,660	2,692
Beneficios a empleados por pagar	13	7,427	9,257
Pasivo por impuestos	23	2,739	3,455
Instrumentos financieros derivados	15	11,431	5,366
Ingresos recibidos por anticipado	16	5,590	9,948
Total pasivos corrientes		157,902	141,265
Pasivos no corrientes			
Préstamos	11	557,630	523,093
Cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar	12	5,746	5,627
Obligaciones por arrendamientos	7	4,758	8,060
Provisiones	14	9,392	9,254
Pasivos por impuestos diferidos	24	12,307	6,914
Total pasivos no corrientes		589,833	552,948
Total pasivos		747,735	694,213
Patrimonio			
Capital emitido	17	224,804	224,804
Reserva legal		41,869	33,603
Otras reservas de patrimonio		(1,086)	(6,218)
Resultados acumulados		69,716	82,833
Total patrimonio		335,303	335,022
Total pasivos y patrimonio		1,083,038	1,029,235

Las notas adjuntas de la página 5 a la 49 forman parte integral de estos estados financieros separados.

Gas Natural de Lima y Callao S.A.

Estado Separado de Resultados y Otros Resultados Integrales

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2020

<i>En miles de dólares estadounidenses</i>	<i>Nota</i>	2020	2019
Ingresos operacionales	<i>18</i>		
Ingresos por servicios de distribución		499,888	589,111
Ingreso por la ampliación de la red principal		59,961	118,157
Otros ingresos operacionales		11,170	10,593
		571,019	717,861
Costo del servicio y de ventas	<i>19</i>		
Costos por servicios de distribución		(339,100)	(405,551)
Costo de venta por la ampliación de la red principal		(59,961)	(118,157)
		(399,061)	(523,708)
Ganancia bruta		171,958	194,153
Gastos de administración	<i>20</i>	(37,234)	(40,672)
Gastos de comercialización	<i>21</i>	(13,731)	(15,552)
Otros ingresos		960	1,846
Resultado de actividades de operación		121,953	139,775
Ingresos financieros		3,233	1,675
Costos financieros	<i>22</i>	(26,164)	(22,802)
Diferencia en cambio, neto		(114)	252
Costo financiero neto		(23,045)	(20,875)
Participación en los resultados de subsidiaria		(356)	(343)
Resultado antes de impuestos		98,552	118,557
Gasto por impuestos a las ganancias	<i>23</i>	(29,010)	(35,898)
Resultado del año		69,542	82,659
Otro resultado integral			
Partidas que se reclasifican o pueden reclasificarse posteriormente al resultado del año:			
Cobertura de flujo de efectivo, neto de impuestos		5,132	(4,008)
Otro resultado integral, neto de impuestos		5,132	(4,008)
Total resultados integrales del año		74,674	78,651

Las notas adjuntas de la página 5 a la 49 forman parte integral de estos estados financieros separados.

Gas Natural de Lima y Callao S.A.

Estado Separado de Cambios en el Patrimonio

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2020

<i>En miles de dólares estadounidenses</i>	<i>Nota</i>	Número de acciones (nota 17)	Capital social emitido (nota 17)	Reserva legal (nota 17)	Otras reservas de patrimonio	Resultados acumulados	Total patrimonio
Saldo al 1 de enero de 2019		224,803,747	224,804	26,940	(2,210)	66,632	316,166
Total resultado integral del año							
Resultado del año		-	-	-	-	82,659	82,659
Otro resultado integral del año		-	-	-	(4,008)	-	(4,008)
Total resultados integrales del año		-	-	-	(4,008)	82,659	78,651
Transacciones con los propietarios de la Compañía							
Apartado para reserva legal	17	-	-	6,663	-	(6,663)	-
Distribución de dividendos	17	-	-	-	-	(59,795)	(59,795)
Total transacciones con los propietarios de la Compañía		-	-	6,663	-	(66,458)	(59,795)
Saldos al 31 de diciembre de 2019		224,803,747	224,804	33,603	(6,218)	82,833	335,022
Total resultado integral del año							
Resultado del año		-	-	-	-	69,542	69,542
Otro resultado integral del año		-	-	-	5,132	-	5,132
Total resultados integrales del año		-	-	-	5,132	69,542	74,674
Transacciones con los propietarios de la Compañía							
Apartado para reserva legal	17	-	-	8,266	-	(8,266)	-
Distribución de dividendos	17	-	-	-	-	(74,393)	(74,393)
Total transacciones con los propietarios de la Compañía		-	-	8,266	-	(82,659)	(74,393)
Saldos al 31 de diciembre de 2020		224,803,747	224,804	41,869	(1,086)	69,716	335,303

Las notas adjuntas de la página 5 a la 49 forman parte integral de estos estados financieros separados.

Gas Natural de Lima y Callao S.A.

Estado Separado de Flujos de Efectivo

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2020

<i>En miles de dólares estadounidenses</i>	<i>Nota</i>	2020	2019
Flujos de efectivo procedentes de las actividades de operación			
Resultado del año		69,542	82,659
Ajustes para conciliar el resultado del año por:			
Impuesto a la ganancias	23	29,010	35,898
Costos financieros	22	26,164	22,802
Ingresos financieros		(3,233)	(1,675)
Depreciación de mejoras en propiedad arrendada, maquinaria y equipo	9	1,597	1,569
Amortización de activos intangibles	10	32,936	29,870
Amortización de activos por derecho de uso	7	2,704	2,422
Resultado en venta y/o desincorporación de maquinaria y equipo		14	(32)
Diferencia en cambio, neto		114	(252)
Deterioro de cuentas por cobrar	5	5,535	5,021
Provisión (recupero) de contingencias	14	737	(667)
Participación en los resultados de subsidiaria	8	356	343
Reversión por deterioro de inventarios	6	(335)	(945)
Cambios en:			
Cuentas por cobrar, activos del contrato y otras cuentas por cobrar		(9,993)	(20,179)
Cuentas por cobrar con partes relacionadas		667	418
Inventarios		1,150	3,616
Otros activos		(459)	261
Cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar		19,212	(6,182)
Beneficios a los empleados por pagar		(1,830)	980
Provisiones, ingresos recibidos por anticipados y otros		3,110	(2,469)
Flujos procedentes de las actividades de operación		176,998	153,450
Impuesto a las ganancias pagado		(24,333)	(28,037)
Flujo neto generado por actividades de operación		152,665	125,421
Flujos de efectivo por actividades de inversión:			
Adquisición de mejoras en propiedad arrendada, maquinaria y equipo	9	(995)	(1,605)
Préstamos otorgados a subsidiaria		-	(1,398)
Adquisición de activos intangibles	10	(70,636)	(119,748)
Adquisición de subsidiaria	8	(3,405)	(2,495)
Cobros por venta de maquinaria y equipo		-	44
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión		(75,036)	(125,202)
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento:			
Préstamos recibidos	11	151,056	100,296
Amortización de préstamos	11	(118,104)	(27,778)
Dividendos pagados	17	(74,393)	(59,795)
Intereses financieros pagados	11	(23,034)	(19,610)
Pagos de arrendamientos	7	(3,272)	(2,840)
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de financiamiento		(67,747)	(9,727)
Aumento (disminución) neto en efectivo		9,882	(9,516)
Efecto de la variación del tipo de cambio sobre el efectivo mantenido		(232)	201
Efectivo al 1 de enero		11,456	20,763
Efectivo al 31 de diciembre		21,106	11,456

Las notas adjuntas de la página 5 a la 49 forman parte integral de estos estados financieros separados.

Gas Natural de Lima y Callao S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2020

1. Constitución y Actividad Económica, Aprobación de los Estados Financieros Separados, Principales Contratos, Regulaciones Operativas y Normas Legales

A. Constitución y actividad económica

Gas Natural de Lima y Callao S.A. (en adelante la Compañía) se constituyó en Lima, Perú el 8 de febrero de 2002, e inició sus operaciones comerciales de distribución de gas natural el 20 de agosto de 2004. La Compañía es una subsidiaria de Grupo Energía Bogotá S.A. ESP (en adelante GEB) desde el 14 de febrero de 2011, la cual a través de EEB Perú Holdings Ltd. (en adelante EEB) posee el 60% de las acciones con derecho a voto representativas de capital social emitido, siendo Promigas S.A. ESP titular del 40% restante.

La Compañía fue constituida con el objeto de realizar la distribución de gas natural, incluyendo la comercialización de equipos, su instalación, mantenimiento y la realización de actividades vinculadas a los hidrocarburos y/o su distribución.

B. Estados financieros separados

Los estados financieros separados de Gas Natural de Lima y Callao S.A. fueron preparados para cumplir con requisitos sobre presentación de información financiera vigentes en Perú y reflejan la inversión en su Subsidiaria bajo el método de participación y no sobre una base consolidada. Los estados financieros de Gas Natural de Lima y Callao S.A. y su Subsidiaria Calidda Energía S.A.C., se incluyen en los estados financieros consolidados de Gas Natural de Lima y Callao S.A. y Subsidiaria, los cuales se presentan por separado.

C. Aprobación de estados financieros separados

Los estados financieros separados por el año terminado el 31 de diciembre de 2020, fueron preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante NIIF), y han sido aprobados para su emisión por la Gerencia de la Compañía el 19 de enero de 2021, la Gerencia someterá a consideración del Directorio y la Junta Obligatoria Anual de Accionistas que será convocada dentro de los plazos establecidos por Ley, para su aprobación definitiva. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros separados por el año terminado el 31 de diciembre de 2020, que se incluyen en el presente informe, serán aprobados sin modificaciones.

Los estados financieros separados por el año terminado el 31 de diciembre de 2019, preparados de conformidad con NIIF fueron aprobados por la Junta General de Accionistas el 27 de marzo de 2020.

D. Principales Contratos de Operación y Convenios

D.1 Contrato de Concesión de Distribución – BOOT

Por medio del Convenio de Cesión de Posición Contractual (el convenio) suscrito el 2 de mayo de 2002, con la participación del Estado Peruano, como "Concedente"; la Compañía recibió a título gratuito, de Transportadora de Gas del Perú S.A. (Cedente), todos los derechos y las obligaciones del Contrato BOOT (Build, Operate, Own, Transfer que en español equivale a Construir, Poseer, Operar y Traspasar) de Concesión para la Distribución de Gas Natural por Red de Ductos en el Departamento de Lima y la Provincia Constitucional del Callao (el contrato) y la explotación de los bienes de la concesión, adquiriendo la denominación de "Concesionaria" en el referido contrato.

Gas Natural de Lima y Callao S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2020

Mediante este Contrato, la Compañía tiene el derecho de distribuir gas natural vía red de ductos en el departamento de Lima y la provincia constitucional del Callao entre la puesta en operación comercial y el vencimiento del plazo del Contrato, que se establece en 33 años contados a partir del 9 de diciembre de 2000. Antes del vencimiento del contrato, la Compañía podrá solicitar la prórroga del plazo con una anticipación no menor de 4 años a la fecha de su vencimiento o de cualquiera de sus prórrogas. Cada plazo de prórroga no podrá ser superior a 10 años y podrá otorgarse sucesivamente, sin sobrepasar un plazo máximo acumulado de 60 años. La solicitud será presentada ante la Dirección General de Hidrocarburos (DGH) del Ministerio de Energía y Minas y deberá reunir los requisitos mínimos que sean exigibles según las leyes aplicables. El Concedente determinará la procedencia de cada solicitud de prórroga y de ser ésta aceptada, determinará los nuevos términos y condiciones que regularán la prórroga.

Asimismo, con fecha 6 de mayo de 2010, el Estado Peruano y la Compañía, suscribieron una modificación al Contrato a fin de incorporar al mismo, entre otros, los lineamientos base y el esquema de fijación de la Tarifa Única de Distribución aplicable en toda el Área de Concesión.

Posteriormente con fecha 22 de julio de 2010, el Estado Peruano y la Compañía, suscribieron una Aclaración del Contrato BOOT por medio de la cual consignó expresamente que la Tarifa Única de Distribución sólo se establecería de acuerdo con categorías de cliente o consumidores según rangos de consumo.

Bajo este Contrato, la Compañía asume, principalmente, la responsabilidad de:

- A partir del 8 de mayo de 2010, fecha de entrada en vigencia de la Tarifa Única de Distribución, estar en condiciones de prestar efectivamente el Servicio de Distribución a partir de la entrada en vigencia de la Tarifa Única de Distribución, por lo menos a la siguiente cantidad de consumidores:

	Cantidad de consumidores por año	Cantidad de consumidores por año acumulado
Al finalizar el primer año	12,000	12,000
Al finalizar el segundo año	15,000	27,000
Al finalizar el tercer año	18,000	45,000
Al finalizar el cuarto año	21,000	66,000
Al finalizar el quinto año	25,000	91,000
Total al quinto año	91,000	

- Atender la capacidad mínima en la Red de Alta Presión según los controles a establecerse antes de las conexiones a Cementos Lima S.A., la Central Térmica de Santa Rosa (Enel Generación S.A.A.) y la Central Térmica de Ventanilla (Enel Generación S.A.A.).
- Cumplir con el cronograma de las actividades de construcción de las Obras Comprometidas Iniciales sin exceder el plazo para la puesta en operación comercial.
- Los cargos que la Compañía podrá efectuar al consumidor, de acuerdo a su categoría y condición, comprenden el costo del gas natural, el costo del transporte de gas, el costo de la distribución vía la Red de Alta Presión (o Red Principal), el costo de la distribución vía las "Otras Redes" (o redes secundarias) y los tributos no incorporados en esos conceptos. Con la entrada en vigor de la Tarifa Única de Distribución los conceptos vinculados con la Red Principal y las Otras Redes de Distribución se consolidaron en una única tarifa. Asimismo, el costo del gas natural y el costo del transporte deberán reflejar el traslado del costo unitario correspondiente sin establecer márgenes sobre ellos.

Gas Natural de Lima y Callao S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2020

Para garantizar el cumplimiento de las obligaciones a partir de la puesta en operación comercial, la Compañía entregó al Concedente una garantía de fiel cumplimiento por miles de US\$ 1,000, la misma que debe mantenerse durante la vigencia del contrato de concesión. Al 31 de diciembre de 2020, esta garantía consiste, de una carta fianza otorgada por el Citibank del Perú S.A., con vencimiento el 9 de agosto de 2022, la cual se renueva a su vencimiento.

La Compañía viene cumpliendo con la totalidad de las responsabilidades asumidas en este Contrato.

D.2 Valor Contable Neto de los Bienes de la Concesión

Durante el plazo del Contrato BOOT, la Compañía será el operador de los bienes de la concesión, y al producirse la caducidad de esta, deberá transferir al Estado Peruano los bienes de la concesión y en contraprestación, éste pagará a la Compañía hasta un máximo equivalente al valor contable de los bienes de la concesión a dicha fecha, siendo el término "Valor Contable" definido dentro de la Adenda al Contrato BOOT, en su cláusula 8.1 (Definición incorporada por Resolución Suprema N° 037-2010-EM, publicada el 29 de abril de 2010), como el valor en libros expresado en dólares (de acuerdo a los estados financieros elaborados por la sociedad concesionaria conforme a las normas y principios de contabilidad generalmente aceptados en Perú) de los Bienes de la Concesión, neto de depreciaciones y amortizaciones acumuladas. El Valor Contable Neto no comprenderá revaluaciones de naturaleza alguna para efectos de lo dispuesto en el contrato BOOT.

El artículo 49° del Reglamento de Distribución establece que, para efectos de la transferencia de los Bienes de la Concesión, el Estado Peruano pagará al concesionario - en el presente caso, La Compañía hasta un máximo equivalente al valor contable de dichos bienes, precisando que el referido valor contable neto deberá ser determinado de acuerdo a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú.

D.3 Convenio de Estabilidad Jurídica

Mediante adenda de fecha 2 de mayo de 2002, Transportadora de Gas del Perú S.A. cedió a la Compañía su posición contractual sobre el Convenio de Estabilidad Jurídica (Convenio) que le fuera concedido el 5 de diciembre de 2000, por el Estado Peruano. En virtud de esta adenda, el Estado Peruano se obliga a garantizar a la Compañía un régimen de estabilidad jurídica, incluyendo el Impuesto a la Renta (30%), durante el plazo de la concesión.

D.4 Convenio de Garantía

Mediante adenda de fecha 2 de mayo de 2002, Transportadora de Gas del Perú S.A. cedió a la Compañía su posición contractual sobre el convenio de Garantía que le fuera concedido el 9 de diciembre de 2000, por el Estado Peruano. En virtud de esta adenda, el Estado Peruano se obliga a garantizar todas las obligaciones, declaraciones, seguridades, y otras garantías otorgadas por el Estado Peruano en el Contrato, incluyendo el pago de la Garantía por Red Principal (GRP) a cargo de la empresa recaudadora, por el cual la Compañía percibiría un ingreso garantizado durante los primeros cinco años o hasta que se generen ingresos superiores al monto establecido.

D.5 Contrato de Servicios con Contugas S.A.C.

La Compañía tiene suscrito un Contrato de Prestación de Servicios con Contugas S.A.C. a fin de brindarle asesoría en temas técnicos y comerciales para el desarrollo de sus funciones en el Departamento de Ica.

Con fecha 2 setiembre de 2013, la Compañía firmó un contrato con Contugas S.A.C. por el subarrendamiento de las oficinas administrativas, este contrato tiene vigencia hasta noviembre de 2022.

Gas Natural de Lima y Callao S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2020

E. Regulación operativa y normas legales que afectan las actividades del Sector de Hidrocarburos y las actividades de la Compañía

i. Ministerio de Energía y Minas

El Ministerio de Energía y Minas, es el organismo central y rector del Sector Energía y Minas, y forma parte integrante del Poder Ejecutivo. El Ministerio de Energía y Minas tiene como finalidad formular y evaluar, en armonía con la política general y los planes del Gobierno, las políticas de alcance nacional en materia del desarrollo sostenible de las actividades minero-energéticas.

Asimismo, el Ministerio de Energía y Minas tiene como objetivo promover el desarrollo integral de las actividades minero-energéticas, normando, fiscalizando y/o supervisando, según sea el caso, su cumplimiento y cautelando el uso racional de los recursos naturales.

ii. Organismo Supervisor de la Inversión en Energía y Minería

Mediante Ley N° 26734, se creó el Organismo Supervisor de la Inversión en Energía y Minería – OSINERGMIN, cuya finalidad es supervisar las actividades que desarrollan las empresas en los sub-sectores de electricidad e hidrocarburos, velar por la calidad y eficiencia del servicio brindado al usuario y fiscalizar el cumplimiento de las obligaciones contraídas por los concesionarios en los contratos de concesión, así como de los dispositivos legales y normas técnicas vigentes. Asimismo, el OSINERGMIN debe fiscalizar el cumplimiento de los compromisos de inversión de acuerdo a lo establecido en los respectivos contratos.

iii. Ley Orgánica de Hidrocarburos

La actividad de la Compañía se rige por la Ley Orgánica de Hidrocarburos la cual establece que el transporte, distribución y comercialización de los productos derivados de los hidrocarburos, se regirán por las normas que apruebe el Ministerio de Energía y Minas.

iv. Ley de Promoción del Desarrollo de la Industria del Gas Natural

Mediante Ley No. 27133, se establecieron las condiciones específicas para la promoción del desarrollo de la industria del gas natural, fomentando la competencia y propiciando la diversificación de las fuentes energéticas que incrementen la confiabilidad en el suministro de energía y la competitividad del aparato productivo del país.

Mediante Decretos Supremos N° 048-2008-EM y N° 082-2009-EM, se modificó el Reglamento de Ley de Promoción a fin de (i) permitir la implementación de la Tarifa Única de Distribución (unificación de la Tarifa por Red Principal y la Tarifa de Otras Redes) a ser aplicada dentro del Área de Concesión de la Compañía, con un período tarifario de vigencia de cuatro años e (ii) implementar un mecanismo de compensación relacionado con el no pago de la misma de parte de los generadores eléctricos hasta el 1 de enero de 2014; fecha en que sin excepción les será aplicable la Tarifa Única de Distribución. La diferencia será recaudada a través del peaje de los sistemas secundarios y complementarios de transmisión eléctrica aplicable a los usuarios finales.

La Tarifa Única de Distribución deberá cubrir el costo del servicio, pagado mediante los ingresos garantizados y los pagos adelantados por la garantía, más las inversiones y los costos de administración, operación y mantenimiento incrementales eficientes correspondientes a la capacidad adicional que garanticen la adecuada prestación del servicio, teniendo en consideración la demanda actual y la proyección de la misma, así como las restricciones existentes al momento de la instalación. Dentro del procedimiento de regulación de las tarifas únicas de distribución, se aprueba el plan quinquenal de inversiones cuyo costo se incluye en la base tarifaria.

La Tarifa Única de Distribución, que entró en vigencia en mayo de 2010, permite bajo una metodología de reconocimiento de inversiones “roll in”, efectuar, las inversiones necesarias para satisfacer las necesidades de todos los usuarios conectados e interesados en conectarse al Sistema de Distribución.

Gas Natural de Lima y Callao S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2020

Asimismo, la Tarifa Única de Distribución está establecida por categoría de usuarios según sus rangos de consumo y se aplicará a todos los consumidores ubicados dentro del Área de Concesión.

Con fecha 11 de abril de 2018, el Organismo Supervisor de la Inversión en Energía y Minería (en adelante "OSINERGMIN"), publicó la Resolución N° 055-2018-OS/CD mediante la cual fijó la Tarifa Única de Distribución de Gas Natural por Red de Ductos aplicable al período 2018-2022. Posteriormente, con fecha 15 de junio de 2018, OSINERGMIN publicó la Resolución N° 098-2018-OS/CD, la cual modificó parcialmente la Resolución anterior.

v. *Reglamento de Distribución de Gas Natural por Red de Ductos*

Mediante Decreto Supremo No. 042-99-EM se promulgó el Reglamento de Distribución de Gas Natural por Red de Ductos que norma entre otros aspectos lo referente a la prestación del servicio público de distribución de gas natural por red de ductos, incluyendo las normas de seguridad, las normas vinculadas a la fiscalización y el procedimiento para el otorgamiento de los derechos de servidumbre. Luego de la promulgación del mencionado reglamento, se dieron diversas modificaciones, emitiéndose el 22 de julio de 2008, mediante Decreto Supremo N° 040-2008-EM, el Texto Único Ordenado del Reglamento de Distribución de Gas Natural por Red de Ductos.

Una de las principales obligaciones que establece este dispositivo es aquella según la cual las empresas concesionarias deben atender el suministro requerido dentro de los cuarenta y cinco días hábiles cuando hay infraestructura en la zona, o dentro de los doce meses siguientes en caso no la hubiera, siempre que el suministro sea técnica y económicamente viable.

vi. *Resolución OSINERGMIN No. 056-2009-OS/CD*

Aprueba el nuevo Procedimiento de Viabilidad de Nuevos Suministros de Gas Natural que deja sin efecto la Resolución OSINERGMIN No. 263-2005-OS/CD y que tienen por finalidad establecer los lineamientos para la determinación de la viabilidad técnica- económica de nuevos suministros de gas natural a que se refiere el Reglamento de Distribución.

Al 31 de diciembre de 2020, la Compañía ha cumplido con las normas y regulaciones que le son aplicables, por lo que la Gerencia de la Compañía considera que no surgirá ninguna contingencia relacionada al cumplimiento de éstas.

2. Políticas Contables Significativas aplicadas en la preparación y presentación de los Estados Financieros Separados

A. Declaración de cumplimiento y bases de preparación y presentación

Los estados financieros separados adjuntos, han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standard Board ("IASB") vigentes en cada fecha del estado separado de situación financiera. Para estos propósitos fue utilizada la base de costo histórico, excepto aquellas partidas que se miden a valor razonable.

El costo histórico se basa generalmente en el valor razonable de la contraprestación dada por el intercambio de activos.

El valor razonable es el precio que sería recibido al vender un activo, o pagado al transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de mercado en una fecha de medición, independientemente del hecho que dicho precio sea directamente observable o estimable por medio de otra técnica de valuación. En la estimación del valor razonable de un activo o pasivo, la Compañía considera las características de dicho activo o pasivo en caso los participantes del mercado quisieran considerarlas al momento de colocarles un precio a la fecha de medición. El valor razonable para propósitos de medición y/o revelación en estos estados financieros separados se determina sobre dicha base, a excepción de las transacciones de pagos basados en acciones (los cuales se encuentran dentro del alcance de la NIIF 2), transacciones de arrendamiento (dentro del alcance de la NIIF 16), y las mediciones que tengan algunas similitudes al valor razonable, tales como el valor neto realizable en la NIC 2, o valor en uso en la NIC 36.

Gas Natural de Lima y Callao S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2020

Adicionalmente, para propósitos de reporte financiero, las mediciones de valor razonable se categorizan en tres niveles: 1, 2 ó 3; dependiendo del grado en la que la información para las mediciones de valor razonable sea observable, y la significatividad de los mismos a la medición del valor razonable en su totalidad, según se describe a continuación:

Nivel 1: La información son precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los cuales puede acceder la Compañía a la fecha de medición.

Nivel 2: La información es distinta a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, los cuales son observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: La información es no observable para el activo o pasivo.

B. Moneda funcional y de presentación

La moneda funcional es la moneda del entorno económico principal en el que opera una entidad, aquella que influye en los precios de venta de los bienes que comercializa y en los servicios que presta, entre otros factores. La Compañía prepara y presenta sus estados financieros separados en dólares estadounidenses, que es su moneda funcional. Toda información en los estados financieros separados adjuntos es presentada en miles de dólares estadounidenses y ha sido redondeada a la unidad más cercana, excepto cuando se indica de otra manera.

Moneda extranjera

Las operaciones en divisas distintas a la moneda funcional se consideran denominadas en “moneda extranjera”, y son reconocidas utilizando los tipos de cambio prevalecientes a la fecha de las transacciones. Al final de cada período de reporte, los saldos de partidas monetarias denominadas en moneda extranjera son traducidos utilizando los tipos de cambio prevalecientes a esa fecha. Los saldos de partidas no monetarias que son reconocidas en términos de costos históricos en monedas extranjeras son traducidos utilizando los tipos de cambio prevalecientes a la fecha de las transacciones.

Las diferencias en cambio originadas por partidas monetarias son reconocidas en la ganancia o pérdida neta en el año en el que se producen.

Contabilidad en moneda diferente a la moneda peruana (Sol)

Mediante Decreto Supremo 151-2002-EF de fecha 26 de diciembre de 2002, se establecieron disposiciones para que los contribuyentes que suscribieron contratos con el Estado Peruano y recibido y/o efectuada inversión extranjera directa, puedan llevar su contabilidad en moneda diferente a la moneda peruana (Sol). En este sentido, la Compañía al haber suscrito diversos convenios de cesión de posición contractual de contratos suscritos con el Estado Peruano, descritos en estos estados financieros separados, está legalmente facultada y por lo tanto lleva su contabilidad en dólares estadounidenses.

C. Uso de juicios y estimaciones

La información contenida en estos estados financieros separados es responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Para la elaboración de estos, no se han utilizado juicios contables críticos, distintos a los utilizados para las estimaciones contables realizadas.

La Compañía ha utilizado ciertas estimaciones realizadas para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellos, con base en la experiencia y otros factores relevantes. Los resultados finales podrían variar de dichas estimaciones.

Estas estimaciones son revisadas sobre una base continua. Las modificaciones a los estimados contables son reconocidas de forma prospectiva, contabilizándose los efectos del cambio en las correspondientes cuentas de ganancia del año en que se efectúan las revisiones correspondientes.

Gas Natural de Lima y Callao S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2020

Las estimaciones y sus fuentes de incertidumbre consideradas más importantes para la elaboración de los estados financieros separados de la Compañía se refieren a:

- Vida útil y valor y/o interés residual de las mejoras en propiedad arrendada, maquinaria y equipo y activos intangibles.
- Provisiones y probabilidad de contingencias.
- Estimación por deterioro de cuentas por cobrar.
- Evaluación de indicios de deterioro de activos a largo plazo.
- Provisión por los ingresos y costos por servicios entregados y no facturado.
- Impuestos a la ganancia corriente y diferido.

A continuación, se discuten las presunciones básicas respecto al futuro y otras fuentes claves de incertidumbre en las estimaciones, al final del período sobre el cual se reporta, las cuales pueden implicar un riesgo significativo de ajustes materiales en los importes en libros de los activos y pasivos durante el próximo período financiero.

Vida útil de mejoras a la propiedad arrendada, maquinaria y equipo y activos intangibles y estimación del valor residual de los equipos y participación residual de los bienes de la concesión.

La Compañía revisa la vida útil estimada de mejoras en la propiedad arrendada, maquinaria y equipo periódicamente con base en el valor de uso determinado en informes técnicos e informáticos, así como la evaluación de los contratos de alquiler vigentes.

La vida útil de los intangibles de la concesión se encuentra determinada por el tiempo de la concesión otorgada de acuerdo a Contrato BOOT, siempre que la vida útil de los mismos no sea menor al período de concesión, en cuyo caso se toma en cuenta la vida útil económica del bien.

Durante el período terminado el 31 de diciembre de 2020, la Gerencia de la Compañía realizó la revisión del estimado contable relacionado con la vida útil técnica de los bienes de la concesión dada por un tercero, basados en los estándares usados en contratos de suministros de gas. De igual forma determinó el valor de la participación residual de los intangibles de los bienes de la concesión, sobre la base del período de recuperación de las inversiones a través del pliego tarifario integral aprobado dentro el plan de inversiones.

Las fuentes de incertidumbre consideradas para la estimación de la vida útil de los equipos son el desgaste físico esperado y la obsolescencia técnica o comercial derivado en los cambios en su utilización. Las fuentes de incertidumbre consideradas para la estimación de la participación residual son la vida útil técnica de los equipos y las condiciones tarifarias.

Provisiones por litigios y otras contingencias

El valor final de la liquidación de denuncias, reclamaciones y litigios puede variar debido a estimaciones basadas en diferentes interpretaciones de las normas, opiniones y evaluaciones finales de la cuantía de daños. Por tanto, cualquier variación en circunstancias relacionadas con este tipo de contingencias, podría tener un efecto en el importe de la provisión por contingencias registrada.

Provisión de los ingresos y costos por servicios entregados y no facturados

El ingreso por servicios realizados y no facturados correspondientes a consumo de gas entre la última lectura cíclica y el fin de cada mes se incluye en la facturación del mes siguiente, pero se reconoce el ingreso en el mes en el que se entrega el gas natural, con base en el consumo estimado de gas natural utilizado por el usuario del servicio durante el referido período, en la misma proporción se reconoce el costo correspondiente.

Gas Natural de Lima y Callao S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2020

Estimación por pérdidas esperadas

La Compañía considera el modelo simplificado, donde se estima tasas de incumplimiento (factores de pérdida esperada) que se aplicarán a los saldos de las cuentas por cobrar para determinar el valor de pérdida crediticia esperada (estimación de cobranza dudosa).

La Gerencia de la compañía ha basado la metodología de cálculo bajo las siguientes premisas consideradas como fuentes de incertidumbre:

1. La segmentación de los activos del contrato y las cuentas por cobrar a clientes se efectuará de la siguiente manera:
 - (i) tipo de saldo pendiente de pago (financiado o no financiado),
 - (ii) tipos de clientes (residencial, comercial, gran cliente, Otros) y/o
 - (iii) tipo de negocio (distribución, gasodomésticos, internas, otros).
2. Las tasas de incumplimiento de pago se calcularán con base en la experiencia de incobrabilidad de la data histórica de la empresa: (i) ventas e (ii) incobrables incurridos relacionados a las ventas.
3. La data histórica seleccionada debe reflejar condiciones crediticias similares a las vigentes.
4. Se revisará si hay variables macroeconómicas que han tenido un impacto en las tasas de incumplimiento históricas con la finalidad de realizar un ajuste prospectivo al porcentaje. No se ajustarán las tasas en caso no existan correlación entre la morosidad de la cartera y las principales variables macroeconómicas (PBI, Inflación y Desempleo).

D. Inversiones en subsidiarias

Una subsidiaria o controlada es una sociedad donde su poder de decisión se encuentre sometido a la voluntad de otra u otras que serán su matriz o controlante, bien sea directamente, caso en el cual se denominará filial o por intermedio de las subordinadas de la matriz, en cuyo caso se llamará subsidiaria. El control se logra cuando la empresa:

- tiene poder sobre la participada;
- está expuesto, o tiene derechos, a rendimientos variables de su participación con la participada; y
- tiene la capacidad de usar su poder para afectar sus retornos.

La Compañía reevalúa si controla o no una subsidiaria si los hechos y circunstancias indican que hay cambios en uno o más de los tres elementos de control enumerados anteriormente.

Cuando la Compañía tiene menos de la mayoría de los derechos de voto de una participada, tiene poder sobre la participada cuando los derechos de voto son suficientes para otorgarle la capacidad práctica de dirigir las actividades relevantes de la participada de manera unilateral. La Compañía considera todos los hechos y circunstancias relevantes al evaluar si los derechos de voto de la Compañía en una participada son suficientes para otorgarle poder, incluyendo:

- el tamaño de la tenencia de derechos de voto de la Compañía en relación con el tamaño y la dispersión de las tenencias de los otros tenedores de votos;
- derechos de voto potenciales mantenidos por la Compañía, otros tenedores de votos u otras partes;
- derechos derivados de otros acuerdos contractuales; y
- cualquier hecho y circunstancia adicionales que indiquen que la Compañía tiene, o no tiene, la capacidad actual de dirigir las actividades relevantes en el momento en que se deben tomar las decisiones, incluidos los patrones de votación en reuniones de accionistas anteriores.

Gas Natural de Lima y Callao S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2020

Las inversiones en subsidiarias son incorporadas a los estados financieros separados utilizando el método contable de participación patrimonial, excepto si la inversión o una porción de la misma, es clasificada como mantenida para la venta, en cuyo caso se contabiliza conforme a la NIIF 5.

Conforme al método de participación, las inversiones en subsidiarias se contabilizan inicialmente en el estado separado de situación financiera al costo, y se ajustan posteriormente para contabilizar la participación de la Compañía en ganancias o pérdidas y en otro resultado integral.

E. Instrumentos financieros

Los instrumentos financieros se definen como cualquier contrato que origina simultáneamente, un activo financiero en una empresa y un pasivo financiero o un instrumento de patrimonio en otra empresa. Los activos y pasivos financieros son reconocidos cuando la Compañía se transforma en una parte de los acuerdos contractuales del instrumento correspondiente.

Los activos y pasivos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles a la compra o emisión de los mismos, excepto para aquellos clasificados a su valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente reconocidos a su valor razonable y cuyos costos de transacción directamente atribuibles a su adquisición o emisión, son reconocidos inmediatamente en la ganancia o pérdida del año.

Activos financieros

Las compras o ventas convencionales de activos financieros son reconocidas y dadas de baja en cuentas utilizando el método de contabilidad de la fecha de la contratación, en la cual se reconocen a la mencionada fecha: (a) el activo a recibir y el pasivo a pagar, y (b) la baja en cuentas del activo que se vende, el reconocimiento del eventual resultado en la venta o disposición por otra vía, y el reconocimiento de una partida a cobrar procedente del comprador.

Todos los activos financieros reconocidos se miden posteriormente ya sea a costo amortizado o valor razonable, según la clasificación de los activos financieros.

Clasificación de los activos financieros

Los instrumentos de deuda que cumplen con las siguientes condiciones, se miden posteriormente al costo amortizado:

- El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener activos financieros para cobrar flujos de efectivo contractuales; y
- Los términos contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos de capital e intereses sobre el monto del capital pendiente.

Los instrumentos de deuda que cumplen con las siguientes condiciones se miden posteriormente a valor razonable reconocido en otro resultado integral:

- El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra mediante la recopilación de flujos de efectivo contractuales y la venta de los activos financieros; y
- Los términos contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el monto del principal pendiente.

De forma predeterminada, todos los demás activos financieros se miden posteriormente a valor razonable con cambios en los resultados.

Gas Natural de Lima y Callao S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2020

Costo amortizado y método de interés efectivo

El método de interés efectivo es una manera para calcular el costo amortizado de un instrumento de deuda y para asignar los ingresos por intereses durante el período relevante.

Para los instrumentos financieros que no sean activos financieros con deterioro de crédito comprados u originados, la tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los recibos de efectivo futuros estimados (incluidas todas las comisiones y los puntos pagados o recibidos que forman parte de la tasa de interés efectiva, costos de transacción y otras primas o descuentos) excluyendo las pérdidas crediticias esperadas, durante la vida útil esperada del instrumento de deuda o, en su caso, un período más corto, al importe en libros bruto del instrumento de deuda en el reconocimiento inicial. Para los activos financieros con deterioro crediticio comprados u originados, una tasa de interés efectiva ajustada por crédito se calcula descontando los flujos de efectivo futuros estimados, incluidas las pérdidas crediticias esperadas, al costo amortizado del instrumento de deuda en el reconocimiento inicial.

El costo amortizado de un activo financiero es el monto en el cual el activo financiero se mide en el reconocimiento inicial menos los reembolsos del principal, más la amortización acumulada utilizando el método de interés efectivo de cualquier diferencia entre ese monto inicial y el monto de vencimiento, ajustado por cualquier pérdida tolerable. Por otro lado, el valor bruto en libros de un activo financiero es el costo amortizado de un activo financiero antes de ajustar cualquier estimación para pérdidas.

Deterioro de activos financieros

La Compañía reconoce una estimación por pérdidas crediticias esperadas en inversiones en instrumentos de deuda que se miden al costo amortizado o al valor razonable reconocido en otro resultado integral, cuentas por cobrar por arrendamientos, saldos adeudados por clientes, así como en compromisos de créditos a favor y contratos de garantía financiera. No se reconoce pérdida por deterioro para inversiones en instrumentos de patrimonio. El monto de las pérdidas crediticias esperadas se actualiza en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial del instrumento financiero respectivo.

La Compañía reconoce las pérdidas crediticias esperadas durante la vida del crédito para los activos de contrato, las cuentas por cobrar comerciales, valores adeudados por clientes en contratos de construcción y cuentas por cobrar por arrendamiento. Las pérdidas crediticias esperadas en estos activos financieros se estiman utilizando una matriz de provisión basada en la experiencia histórica de pérdidas crediticias de la Compañía, ajustada por factores que son específicos de los deudores, las condiciones económicas generales y una evaluación tanto de la dirección actual como de la previsión de condiciones en la fecha de presentación, incluido el valor temporal del dinero cuando corresponda.

Para todos los demás instrumentos financieros, la Compañía reconoce las pérdidas crediticias esperadas durante la vida del crédito cuando se ha presentado un aumento significativo en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial. Si, por otro lado, el riesgo crediticio en el instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial, la Compañía mide la estimación para pérdidas para ese instrumento financiero en una cantidad igual a 3 meses de pérdidas crediticias esperadas durante la vida del crédito. La evaluación de si se debe reconocer las pérdidas crediticias esperadas durante la vida del crédito se basa en aumentos significativos en la probabilidad o el riesgo de que se produzca un incumplimiento desde el reconocimiento inicial en lugar de en la evidencia de que un activo financiero está deteriorado en el crédito en la fecha de presentación del informe o se produce un incumplimiento real.

Gas Natural de Lima y Callao S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2020

Aumento significativo del riesgo de crédito

Al evaluar si el riesgo crediticio en un instrumento financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial, la Compañía compara el riesgo de incumplimiento en el instrumento financiero en la fecha de reporte con el riesgo de un incumplimiento que ocurra en el instrumento financiero a la fecha del reconocimiento inicial. Al realizar esta evaluación, la Compañía considera información cuantitativa y cualitativa que es razonable y soportable, incluida la experiencia histórica y la información prospectiva que está disponible sin costo ni esfuerzo. La información considerada a futuro incluye las perspectivas futuras de las industrias en las que operan los deudores de la Compañía, obtenidas de informes de expertos económicos, analistas financieros, organismos gubernamentales, grupos de expertos pertinentes y otras organizaciones similares, así como la consideración de varias fuentes externas de información real y previsión económica relacionada con las operaciones principales de la Compañía, a saber, el mercado de bienes de ocio y equipos electrónicos, la industria de la construcción de propiedades residenciales y el negocio de software de TI.

En particular, la siguiente información se tiene en cuenta al evaluar si el riesgo de crédito ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial:

- Un deterioro significativo real o esperado en la calificación crediticia externa (si está disponible) o interna del instrumento financiero;
- Deterioro significativo en los indicadores de riesgo de crédito del mercado externo para un instrumento financiero en particular, por ejemplo, un aumento significativo en el margen de crédito, incumplimiento crediticio para el deudor de los precios de permuta de tasas de interés, o el tiempo o la medida en que el valor razonable de un activo financiero ha sido menor que su costo amortizado;
- Cambios adversos existentes o previstos en las condiciones comerciales, financieras o económicas que se espera que causen una disminución significativa en la capacidad del deudor para cumplir con sus obligaciones de deuda;
- Un deterioro significativo real o esperado en los resultados operativos del deudor;
- Incrementos significativos en el riesgo de crédito en otros instrumentos financieros del mismo deudor;
- Un cambio adverso significativo real o esperado en el entorno regulatorio, económico o tecnológico del deudor que resulte en una disminución significativa en la capacidad del deudor para cumplir con sus obligaciones de deuda.

Independientemente del resultado de la evaluación anterior, la Compañía presume que el riesgo crediticio en un activo financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial cuando los pagos contractuales tienen un vencimiento de más de 30 días, a menos que la Compañía tenga información razonable y confiable que demuestre lo contrario.

A pesar de lo anterior, la Compañía asume que el riesgo crediticio en un instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial si se determina que el instrumento financiero tiene un riesgo crediticio bajo en la fecha de reporte. Se determina que un instrumento financiero tiene un riesgo crediticio bajo si i) el instrumento financiero tiene un bajo riesgo de incumplimiento, ii) el prestatario tiene una gran capacidad para cumplir con sus obligaciones contractuales de flujo de efectivo en el corto plazo y iii) cambios adversos en los resultados económicos y las condiciones comerciales a más largo plazo pueden, pero no necesariamente, reducir la capacidad del prestatario para cumplir con sus obligaciones contractuales de flujo de efectivo. La Compañía considera que un activo financiero tiene un riesgo crediticio bajo cuando tiene una calificación crediticia interna o externa de "grado de inversión" según la definición entendida globalmente.

Gas Natural de Lima y Callao S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2020

Para compromisos de préstamos y contratos de garantía financiera, la fecha en que la Compañía se convierte en parte del compromiso irrevocable se considera la fecha de reconocimiento inicial para evaluar el deterioro del instrumento financiero. Al evaluar si se ha presentado un aumento significativo en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial de un compromiso de crédito a favor, la Compañía considera cambios en el riesgo de incumplimiento en el préstamo con el que se relaciona un compromiso de crédito a favor; para los contratos de garantía financiera, la Compañía considera los cambios en el riesgo de que el deudor especificado incumplirá con el contrato.

La Compañía monitorea regularmente la efectividad de los criterios utilizados para identificar si se ha presentado un aumento significativo en el riesgo de crédito y los revisa según corresponda para asegurar que los criterios sean capaces de identificar un aumento significativo en el riesgo de crédito antes de que el monto se haya vencido.

Definición de crédito en mora

La Compañía considera que lo siguiente constituye un evento de incumplimiento para fines de administración de riesgo de crédito interno, ya que la experiencia histórica indica que las cuentas por cobrar que cumplen con cualquiera de los siguientes criterios generalmente no son recuperables.

- cuando exista un incumplimiento de los convenios financieros por parte de la contraparte; o
- la información desarrollada internamente u obtenida de fuentes externas indica que es improbable que el deudor pague a sus acreedores, incluido la Compañía, en su totalidad (sin tener en cuenta ninguna garantía mantenida por la Compañía).

Independientemente del análisis anterior, la Compañía considera que el incumplimiento ha ocurrido cuando un activo financiero tiene más de 90 días de vencimiento, a menos que la compañía tenga información razonable y sustentable para demostrar que un criterio de incumplimiento con más días de vencimiento es más apropiado.

Activos financieros deteriorados

Un activo financiero tiene deterioro crediticio cuando se han producido uno o más eventos que tienen un impacto perjudicial en los flujos de efectivo futuros estimados de ese activo financiero. La evidencia de que un activo financiero tiene deterioro crediticio incluye datos observables sobre los siguientes eventos:

- (a) dificultad financiera significativa del emisor o del prestatario;
- (b) un incumplimiento de contrato, como un incumplimiento o un evento vencido;
- (c) el prestamista (s) del prestatario, por razones económicas o contractuales relacionadas con la dificultad financiera del prestatario, habiendo otorgado al prestatario una (s) concesión (es) que el prestamista (s) no consideraría de otra manera;
- (d) es probable que el prestatario entre en quiebra u otra reorganización financiera; o
- (e) la desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras.

Política de castigos

La Compañía castiga un activo financiero cuando hay información que indica que la contraparte se encuentra en una dificultad financiera grave y no existe una perspectiva realista de recuperación, por ejemplo, cuando la contraparte ha sido puesta en liquidación o ha entrado en un proceso de quiebra, o en el caso de cuentas por cobrar comerciales, cuando los saldos vencen a más de dos años, lo que ocurra antes. Los activos financieros dados de baja aún pueden estar sujetos a actividades de cumplimiento conforme a los procedimientos de recuperación de la Compañía, teniendo en cuenta el asesoramiento legal cuando sea apropiado. Cualquier recuperación realizada se reconoce en resultados.

Gas Natural de Lima y Callao S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2020

Medición y registro de las pérdidas de crédito esperadas: La medición de las pérdidas crediticias esperadas es una función de la probabilidad de incumplimiento, la pérdida dada el incumplimiento (es decir, la magnitud de la pérdida si existe un incumplimiento) y la exposición en el incumplimiento. La evaluación de la probabilidad de incumplimiento y la pérdida dada por defecto se basa en datos históricos ajustados por información prospectiva como se describe anteriormente. En cuanto a la exposición al incumplimiento, para los activos financieros, esto está representado por el valor en libros bruto de los activos en la fecha de reporte; para los compromisos de créditos a favor y los contratos de garantía financiera, la exposición incluye el monto establecido en la fecha de reporte, junto con cualquier monto adicional que se espera obtener en el futuro por fecha de incumplimiento determinada en función de la tendencia histórica, la comprensión del futuro específico de la Compañía, las necesidades de financiamiento de los deudores y otra información relevante a futuro.

Para los activos financieros, la pérdida crediticia esperada se estima como la diferencia entre todos los flujos de efectivo contractuales que se deben a la Compañía de acuerdo con el contrato y todos los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir, descontados a la tasa de interés efectiva original. Para un arrendamiento por cobrar, los flujos de efectivo utilizados para determinar las pérdidas crediticias esperadas son consistentes con los flujos de efectivo utilizados en la medición del arrendamiento por cobrar de acuerdo con la NIIF 16 Arrendamientos.

Para un contrato de garantía financiera, ya que la Compañía está obligado a realizar pagos solo en caso de incumplimiento por parte del deudor de acuerdo con los términos del instrumento que está garantizado, la previsión de pérdida esperada es el pago esperado para reembolsar al titular por una pérdida de crédito en la que incurre menos cualquier monto que la Compañía espera recibir del tenedor, el deudor o cualquier otra parte.

Para los compromisos de crédito no utilizados, la pérdida crediticia esperada es el valor presente de la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales que se deben a la Compañía si el tenedor del compromiso de crédito a favor retira el préstamo y los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir si el préstamo es cancelado.

Cuando las pérdidas crediticias esperadas durante la vida del crédito se miden sobre una base colectiva para atender casos en los que aún no se dispone de evidencia de aumentos significativos en el riesgo crediticio a nivel de instrumento individual, los instrumentos financieros se agrupan según la siguiente base:

- La naturaleza de los instrumentos financieros (es decir, las cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar, las cuentas por cobrar de arrendamientos financieros y los valores adeudados por los clientes se evalúan como un grupo separado. Los préstamos a partes relacionadas se evalúan para las pérdidas crediticias esperadas de forma individual);
- Estado vencido;
- Naturaleza, tamaño e industria de los deudores;
- Naturaleza de las garantías para las cuentas por cobrar de arrendamientos financieros; y
- Calificaciones crediticias externas cuando estén disponibles.

Los deudores son revisados regularmente por la administración para asegurar que continúan compartiendo características de riesgo crediticio similares.

Si la Compañía ha medido la provisión para pérdidas para un instrumento financiero en una cantidad igual a las pérdidas crediticias esperadas durante la vida del crédito en el período del informe anterior, pero determina en la fecha de presentación actual que ya no se cumplen las condiciones para las pérdidas crediticias esperadas durante la vida del crédito, la Compañía mide la provisión de pérdida en una cantidad igual a 3 meses pérdidas crediticias esperadas durante la vida del crédito en la fecha de reporte actual.

Gas Natural de Lima y Callao S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2020

La Compañía reconoce una pérdida o ganancia por deterioro en el resultado de todos los instrumentos financieros con un ajuste correspondiente a su valor en libros a través de una cuenta de provisión para pérdidas, excepto para inversiones en instrumentos de deuda que se miden a valor razonable reconocido en otro resultado integral, para los cuales se reconoce la provisión para pérdidas, otro resultado integral y acumulados en la reserva de revaluación de la inversión, y no reduce el valor en libros del activo financiero en el estado separado de situación financiera.

Castigo de los activos financieros

La Compañía da de baja un activo financiero solo cuando los derechos contractuales de los flujos de efectivo del activo expiran, o cuando transfiere el activo financiero y sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad del activo a otra parte. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad y continúa controlando el activo transferido, la Compañía reconoce su interés retenido en el activo y un pasivo asociado por los valores que deba pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo garantizado por los ingresos recibidos.

Al darse de baja un activo financiero medido al costo amortizado, la diferencia entre el valor en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por cobrar se reconoce en resultados. Además, al darse de baja una inversión en un instrumento de deuda clasificado como a valor razonable reconocido en otro resultado integral, la ganancia o pérdida acumulada previamente acumulada en la reserva de revaluación de inversiones se reclasifica a utilidad o pérdida. En contraste, al darse de baja una inversión en un instrumento de patrimonio que la Compañía eligió en el reconocimiento inicial para medir a valor razonable reconocido en otro resultado integral, la ganancia o pérdida acumulada previamente acumulada en la reserva de revaluación de inversiones no se reclasifica a utilidad o pérdida, sino que se transfiere a ganancias retenidas.

Pasivos financieros:

Los pasivos financieros y los instrumentos de patrimonio se clasifican conforme al contenido de los acuerdos contractuales pactados y teniendo en cuenta la sustancia económica del contrato. Un instrumento de patrimonio es un contrato que representa una participación residual en el patrimonio de la Compañía una vez deducidos todos sus pasivos.

La Compañía no mantiene pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados ni pasivos financieros mantenidos para negociar. Los pasivos financieros comprenden: préstamos, cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar corrientes, los que son valuados con posterioridad a su reconocimiento inicial a su costo amortizado utilizando el método del tipo de tasa de interés efectiva, reconociendo en resultados los intereses devengados a lo largo del período correspondiente.

Instrumentos financieros derivados

La Compañía celebra operaciones con instrumentos financieros derivados para administrar su exposición a los riesgos de tipo de cambio extranjero, los cuales incluyen contratos de tipo de cambio a futuro.

Los derivados son inicialmente reconocidos a su valor razonable a la fecha de la celebración del contrato, y son posteriormente medidos a su valor razonable a la fecha de cada período de reporte. Las ganancias o pérdidas en los cambios del valor razonable de estos activos se reconocen contra la ganancia o pérdida del período en que se producen, a menos de que el derivado haya sido designado como instrumento de cobertura y la misma sea altamente eficaz, en cuyo caso el reconocimiento contra la ganancia o pérdida dependerá de la naturaleza de la relación de cobertura.

Gas Natural de Lima y Callao S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2020

F. Inventarios

Los inventarios se valoran al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor.

Los descuentos comerciales, las rebajas obtenidas y otras partidas similares se deducen en la determinación del precio de adquisición.

El costo se calcula utilizando el método promedio ponderado; el costo del inventario en tránsito, usando el método de costo específico. El valor neto realizable representa la estimación del precio de venta menos todos los costos estimados de terminación y los costos que serán incurridos en los procesos de comercialización, venta y distribución.

G. Mejoras en propiedad arrendada, maquinaria y equipo

Mejoras en propiedad arrendada, maquinaria y equipo se presentan al costo, menos depreciación y cualquier pérdida por deterioro de valor reconocida. Los desembolsos iniciales, así como aquellos incurridos posteriormente, relacionados con bienes cuyo costo puede ser valorado confiablemente, y es probable que se obtengan de ellos beneficios económicos futuros, se reconocen como mejoras a propiedades, maquinaria y equipo. Los desembolsos para mantenimiento y reparaciones se reconocen como gasto del período en que se incurren. Las ganancias o pérdidas resultantes de la venta o retiro de una partida de mejoras en propiedad arrendada, maquinaria y equipo se determinan como la diferencia entre el producto de la venta y el valor en libros del activo, las cuales son reconocidas en el estado de resultados y otros resultados integrales del año en el momento en que la venta se considera realizada.

Mejoras en propiedad arrendada, maquinaria y equipo en proceso de construcción o adquisición son presentadas al costo, menos cualquier pérdida por deterioro determinada. El costo de estos activos en proceso incluye honorarios profesionales y, para activos que califican, costos por préstamos obtenidos. Tales activos son posteriormente reclasificados a su categoría de maquinaria y equipos una vez concluido el proceso de construcción o adquisición, y los mismos están listos para su uso previsto. Estos activos son depreciados a partir de ese momento de manera similar al resto de las mejoras en propiedad arrendada, maquinaria y equipo.

La depreciación se calcula con base en el método de línea recta sobre la vida útil estimada de los distintos activos, según lo siguiente:

Rubros	Años
Mejoras en propiedad arrendada	10
Maquinarias y equipos	10
Unidades de transporte	5
Muebles y enseres	10
Equipos diversos	10
Equipos de cómputo	4

Las estimaciones sobre vidas útiles, valores residuales y métodos de depreciación son revisadas al final de cada período de reporte para evaluar posibles cambios significativos en las expectativas previas o en el patrón esperado de consumo de los beneficios económicos futuros incorporados a los activos, incorporando en forma prospectiva los efectos de cualquier cambio en estos estimados contra la ganancia o pérdida neta del año en que se realizan.

Gas Natural de Lima y Callao S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2020

H. Activos intangibles - Bienes de la concesión y activos del contrato

La Compañía registra su contrato BOOT de concesión (nota 1), de acuerdo con los lineamientos establecidos por la CINIIF 12 – Contratos de Concesión. La Compañía considera que la CINIIF 12 es aplicable, por cuanto:

- El Ministerio de Energía y Minas (“otorgante”) regula los servicios que debe proporcionar la Compañía, fijando el método de cálculo tarifario, así como el control del cumplimiento del mismo.
- El Ministerio de Energía y Minas tiene control sobre una parte residual significativa de los activos de la concesión, ya que los activos serán devueltos al otorgante al término del contrato a su valor contable.
- La construcción de la infraestructura es efectuada exclusivamente para el propósito de concesión. Dicha construcción no es efectuada directamente por la Compañía, es encargada a un tercero bajo su supervisión y responsabilidad.

La Gerencia ha evaluado que el modelo de CINIIF 12 aplicable a la Compañía, es el modelo del intangible, por cuanto la Compañía tiene el derecho de cobro de los servicios de distribución de gas natural, los cuales están asociados al consumo real de los usuarios, y están dentro del régimen regulatorio establecido por el ente regulador OSINERGMIN. Las ampliaciones a la infraestructura son registradas como adiciones al activo intangible reconociendo simultáneamente el ingreso por construcción relacionado, debido a que se espera que generen beneficios económicos futuros para la Compañía por cuanto de acuerdo a Ley, se remuneran vía tarifa.

Los bienes de distribución que se encuentran en proceso de construcción o mejora son catalogados como activos del contrato, y son bienes que formarán parte del derecho de cobro de los servicios de distribución de gas natural.

El monto de GRP anticipada recibido durante la etapa pre-operativa se presenta neta del valor del intangible, ya que representa un menor valor del activo intangible, debido a que los activos financieros relacionados ya se han recuperado en los primeros años de la concesión.

El contrato no prevé ninguna obligación específica de realizar mantenimientos mayores y a la fecha las proyecciones de la Compañía no consideran ningún mantenimiento significativo futuro. Sin embargo, debido a la naturaleza de los bienes de la concesión el mantenimiento del mismo es de naturaleza constante y periódica y forma parte de los costos de operación y mantenimiento, y por tanto se reconocen como gastos cuando se incurren.

Las estimaciones sobre la vida útil, intereses residuales, de ser el caso, y el método de amortización se revisan periódicamente para asegurar que el método y el período de amortización sean consistentes con el patrón previsto de beneficios económicos de las partidas de bienes de la concesión. La vida útil de los bienes de la concesión es el remanente del período de vigencia del contrato de concesión.

Otros activos intangibles

Los activos intangibles con vidas útiles finitas adquiridas en forma separada son reportados al costo menos su amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro de valor reconocida. La amortización se calcula con base en el método de línea recta sobre la vida útil estimada por la Compañía. Las estimaciones sobre vidas útiles y métodos de amortización son revisadas al final de cada período de reporte para evaluar posibles cambios significativos en las expectativas previas o en el patrón esperado de beneficios económicos futuros de dichos activos, incorporando en forma prospectiva los efectos de cualquier cambio en estos estimados contra la ganancia o pérdida neta del período en que se realizan.

Gas Natural de Lima y Callao S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2020

Para el caso de activos cuya vida estimada es menor al plazo de concesión se amortizan utilizando el método de línea recta en consideración de la vida estimada del activo.

I. Revisión de deterioro de valor de activos a largo plazo

La Compañía revisa periódicamente los importes en libros de sus activos tangibles e intangibles para determinar si existen indicios de que dichos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existe cualquier indicio, el importe recuperable del activo se calcula con el objeto de determinar el alcance de la pérdida por deterioro de valor (si la hubiera). Donde no es posible estimar el valor recuperable de un activo individual, la Compañía estima el valor recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo. Donde se identifica una base consistente y razonable de distribución, los activos comunes son también distribuidos a las unidades generadoras de efectivo individuales o, en su defecto, al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para el cual se identifica una base consistente y razonable de distribución.

El valor recuperable es el mayor valor entre el valor razonable menos el costo de venderlo y el valor de uso. El valor de uso se determina con base en los futuros flujos de efectivo estimados descontados a su valor actual, utilizando una tasa de descuento antes de impuestos, que refleja las valoraciones actuales del mercado con respecto al valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo.

Si se estima que el importe recuperable de un activo (o una unidad generadora de efectivo) es inferior a su importe en libros, el importe en libros del activo (unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Inmediatamente se reconoce una pérdida por deterioro de valor como gasto.

Una pérdida por deterioro de valor se puede revertir posteriormente y registrarse como ingresos en la ganancia del período, hasta el monto en que el valor en libros incrementado no supere el valor en libros que se habría sido determinado de no haberse reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor para el activo (unidad generadora de efectivo) en años anteriores.

J. Costos por préstamos

Los costos por préstamos atribuibles directamente a la adquisición, construcción o producción de activos calificables, los cuales requieren de un período de tiempo substancial hasta que están listos para su uso o venta, se adicionan al costo de esos activos durante ese tiempo hasta el momento en que estén listos para su uso o venta.

En la medida que la tasa variable de préstamos usados para financiar un activo calificado y que son cubiertos en una cobertura efectiva de flujos de efectivo de riesgo de tasa de interés, la porción efectiva del derivado es reconocida en otros resultados integrales y es reclasificada a resultados cuando el activo calificado impacta en resultados. En la medida que la tasa fija de préstamos es usada para financiar los activos calificables y son cubiertos por una cobertura efectiva de riesgo de tasa de interés, los costos capitalizados de préstamos reflejan la cobertura de tasa de interés.

Todos los otros costos por préstamos se reconocen en los resultados durante el período en que se incurren.

Gas Natural de Lima y Callao S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2020

K. Arrendamientos

Arrendatario

La Compañía reconoce los activos por derecho de uso en la fecha de comienzo del arrendamiento (es decir, la fecha en que el activo subyacente está disponible para su uso). Los activos por derecho de uso se miden al costo, menos cualquier depreciación acumulada y pérdida por deterioro, y se ajustan por cualquier nueva medición de los pasivos por arrendamiento. El costo de los activos por derecho de uso incluye los pasivos por arrendamiento reconocidos, los costos directos iniciales incurridos y los pagos por arrendamiento realizados antes de la fecha de comienzo del arrendamiento menos cualquier incentivo de arrendamiento recibido. A menos que la Compañía esté razonablemente segura de obtener la propiedad del activo arrendado al final del plazo del arrendamiento, los activos reconocidos por derecho de uso se amortizan en línea recta durante el plazo del arrendamiento. Los activos por derecho de uso están sujetos a deterioro.

En la fecha de comienzo del arrendamiento, la Compañía reconoce los pasivos por arrendamiento al valor presente de los pagos que se realizarán durante el plazo del arrendamiento. Los pagos por arrendamientos incluyen pagos fijos menos cualquier incentivo de arrendamiento por cobrar, los pagos por arrendamiento variables que dependen de un índice o una tasa, y los montos que se espera pagar como garantías de valor residual.

Al calcular el valor presente de los pagos por arrendamiento, la Compañía utiliza la tasa de endeudamiento incremental en la fecha de comienzo del arrendamiento si la tasa de interés implícita del arrendamiento no se puede determinar fácilmente.

Después de la fecha de comienzo, el importe de los pasivos por arrendamiento se incrementa para reflejar la acumulación de intereses y se reduce por los pagos de arrendamiento realizados. Además, el valor en libros de los pasivos por arrendamientos se vuelve a medir si hay una modificación, un cambio en el plazo del arrendamiento o un cambio en los pagos en esencia fijos.

La Compañía aplica la exención de reconocimiento de bienes inmuebles a corto plazo (es decir, aquellos inmuebles que tienen un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos a partir de la fecha de comienzo del arrendamiento y no contienen una opción de compra). También aplica la exención de reconocimiento para activos de bajo valor (miles de US\$ 5) a los arrendamientos de equipos de oficina. Los pagos por arrendamientos a corto plazo y de activos de bajo valor se reconocen como gasto en línea recta por el término del arrendamiento.

Arrendador

Los arrendamientos se clasifican como financieros cuando los términos del arrendamiento transfieren sustancialmente a los arrendatarios todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos.

Los valores adeudados por los arrendatarios bajo arrendamientos financieros son registrados como montos por cobrar al monto de la inversión neta de la Compañía en los arrendamientos. Los ingresos por arrendamientos financieros son distribuidos en los períodos contables a fin de reflejar una tasa regular de rendimiento constante en la inversión neta pendiente de la Compañía con respecto a los arrendamientos.

El ingreso por concepto de alquileres bajo arrendamientos operativos se reconoce empleando el método de línea recta durante el plazo correspondiente al arrendamiento. Los costos directos iniciales incurridos al negociar y acordar un arrendamiento operativo son añadidos al importe en libros del activo arrendado, y reconocidos de forma lineal durante el plazo del arrendamiento.

Gas Natural de Lima y Callao S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2020

L. Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos, que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación, y puede efectuarse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de la misma. Cuando el importe de la provisión sea medido utilizando flujos estimados de efectivo para cancelar la obligación, el valor en libros es el valor presente de los desembolsos correspondientes.

En el caso de que se espere que una parte o la totalidad del desembolso necesario para cancelar la provisión sea rembolsado por un tercero, la porción a cobrar es reconocida como un activo cuando es prácticamente seguro su recuperación, y el importe de dicha porción puede ser determinado en forma fiable.

M. Pasivos y activos contingentes

Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros separados, sólo se revelan en nota a los mismos. Cuando la posibilidad de una salida de recursos para cubrir un pasivo contingente sea remota, tal revelación no es requerida.

Los activos contingentes no se reconocen en los estados financieros separados, sólo se revelan en nota a los estados financieros separados cuando es probable que se produzca un ingreso de recursos.

Las partidas tratadas previamente como pasivos contingentes serán reconocidas en los estados financieros separados en el período en que ocurra un cambio de probabilidades, esto es, cuando se determine que es probable que se produzca una salida de recursos para cubrir el mencionado pasivo. Las partidas tratadas como activos contingentes serán reconocidas en los estados financieros separados en el período en que se determine que es virtualmente seguro que se producirá un ingreso de recursos, respectivamente.

N. Beneficios a trabajadores

Los beneficios a trabajadores incluyen, entre otros, beneficios a los trabajadores a corto plazo, tales como sueldos, salarios y aportaciones a la seguridad social, ausencias remuneradas anuales, ausencias remuneradas por enfermedad, y participación en ganancias e incentivos, si se pagan dentro de los doce meses siguientes al final del período en el que los empleados hayan prestado los servicios que les otorgan esos beneficios. Estos beneficios se reconocen contra la ganancia o pérdida del período en que el trabajador haya desarrollado los servicios que les otorgan el derecho a recibirlos. Las obligaciones correspondientes a pagar se presentan en el estado separado de situación financiera como Beneficios a los empleados por pagar.

O. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se miden utilizando el valor razonable de la contrapartida, recibida o por recibir, derivada de los mismos. Estos ingresos son reducidos por aquellas estimaciones tales como devoluciones de clientes, rebajas y otros conceptos similares.

Los servicios de distribución de gas natural se facturan mensualmente con base en lecturas cíclicas, y son reconocidos como un ingreso en el período en el que se presta el servicio. El ingreso por gas natural entregado y no facturado entre la última lectura cíclica y el fin de cada mes se incluye en la facturación del mes siguiente, pero se reconoce como un ingreso en el mes en el que se entrega el gas natural, con base en el consumo estimado de gas natural utilizado por el usuario del servicio durante el referido período.

Gas Natural de Lima y Callao S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2020

Los ingresos por los servicios de instalaciones internas, acometida y derechos de conexión son reconocidos al momento de la habilitación del cliente.

Los ingresos por intereses son reconocidos cuando es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción y que el importe de los ingresos puede ser medido con fiabilidad. Los mismos son acumulados sobre una base periódica tomando como referencia el saldo pendiente de capital y la tasa efectiva de interés aplicable.

P. Reconocimientos de costos y gastos

El costo de ventas se registra contra la ganancia o pérdida del período en el que se reconozcan los correspondientes ingresos de operación. Los gastos se reconocen cuando ha surgido un decremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un decremento en los activos o un incremento en los pasivos, y además el gasto puede medirse con fiabilidad, independientemente del momento en que se paguen.

Q. Impuestos a las ganancias

El gasto por impuestos a las ganancias comprende la suma del impuesto a las ganancias corriente por pagar estimado y el impuesto a las ganancias diferido.

El impuesto a las ganancias corriente se determina aplicando la tasa de impuesto establecida en la legislación fiscal vigente a la renta neta fiscal del año.

El impuesto a las ganancias diferido corresponde al monto de impuesto esperado a recuperar o pagar sobre las diferencias temporarias entre los valores en libros reportados de activos y pasivos, y sus correspondientes bases fiscales. Los pasivos por impuestos a las ganancias diferidos son generalmente reconocidos para todas las diferencias temporarias imponibles.

Los activos por impuestos diferidos generalmente se reconocen para todas las diferencias temporarias deducibles y créditos fiscales, rebajas y pérdidas fiscales no aprovechadas, hasta la extensión en que se considere probable que la Compañía va a tener en el futuro suficientes ganancias fiscales para poder hacerlos efectivos. Tales activos y pasivos no son reconocidos si las diferencias temporarias proceden de una plusvalía o del reconocimiento inicial (salvo en una combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una operación que no afecta ni al resultado fiscal ni al resultado contable.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos es revisado al final de cada período de reporte, y reducido hasta la extensión de que no resulte probable que la Compañía disponga de ganancias fiscales futuras suficientes para recuperar la totalidad o una porción de tales activos.

Los impuestos a las ganancias diferidos activos y pasivos son determinados utilizando las tasas de impuesto que se espera aplicarán en el momento en que el activo se realice o el pasivo se liquide, con base en tasas y leyes fiscales aprobadas, o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado, al final del período de reporte. La medición de tales impuestos diferidos refleja las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la Compañía espera, al final del período de reporte, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

Los impuestos a las ganancias, tanto corrientes como diferidos, son reconocidos como gasto o ingreso, e incluidos en la determinación de la ganancia o pérdida neta del período, excepto si tales impuestos se relacionan con partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en patrimonio, en cuyo caso, el impuesto sobre la renta corriente o diferido es también reconocido en otros resultados integrales o directamente en patrimonio, respectivamente.

Gas Natural de Lima y Callao S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2020

R. Nuevas enmiendas a NIIF de aplicación obligatoria a partir de los períodos iniciados el 1 de enero de 2020

Las siguientes normas e interpretaciones y modificaciones a las normas existentes fueron publicadas con aplicación obligatoria para el período contable que empieza el 1 de enero de 2020, pero que no fueron relevantes y no tuvieron impacto material para las operaciones de la Compañía:

Nuevas NIIF, enmiendas e interpretaciones	Fecha efectiva
Modificaciones a Referencias al Marco Conceptual en las NIIF.	1 de enero de 2020
Modificaciones a la NIC 1 y a NIC 8 con respecto a la definición de materialidad.	1 de enero de 2020
Definición de Negocio (Enmiendas a la NIIF 3).	1 de enero de 2020
Reforma de la tasa de interés de referencia (Enmiendas a la NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7).	1 de enero de 2020
Concesiones de alquiler relacionadas con la COVID 19. (Enmienda a la NIIF 16)	1 de junio de 2020

S. Nuevas NIIF e interpretaciones emitidas aplicables con posterioridad a la fecha de presentación de los estados financieros separados:

En la fecha de autorización de estos estados financieros separados, la Compañía no ha aplicado las siguientes Normas nuevas y revisadas que se han emitido pero que aún no están vigentes, la Gerencia no espera que la adopción de los estándares antes mencionados tenga un impacto importante en los estados financieros separados de la Compañía en períodos futuros:

Nuevas NIIF, enmiendas e interpretaciones	Fecha efectiva
Reforma de la tasa de interés de referencia - Fase 2 (Enmiendas a las NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16).	1 de enero de 2021
Contratos onerosos: costo de cumplir un contrato (Modificaciones a la NIC 37)	1 de enero de 2022
Mejoras anuales a los estándares NIIF 2018-2020	1 de enero de 2022
Propiedad, Planta y Equipo: Ingresos antes uso previsto (modificaciones a la NIC 16)	1 de enero de 2022
Referencia al marco conceptual (modificaciones a la NIIF 3)	1 de enero de 2022
Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes (Modificaciones a la NIC 1)	1 de enero de 2023
NIIF 17 Contratos de seguro y modificaciones a NIIF 17 Contratos de seguro	1 de enero de 2023

3. COVID - 19

Mediante Decreto Supremo N°044-2020-PCM de fecha 15 de marzo de 2020, se declaró el Estado de Emergencia Nacional en el Perú y se estableció un período de inmovilización social obligatoria por un plazo de quince (15) días calendario a consecuencia del brote del COVID-19, el cual ha sido calificado como una pandemia por la Organización Mundial de la Salud al haberse extendido en más de cien países del mundo de manera simultánea. Este período fue extendido mediante posteriores decretos supremos hasta el 30 de junio de 2020.

Gas Natural de Lima y Callao S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2020

El Poder Ejecutivo estableció diversas medidas excepcionales para proteger la vida y la salud de la población en el Perú, tales como:

- Garantizar el acceso a servicios públicos y bienes y servicios esenciales;
- Suspensión del ejercicio de ciertos Derechos Constitucionales;
- Limitación al ejercicio del derecho a la libertad de tránsito de las personas;
- Reforzar el Sistema Nacional de Salud en todo el territorio nacional;
- Restricciones en el ámbito de la actividad comercial, actividades culturales, establecimientos y actividades recreativas, hoteles y restaurantes; y
- Cierre temporal de fronteras; entre otras.

Las medidas adoptadas por el Gobierno Peruano han impactado en algunas de las operaciones de la Compañía, ya que estas requirieron que la Compañía suspendiera actividades específicas por el período de tres a cuatro meses durante el año 2020, disminuyendo así algunos de los ingresos y operaciones durante ese tiempo, no obstante las actividades principales y fundamentales de la Compañía siguieron operando de forma regular, por lo que los impactos no afectaron significativamente la información financiera ni los indicadores por el año terminado el 31 de diciembre de 2020.

4. Administración de Riesgos Financieros

Gestión de riesgo de capital

La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio. Durante el período de doce meses terminado el 31 de diciembre de 2020, la estrategia general de la Compañía no ha sido alterada en comparación con el 2019.

La estructura de capital de la Compañía consiste en la deuda neta (los préstamos como se detallan en las notas más adelante compensados por saldos de efectivo) y patrimonio de la Compañía (compuesto por capital emitido, reservas, resultados acumulados). La Compañía no está sujeta a ningún requerimiento de capital impuesto externamente. El índice de endeudamiento del período sobre el que se informa es el siguiente:

<i>En miles de dólares estadounidenses</i>	2020	2019
Deuda (1)	589,414	556,462
Efectivo	(21,106)	(11,456)
Deuda neta	568,308	545,006
Patrimonio (2)	335,303	335,022
Índice de deuda neta y patrimonio	169%	163%

(1) La deuda se define como préstamos a largo y corto plazo (excluyendo los derivados de cobertura).

(2) El patrimonio incluye todas las reservas y capital de la Compañía que son gestionados como capital.

Categorías de instrumentos financieros

<i>En miles de dólares estadounidenses</i>	2020	2019
Activos financieros:		
Efectivo	21,106	11,456
Costo Amortizado:		
Cuentas por cobrar, activos del contrato y otras cuentas por cobrar	162,389	154,402
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	2,217	2,884
	185,712	168,742
Pasivos financieros:		
Instrumentos derivados en relaciones de contabilidad de cobertura designadas medidos al valor razonable (Nivel 2)	11,431	5,366
Costo Amortizado:		
Cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar	80,236	73,855
Préstamos	589,414	556,462
Obligaciones por arrendamientos	7,418	10,752
	688,499	646,435

Objetivos de la gestión de riesgo financiero

La función del área de Finanzas de la Compañía es ofrecer servicios a los negocios, coordina el acceso a los mercados financieros nacionales e internacionales, monitorea y gestiona los riesgos financieros relacionados con las operaciones de la Compañía a través de los informes de riesgo internos, los cuales analizan las exposiciones dependiendo del grado y la magnitud de estos. Estos riesgos incluyen el riesgo de mercado (incluyendo el riesgo cambiario, riesgo en las tasas de interés y riesgo en los precios), riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La Compañía procura minimizar los efectos de dichos riesgos utilizando instrumentos financieros derivados para cubrir las exposiciones de riesgo. El uso de los derivados financieros se rige por las políticas de la Compañía aprobadas por la Junta Directiva, las cuales proveen principios escritos sobre el riesgo cambiario, riesgo de las tasas de interés, riesgo de crédito, el uso de instrumentos financieros derivados y no derivados y la inversión de exceso de liquidez. Los auditores internos revisan periódicamente el cumplimiento con las políticas y los límites de exposición. La Compañía no suscribe o negocia instrumentos financieros, entre los que se incluye los instrumentos financieros derivados con fines especulativos.

La función del área de Finanzas es reportar periódicamente al Comité de Gestión de Riesgo de la Compañía, el cual es un ente independiente que monitorea los riesgos y las políticas implementadas para mitigar las exposiciones de riesgo.

Riesgo del mercado

Las actividades de la Compañía lo exponen principalmente a riesgos financieros de cambios en las tasas de cambio y tasas de interés. La Compañía suscribe una variedad de instrumentos financieros derivados para manejar su exposición al riesgo cambiario, incluyendo contratos sobre moneda extranjera para cubrir el riesgo cambiario que surge de la prestación de servicios asociados a la distribución de gas natural, servicios de financiamiento a clientes, contratos de deuda, u otras partidas que, por su naturaleza en moneda extranjera, representen una fuente de riesgo para la Compañía.

No se han presentado cambios en la exposición de la Compañía a los riesgos del mercado o la forma en la cual dichos riesgos son manejados y medidos.

Gas Natural de Lima y Callao S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2020

Gestión de riesgo cambiario

La Compañía realiza transacciones denominadas en moneda extranjera; en consecuencia, se generan exposiciones a fluctuaciones en la tasa de cambio. Las exposiciones a la tasa de cambio son manejadas dentro de los parámetros de las políticas aprobadas utilizando contratos sobre moneda extranjera.

Los importes en libros de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera al final del período sobre el que se informa son los siguientes:

<i>En miles de soles</i>	2020	2019
Activos	342,033	345,931
Pasivos	(686,998)	(599,917)
Exposición neta del estado separado de situación financiera	(344,965)	(253,986)

En incremento corresponde principalmente por la exposición pendiente sobre las cuentas por cobrar y por pagar en soles de la Compañía al final del período sobre el que se informa.

La siguiente tabla detalla la sensibilidad de la Compañía a un incremento y decremento de 10% de la divisa extranjera mencionada en comparación con el dólar estadounidense. El 10% representa la tasa de sensibilidad utilizada cuando se reporta el riesgo cambiario internamente al personal clave de la gerencia y representa la evaluación de la gerencia sobre el posible cambio razonable en las tasas de cambio. El análisis de sensibilidad incluye únicamente las partidas monetarias pendientes denominadas en moneda extranjera y ajusta su conversión al final del período para un cambio de 10% en las tasas de cambio.

<i>En miles de dólares estadounidenses</i>	2020	2019
Resultados	8,667	6,967

En opinión de la gerencia, el análisis de sensibilidad no representa el riesgo cambiario inherente ya que no reflejan la exposición durante el año. Adicionalmente, las ventas en moneda extranjera se originan, en su mayoría, de servicios con tarifas fijadas en dólares estadounidenses, limitando aún más la sensibilidad.

Contratos sobre moneda extranjera

Es política de la Compañía suscribir contratos sobre moneda extranjera para cubrir pagos y recepciones en moneda extranjera de hasta el 100% de la exposición generada en el corto plazo (menor a 30 días). Adicionalmente, la Compañía también suscribe contratos sobre moneda extranjera para gestionar hasta el 90% del riesgo asociado con las transacciones de financiamiento a clientes, los cuales tienen un período máximo de 8 años, y para cubrir el riesgo asociado al pago adelantado de impuestos por resultados, los cuales se liquidan anualmente en el mes de marzo.

Para el período de doce meses terminado al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, la Compañía ha designado ciertos contratos sobre moneda extranjera como cobertura, cuya moneda funcional es el Dólar.

La principal fuente de ineficacia de la cobertura en estas relaciones de cobertura es el efecto de la contraparte y el riesgo crediticio propio de la Compañía sobre el valor razonable de los contratos de cambio a plazo, que no se refleja en el valor razonable de la partida cubierta atribuible a los cambios en el tipo de cambio. Ninguna otra fuente de ineficacia surgió de estas relaciones de cobertura.

Gas Natural de Lima y Callao S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2020

Las siguientes tablas detallan los contratos a plazo sobre moneda extranjera vigentes al final del período sobre el que se informa, así como la información sobre las partidas cubiertas relacionadas. Los activos y pasivos contractuales a plazo en moneda extranjera se incluyen en las partidas de "Instrumentos financieros derivados" en el estado separado de situación financiera:

Contratos pendientes	Tasa de cambio promedio		Moneda extranjera		Valor nominal		Valor razonable	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Coberturas de flujo de efectivo								
Compra de Dólares								
3 meses o menos	3.494	3.369	Soles	Soles	6,529	27,444	35,099	(428)
De 3 meses a más	3.386	3.330	Soles	Soles	214,184	203,528	(11,389)	(4,939)

Gestión de riesgo en la tasa de interés

La Compañía se encuentra expuesta a riesgos en tasas de interés debido a que puede obtener préstamos a tasas de interés tanto fijas como variables. Este riesgo es manejado por la Compañía manteniendo una combinación apropiada entre los préstamos a tasa fija y a tasa variable, y por el uso de contratos de derivados de tasa de interés asegurando que se apliquen las estrategias de cobertura planificadas.

Otros riesgos de precio

La Compañía no está expuesta a otros riesgos de precios de las acciones que se originan en las inversiones en el patrimonio. La Compañía no negocia estas inversiones.

Gestión de riesgo de crédito

Con el fin de minimizar el riesgo de crédito, la Compañía ha adoptado una política de obtener garantías suficientes, cuando corresponda, como un medio para mitigar el riesgo de pérdida financiera por incumplimiento.

Antes de otorgar productos distintos al servicio de distribución a cualquier cliente, un equipo dedicado responsable de la determinación de los límites de crédito utiliza un sistema de calificación crediticia externo para evaluar la calidad crediticia del cliente potencial y define los límites de crédito por cliente. Los límites y puntajes atribuidos a los clientes son revisados y aprobados de acuerdo con las políticas internas vigentes.

Las aprobaciones de crédito y otros procedimientos de monitoreo también están vigentes para garantizar que se tomen medidas de seguimiento para recuperar las deudas vencidas. Además, la Compañía revisa el monto recuperable de cada deuda comercial y la inversión de la deuda de manera individual al final del período de reporte para asegurar que se haga una adecuada provisión para pérdidas por saldos irre recuperables, la misma que se realizará de acuerdo con las políticas y procedimientos internos aplicables para determinar el importe de la pérdida esperada de acuerdo con las NIIF. En este sentido, los Directores de la Compañía consideran que el riesgo crediticio de la entidad se reduce significativamente.

Los créditos comerciales se componen de un gran número de clientes, los cuales son principalmente de naturaleza residencial, distribuidos en área geográfica de nuestra concesión.

La Compañía no tiene una exposición significativa al riesgo de crédito para ninguna contraparte o grupo de contrapartes que tengan características similares. La Compañía define las contrapartes que tienen características similares si son entidades relacionadas. La concentración del riesgo de crédito es limitada debido al hecho de que la base de clientes es grande y no está relacionada entre sí.

El riesgo de crédito sobre fondos líquidos e instrumentos financieros derivados es limitado porque las contrapartes son bancos con altas calificaciones crediticias asignadas por agencias internacionales y/o locales de calificación crediticia.

Gas Natural de Lima y Callao S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2020

Gestión del riesgo de liquidez

La Junta Directiva ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia de la Compañía pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo, así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos de efectivo proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros. Al cierre de diciembre de 2020, la Compañía mantiene líneas de crédito de corto plazo no comprometidas superiores a US\$ 188.5 millones con entidades financieras de primer nivel para reducir aún más el riesgo de liquidez, de las cuales US\$ 26 millones fueron utilizadas al final del período. La Compañía espera cumplir con sus otras obligaciones con los flujos de efectivo de las operaciones y productos del vencimiento de los activos financieros.

Tablas de riesgo de interés y liquidez

Las siguientes tablas detallan el vencimiento contractual restante de la Compañía para sus pasivos financieros no derivados con períodos de reembolso acordados. Las tablas han sido diseñadas con base en los flujos de efectivo no descontados de los pasivos financieros con base en la fecha en la cual la Compañía deberá hacer los pagos. Las tablas incluyen tanto los flujos de efectivo de intereses como de capital. En la medida en que los intereses sean a la tasa variable, el importe no descontado se deriva de las curvas en la tasa de interés al final del período sobre el que se informa. El vencimiento contractual se basa en la fecha mínima en la cual la Compañía deberá hacer el pago.

<i>En miles de dólares estadounidenses</i>	TEA promedio	1 mes o	1 - 3	3 meses	1 - 5		
	ponderada	menos	meses	a 1 año	años	5+ años	Total
2020							
Bono Internacional US\$ 320MM	4.375%	-	-	14,000	341,000	-	355,000
Bono Local PEN 200MM	6.47%	-	-	3,573	14,292	65,952	83,817
Bono Local PEN 342MM	5.03%	-	-	4,752	19,008	113,457	137,217
IDB Invest	2.10% ~ 2.35% + Libor 6M	-	-	2,131	44,105	56,459	102,695
Pagaré IBK	0.75%	-	9,957	-	-	-	9,957
Pagaré BBVA	0.49%	-	6,912	-	-	-	6,912
Pagaré Scotiabank	0.40%	-	8	8,009	-	-	8,017
Cuentas por pagar		72,717	-	-	-	-	72,717
Obligaciones por arrendamiento		239	479	2,168	4,068	464	7,418
Total		72,956	17,356	34,633	422,473	236,332	783,750
2019							
Bono Internacional USD 320MM	4.375%	-	-	14,000	355,000	-	369,000
Bono Local PEN 200MM	6.47%	-	-	3,900	15,601	75,897	95,398
Bono Local PEN 342MM	5.03%	-	-	5,187	20,750	129,043	154,980
Banco Scotiabank	2.85%	-	-	28,025	42,038	-	70,063
Cuentas por pagar		67,303	-	-	-	-	67,303
Obligaciones por arrendamiento		214	564	2,033	6,732	1,209	10,752
Total		67,517	564	53,145	440,121	206,149	767,496

La siguiente tabla detalla el vencimiento esperado de la Compañía para sus activos financieros no derivados. La tabla ha sido diseñada con base en vencimientos contractuales no descontados de los activos financieros incluyendo los intereses que se obtendrían de dichos activos. La inclusión de información sobre activos financieros no derivados es necesaria para entender la gestión del riesgo de liquidez de la Compañía ya que la liquidez es manejada sobre una base de activos y pasivos netos.

<i>En miles de dólares estadounidenses</i>	TEA promedio	1 mes o	1 - 3	3 meses	1 - 5		
	ponderada	menos	meses	a 1 año	años	5+ años	Total
2020							
Instrumentos a la tasa de interés fija	9.5%-32%	3,215	4,369	13,988	34,817	7,523	63,912
2019							
Instrumentos a la tasa de interés fija	9.5%-32%	-	6,169	13,797	36,434	10,240	66,640

Gas Natural de Lima y Callao S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2020

La siguiente tabla detalla el análisis de liquidez de la Compañía para sus instrumentos financieros derivados. La tabla ha sido diseñada con base en los flujos de efectivo netos contractuales no descontados que se cancelan sobre una base neta, y el flujo de efectivo bruto no descontado sobre esos derivados que requieren un pago bruto.

<i>En miles de dólares estadounidenses</i>	1 mes o menos	1 – 3 meses	3 meses a 1 año	1 – 5 años	5+ años
Importe liquidado neto en 2020					
SWAP de monedas	206	802	552	10,019	(2,831)
Contratos a futuro en moneda extranjera	(37)	27	-	-	-
Importe liquidado neto en 2019					
SWAP de monedas	(1)	(1,681)	1,852	18,813	13,695
Contratos a futuro en moneda extranjera	-	-	(1,282)	-	-

Mediciones del valor razonable

Esta nota proporciona información sobre cómo la Compañía determina los valores razonables de diversos activos y pasivos financieros.

- Valor razonable de los activos y pasivos financieros de la Compañía que son medidos al valor razonable de forma recurrente

La Compañía no mantiene activos financieros y pasivos financieros medidos al valor razonable; salvo aquellos que se les ha contrato coberturas.

- Valor razonable de los activos y pasivos financieros de la Compañía que no son medidos al valor razonable (pero se requieren revelaciones de valor razonable)

Excepto por lo que se detalla en la siguiente tabla, la Gerencia consideran que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos en los estados financieros separados se aproximan a su valor razonable:

<i>En miles de dólares estadounidenses</i>	2020		2019	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Efectivo	21,106	21,106	11,456	11,456
Costo amortizado:				
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	2,217	2,146	2,884	2,792
Cuentas por cobrar, activos del contrato y otras cuentas por cobrar	162,389	157,231	154,402	149,530
Total activos financieros	185,712	180,483	168,742	163,778
Instrumentos financieros derivados	11,431	11,431	5,336	5,336
Costo amortizado:				
Bonos	475,419	498,561	489,221	503,936
Préstamos	113,995	112,025	67,241	65,020
Obligaciones por arrendamientos	7,418	7,418	10,752	10,752
Cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar	80,236	77,688	73,885	65,045
Total pasivos financieros	688,499	707,123	646,435	650,119

Gas Natural de Lima y Callao S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2020

5. Cuentas por Cobrar, Activos del Contrato y Otras Cuentas por Cobrar

Comprenden lo siguiente:

<i>En miles de dólares estadounidenses</i>	2020	2019
Clientes	104,988	98,437
Ingresos por facturar (c)	69,483	57,997
Menos: estimación por deterioro	(19,734)	(15,504)
	154,737	140,930
Anticipos a proveedores	6,877	1,201
Fondo de Promoción OSINERGMIN (a)	-	1,218
FISE (b)	628	10,427
Reclamaciones	147	626
Préstamos a colaboradores	187	365
	162,576	154,767
Porción corriente	129,786	123,484
Porción no corriente	32,790	31,291

- (a) En el año 2012 mediante Decreto Supremo N° 086-2014 EM se creó el Fondo de Promoción, subsidio entregado por el Estado Peruano a algunos consumidores, el mismo que se forma mediante la tarifa única de distribución para beneficiar a los clientes residenciales de bajos recursos económicos ubicados dentro de las zonas de promoción (por regulación de OSINERGMIN). Al 31 de diciembre de 2020, comprende un saldo acreedor neto por miles de US\$ 15,012 (nota 12), producto de los descuentos otorgados por miles de US\$ 165,138 y fondos recaudados por miles de US\$ 180,150. Al 31 de diciembre de 2019, comprendía un saldo deudor neto por miles de US\$ 1,218, producto de los descuentos otorgados por miles de US\$ 150,002 y fondos recaudados por miles de US\$ 148,784.
- (b) Comprende los saldos pendientes de cobro a OSINERGMIN, por el Fondo de Inclusión Social Energético (FISE DS 012-2016-EM) que cubre individual o conjuntamente, una parte o la totalidad del derecho de conexión, la acometida y el servicio integral de instalación interna. El procedimiento de desembolsos y recaudación de los recursos del FISE están regulados por Resolución de Concejo Directivo N° 199-2016-OS/CD.
- (c) Los ingresos por facturar corresponden a los activos de contratos por el consumo de gas, transporte y distribución, el precio medio de gas, el costo medio de transporte, así como servicios de instalaciones y acometidas, entre otros, que a la fecha del balance no han sido facturados y por ende están condicionados a algo distinto al paso del tiempo, aun cuando se ha cumplido con las obligaciones de desempeño.

Las cuentas por cobrar comerciales están denominadas principalmente en soles, tienen vencimiento corriente y no corriente, que devengan tasas de interés a tasas de mercado y se originan principalmente por consumo de gas, transporte y distribución, el precio medio de gas, el costo medio de transporte, así como servicios de instalaciones y acometidas.

Los tipos de interés efectivo sobre las cuentas a cobrar que generan intereses fueron los siguientes:

	2020	2019
Clientes	18% +2.7% moratorio	18% +2.7% moratorio
Préstamos de Instalaciones Internas	18%	18%
Préstamos de Refinanciamiento de Consumo	9.5%	9.5%
Préstamos de Gasodomésticos	28% y 32%	28% y 32%
Préstamos de Financiamiento no Bancario	32%	32%

Gas Natural de Lima y Callao S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2020

La Compañía ha reconocido una estimación para cuentas de cobro dudoso por el 100% de todas las cuentas por cobrar no financiadas con antigüedad de 90 días o más, debido a que por experiencia las cuentas por cobrar vencidas a más de 90 días no se recuperan. Para las cuentas por cobrar que presenten una antigüedad de entre 0 y 90 días, se reconoce una estimación para cuentas de cobro dudoso con base en importes irre recuperables determinados por experiencias de incumplimiento de la contraparte y un análisis de su posición financiera actual. No ha habido algún cambio en la estimación de las técnicas o supuestos hechos durante el período. La Compañía da de baja cualquier cuenta por cobrar cuando existe información que indique que el deudor está en dificultades financieras severas y no hay un escenario de recuperación realista, por ejemplo, cuando el deudor ha entrado en concurso mercantil o en liquidación por bancarrota.

Los incrementos de la provisión por deterioro de las cuentas por cobrar se han incluido en los gastos de comercialización del estado separado de resultados.

En opinión de la Gerencia, la estimación por deterioro de cuentas por cobrar comerciales y las garantías solicitadas, son suficientes para cubrir cualquier eventual riesgo en la recuperación de las cuentas por cobrar comerciales a la fecha del estado separado de situación financiera.

Los clientes generadores de electricidad suponen aproximadamente el 50% de los ingresos de la Compañía, no obstante representan menos del 2% de las cuentas por cobrar facturadas a clientes, por otra parte la mayor exposición de riesgo de acuerdo a los días de antigüedad con las que se suelen cobrar corresponde a los clientes residenciales, en este sentido, no existe ningún cliente o grupo de clientes que representen más del 10% de las cuentas por cobrar facturadas.

La siguiente tabla detalla el perfil de los riesgos de las cuentas por cobrar basándose en la matriz de provisiones de la Compañía para estos clientes. Ya que la experiencia histórica de pérdida crediticia indica que hay ciertas diferencias en los patrones de pérdida para los diferentes segmentos de clientes, la estimación de cuentas incobrables se basa en el estado de vencimiento de la deuda considerando entre las bases de clientes de la Compañía:

	Tipo de Cliente		
	Residencial	Comercial	Gran Cliente
Días de atrasos			
Antes del vencimiento	3.61%	2.23%	0.39%
0-30	5.54%	3.21%	0.95%
30-60	18.20%	11.68%	6.90%
60-90	48.02%	40.58%	63.03%
>90	100.00%	100.00%	100.00%

Para los planes activos, se reconoce una estimación por pérdidas esperadas con base en la experiencia histórica de pérdida crediticia que hay en los diferentes productos financiados y los segmentos de clientes, esta estimación de cuentas incobrables se basa en el estado de vencimiento de la deuda considerando entre las bases de clientes y productos financiados por la Compañía y oscila entre el 0.7% y el 11.95%.

El movimiento de la estimación por deterioro de cuentas por cobrar comerciales durante el año fue el siguiente:

<i>En miles de dólares estadounidenses</i>	2020	2019
Saldo inicial	15,504	10,301
Adiciones	5,535	5,021
Diferencia en cambio y otros	(1,305)	182
Saldo final	19,734	15,504

6. Inventarios

Comprende lo siguiente:

<i>En miles de dólares estadounidenses</i>	2020	2019
Suministros	15,475	17,417
inventario en tránsito	1,001	209
	16,476	17,626
Estimación para obsolescencia de inventarios	(846)	(1,181)
	15,630	16,445

Los suministros incluyen principalmente tuberías de acero y de polietileno, así como otros insumos usados en las operaciones de la Compañía.

El movimiento de la estimación para obsolescencia de inventarios ha sido como sigue:

<i>En miles de dólares estadounidenses</i>	2020	2019
Saldo inicial	1,181	2,126
Castigos/reversos	(335)	(945)
Saldo final	846	1,181

La estimación para deterioro de inventarios ha sido determinada sobre la base de evaluaciones técnicas y en opinión de la Gerencia, esta estimación cubre adecuadamente el riesgo de desvalorización al 31 de diciembre de 2020 y de 2019.

7. Activos y Pasivos por Arrendamientos

A continuación, se detallan los importes en libros de los activos por derecho de uso reconocidos y los movimientos durante el período:

<i>En miles de dólares estadounidenses</i>	Inmueble	Vehículo	Equipos diversos	Equipos de cómputo	Total
Saldo al 1 de enero de 2019	7,929	36	304	1,822	10,091
Adiciones	2,222	-	-	-	2,222
Cargo por amortización del año	(1,786)	(12)	(101)	(536)	(2,435)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	8,365	24	203	1,286	9,878
Cargo por amortización del año	(1,984)	(12)	(101)	(607)	(2,704)
Bajas	(62)	-	-	-	(62)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	6,319	12	102	679	7,112

El saldo de las obligaciones por arrendamientos al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, se clasifica de la siguiente manera:

<i>En miles de dólares estadounidenses</i>	2020	2019
Porción corriente	2,660	2,692
Porción no corriente	4,758	8,060
	7,418	10,752

Gas Natural de Lima y Callao S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2020

Los montos reconocidos en los estados separados de resultados por los activos por derecho de uso son los siguientes:

<i>En miles de dólares estadounidenses</i>	2020	2019
Cargos por depreciación de activos por derechos de uso:		
Inmueble	1,984	1,786
Vehículo	12	12
Equipos diversos	101	101
Equipos de cómputo	607	537
	2,704	2,435
Gastos por intereses (incluidos en el costo financiero)	293	295
	2,997	2,730

Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, las salidas de efectivo totales por arrendamientos ascendieron a miles de US\$ 2,085 y miles de US\$ 2,925, respectivamente.

8. Inversión en Subsidiaria

En enero de 2019, la Compañía constituyó una subsidiaria (no consolidada en estos estados financieros separados) con nombre Calidda Energía S.A.C. La actividad económica de Calidda Energía S.A.C. comprende principalmente, la actividad de distribución y comercialización de hidrocarburos, actividad de distribución, transmisión, generación, cogeneración y comercialización de energía, así como las actividades conexas y/o afines a dicha actividad.

Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, el porcentaje de participación que posee la Compañía es el siguiente:

		2020	2019
Participación individual en el capital:	Participación %	N° Acciones	N° Acciones
Calidda Energía S.A.C.	100	19,790,003	12,199,300

Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, el valor en libros de la inversión se compone de la siguiente forma:

<i>En miles de dólares estadounidenses</i>	2020	2019
Saldo inicial	2,152	-
Inversión en acciones	3,405	2,495
Valor de participación patrimonial del año	(356)	(343)
	5,201	2,152
Inversión en acciones	5,900	2,495
Valor de participación patrimonial acumulada	(699)	(343)
	5,201	2,152

Gas Natural de Lima y Callao S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2020

9. Mejoras en Propiedad Arrendada, Maquinaria y Equipo

El movimiento en el costo y depreciación acumulada de mejoras en propiedad arrendada, maquinaria y equipo, por los años terminados al 31 de diciembre es el siguiente:

<i>Expresado en miles de dólares estadounidenses</i>	Mejoras en propiedad arrendada	Maquinaria y equipo	Unidades de transporte	Muebles y enseres	Equipos de diversos	Equipos de cómputo	Construcciones en proceso	Total
Costo								
Saldo al 1 de enero de 2019	7,309	3,919	1,775	1,227	1,375	1,353	448	17,406
Adiciones	-	457	-	17	56	108	967	1,605
Retiros	-	-	(85)	(15)	(1)	-	-	(101)
Transferencia	-	-	-	-	-	-	(19)	(19)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	7,309	4,376	1,690	1,229	1,430	1,461	1,396	18,891
Adiciones	2	130	-	-	17	43	803	995
Retiros	-	(28)	-	(9)	(10)	(146)	(2)	(195)
Transferencia	191	15	-	-	(11)	(4)	(191)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2020	7,502	4,493	1,690	1,220	1,426	1,354	2,006	19,691
Depreciación acumulada								
Saldo al 1 de enero de 2019	(4,082)	(2,281)	(1,036)	(704)	(1,073)	(1,110)	-	(10,286)
Adiciones	(720)	(325)	(199)	(118)	(103)	(104)	-	(1,569)
Retiros	-	-	77	11	1	-	-	89
Saldo al 31 de diciembre de 2019	(4,802)	(2,606)	(1,158)	(811)	(1,175)	(1,214)	-	(11,766)
Adiciones	(773)	(317)	(196)	(116)	(71)	(124)	-	(1,597)
Retiros	-	20	-	5	10	146	-	181
Transferencias	-	(15)	-	-	11	4	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2020	(5,575)	(2,918)	(1,354)	(922)	(1,225)	(1,188)	-	(13,182)
Total al 31 de diciembre de 2020	1,927	1,575	336	298	201	166	2,006	6,509
Total al 31 de diciembre de 2019	2,507	1,770	532	418	255	247	1,396	7,125

La Compañía tiene formalizadas pólizas de seguros para cubrir los posibles riesgos a que están sujetos los diversos elementos de sus mejoras en propiedad arrendada, maquinaria y equipo, así como las posibles reclamaciones que se le puedan presentar por el ejercicio de su actividad.

En opinión de la Gerencia, dichas pólizas cubren de manera suficiente los riesgos a los que están sometidos. La Gerencia de la Compañía considera que no hay situaciones que indiquen que existe un posible deterioro en el valor de sus mejoras en propiedad arrendada, maquinaria y equipo.

Gas Natural de Lima y Callao S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2020

10. Activos Intangibles y Activos del Contrato

A continuación se presenta la composición y el movimiento del rubro:

<i>En miles de dólares estadounidenses</i>	Servidumbre y derechos de superficie	Concesión y estudios relacionados	Bienes de distribución	Activos del contrato	Derechos asociados al D.S. 082-2009-EM	Desarrollo de software	Software	Total
Costo								
Al 1 de enero de 2019	1,748	494	858,505	53,955	16,220	1,625	11,309	943,856
Adiciones	-	-	88,066	27,917	-	2,299	1,466	119,747
Transferencia	-	-	33,137	(33,118)	-	(19)	19	19
Al 31 de diciembre de 2019	1,748	494	979,708	48,754	16,220	3,905	12,794	1,063,622
Adiciones	-	-	52,146	11,721	-	6,550	219	70,636
Transferencia	-	-	22,785	(22,785)	-	(348)	348	-
Al 31 de diciembre de 2020	1,748	494	1,054,639	37,690	16,220	10,107	13,361	1,134,258
Amortización acumulada								
Al 1 de enero de 2019	(402)	(494)	(178,506)	-	(16,220)	-	(9,691)	(205,313)
Amortizaciones	(56)	-	(29,176)	-	-	-	(948)	(30,180)
Al 31 de diciembre de 2019	(458)	(494)	(207,682)	-	(16,220)	-	(10,639)	(235,493)
Amortizaciones	(56)	-	(32,337)	-	-	-	(853)	(33,246)
Al 31 de diciembre de 2020	(514)	(494)	(240,019)	-	(16,220)	-	(11,492)	(268,739)
GRP de la Concesión anticipada								
Al 31 de diciembre de 2019	-	-	(4,345)	-	-	-	-	(4,345)
Amortización	-	-	310	-	-	-	-	310
Al 31 de diciembre de 2020	-	-	(4,035)	-	-	-	-	(4,035)
Costo neto								
Total al 31 de diciembre de 2020	1,234	-	810,585	37,690	-	10,107	1,869	861,484
Total al 31 de diciembre de 2019	1,290	-	767,681	48,754	-	3,905	2,155	823,784

Gas Natural de Lima y Callao S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2020

- (a) Las siguientes vidas útiles han sido utilizadas para calcular la amortización de los activos intangibles:

	Años
Bienes de la concesión	Plazo remanente de la Concesión
Derechos asociados al D.S.802-2009 EM	30
Software	3

- (b) Con la aprobación de cada pliego tarifario por parte del regulador, la Compañía realiza un análisis de la recuperación de las inversiones realizadas y por realizar, exigidas en el plan quinquenal de inversión, tomando en cuenta las condiciones estipuladas en el contrato BOOT; estimando aquellas porciones que se retribuyen con las tarifas aprobadas y las que se retribuyen con el valor neto contable de los bienes de la concesión, según la participación residual de los mismos. Con fecha 11 de abril de 2018, OSINERGMIN fijó la Tarifa Única de Distribución de Gas Natural por Red de Ductos aplicable al período 2018-2022.
- (c) Los bienes de la concesión representan los derechos de cobro de los servicios de distribución de gas natural, los cuales están asociados al consumo real de los usuarios, y están dentro del régimen regulatorio establecido por el ente regulador OSINERGMIN. El costo activado representa el valor invertido en la red de distribución (activos de la concesión), y se registra y amortiza de acuerdo con la política contable descrita en la nota 2 (h).
- (d) Los bienes de distribución en proceso corresponden a activos del contrato representados por construcciones de redes que a la fecha del estado separado de situación financiera no han sido gasificados. Una vez que los mismos son gasificados se transfieren al rubro de "bienes de distribución".
- (e) Los ingresos provenientes de la Garantía por Red Principal (GRP) percibidos con anterioridad a la fecha de inicio de operaciones, que ascendieron a miles de US\$ 9,102 y que son considerados como un descuento en la base tarifaria, se presentan netos del valor de los bienes de la concesión, y se devengan en línea recta de acuerdo al plazo de la concesión.
- (f) Derechos asociados al D.S. 082-2009-EM corresponden a los derechos adquiridos por la Compañía de incluir como parte del sistema de distribución a Kallpa Generación S.A. y Enersur S.A. como resultado de la firma de los respectivos contratos firmados con dichas entidades.

11. Préstamos

Comprende lo siguiente:

<i>En miles de dólares estadounidenses</i>	2020	2019
Corriente		
Bonos internacionales (a)	3,500	3,500
Bonos locales (b)	3,052	3,366
Préstamos bancarios (c)	25,232	26,503
	31,784	33,369
No corriente		
Bonos internacionales (a)	319,398	319,148
Bonos locales (b)	149,469	163,207
Préstamos bancarios (c) (d)	88,763	40,738
	557,630	523,093

Gas Natural de Lima y Callao S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2020

- (a) En marzo de 2013, la Compañía realizó una colocación de bonos en el mercado internacional por miles de US\$ 320,000 bajo la regla 144A/Regulación en la Bolsa de Singapur; la misma que se concretó en abril de 2013, con la recepción de los fondos. El destino de los recursos captados mediante la emisión de bonos fue utilizado para prepagar los préstamos con International Finance Corporation (IFC), Corporación Andina de Fomento (CAF), Infrastructure Crisis Facility Debt Pool (ICF) por miles de US\$ 119,204, Citibank del Perú S.A. por miles de US\$ 30,000, así como el préstamo subordinado de accionistas por miles de US\$ 47,000. La emisión de bonos se realizó a un plazo de diez años, sin garantías, y con una tasa cupón de 4.375%. Al momento de la emisión de los bonos la Compañía contaba con calificación de riesgo internacional de BBB- por Fitch Ratings, BBB- por Standard & Poor's y Baa3 por Moody's.

Asimismo, con el remanente de recursos de la emisión de bonos, la Compañía financió sus inversiones para la ampliación de la red de gas en el Departamento de Lima y la Provincia Constitucional del Callao.

- (b) En julio de 2018, la Compañía emitió bonos por miles de S/ 200,000 colocados en el mercado local. La emisión de bonos se realizó a un plazo de diez años, sin garantías, con una tasa cupón de 6.468% anual y pagos de interés semestrales.

Posteriormente, en septiembre de 2019, la Compañía remitió bonos por miles de S/ 342,000 colocados en el mercado local. La emisión de bonos se realizó a un plazo de diez años, sin garantías, con una tasa cupón de 5.031% anual y pagos de interés semestrales.

- (c) Al 31 de diciembre de 2020, comprende préstamos a corto plazo de la banca local con una duración menor a 180 días, que fueron recibidos del Banco BBVA Perú por miles de S/ 25,000, del Banco Interbank por miles de S/ 36,000 y con el Banco Scotiabank por miles de S/ 29,000. Al 31 de diciembre de 2019, comprende un préstamo por miles de US\$ 80,000, neto de los gastos de estructuración por miles de US\$ 340, el cual fue otorgado en mayo de 2017, por el Scotiabank del Perú S.A.A. a una tasa anual de 2.85% con amortización semestral a un plazo de 5 años, dicho préstamo fue pagado en su totalidad el 21 de diciembre de 2020.

- (d) Comprende un préstamo por miles de US\$ 90,000, neto de los gastos de estructuración, el cual fue otorgado entre agosto y noviembre de 2020, por el IDB Invest a una tasa anual entre 2.10% y 2.35% + Libor 6M, con amortización semestral a un plazo de 8 años.

Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, los préstamos no requieren el cumplimiento de ratios financieros.

Conciliación entre cambios en los pasivos y flujos de efectivo surgidos de actividades de financiamiento

<i>En miles de dólares estadounidenses</i>	Préstamos y obligaciones por arrendamientos
Saldo al 1 de enero de 2020	567,214
Cambios por flujos de efectivo de financiamiento	
Amortización de préstamos	(118,104)
Préstamos recibidos	151,056
Pagos de arrendamientos	(3,272)
Intereses financieros pagados	(23,034)
Total cambios por flujos de efectivo de financiamiento	6,646
Otros cambios relacionados con pasivos	
Gasto por intereses	26,164
Otros cambios	(3,192)
Total otros cambios relacionados con pasivos	22,972
Saldo al 31 de diciembre de 2020	596,832
Saldo al 1 de enero de 2019	496,019
Cambios por flujos de efectivo de financiación	
Amortización de préstamos	(27,778)
Préstamos recibidos	100,296
Pagos de arrendamientos	(2,840)
Intereses financieros pagados	(19,610)
Total cambios por flujos de efectivo de financiación	50,068
Otros cambios relacionados con pasivos	
Gasto por intereses	22,802
Otros cambios	(1,675)
Total otros cambios relacionados con pasivos	21,127
Saldo al 31 de diciembre de 2019	567,214

12. Cuentas por Pagar a Proveedores y Otras Cuentas por Pagar

Comprende lo siguiente:

<i>En miles de dólares estadounidenses</i>	2020	2019
Comerciales (a)	72,757	67,303
Fondo de Promoción OSINERGMIN (b)	15,012	-
Aporte financiero y sobrecargo (c)	6,167	6,443
IGV-neto por compensar	110	1,871
Depósitos en garantía de clientes	5,198	5,089
Financiamientos nuevos negocios	1,683	915
Diversas por pagar	598	548
Retenciones por pagar	472	592
IGV – retenciones efectuadas por pagar	20	44
	102,017	82,805
Porción corriente	96,271	77,178
Porción no corriente	5,746	5,627
	102,017	82,805

- (a) Las cuentas por pagar comerciales están denominadas en soles y dólares estadounidenses, son de vencimiento corriente, no generan intereses y no tienen garantías específicas, el plazo promedio de pago a sus proveedores es entre 15 y 30 días.

Gas Natural de Lima y Callao S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2020

- (b) En el año 2012 mediante Decreto Supremo N° 086-2014 EM se creó el Fondo de Promoción, subsidio entregado por el Estado Peruano a algunos consumidores, el mismo que se forma mediante la tarifa única de distribución para beneficiar a los clientes residenciales de bajos recursos económicos ubicados dentro de las zonas de promoción (por regulación de OSINERGMIN). Al 31 de diciembre de 2020, comprende un saldo acreedor neto por miles de US\$ 15,012, producto de los descuentos otorgados por miles de US\$ 165,138 y fondos recaudados por miles de US\$ 180,150. Al 31 de diciembre de 2019, comprendía un saldo deudor neto por miles de US\$ 1,218 (nota 5), producto de los descuentos otorgados por miles de US\$ 150,002 y fondos recaudados por miles de US\$ 148,784.
- (c) El aporte financiero y sobrecargo corresponden a la obligación que mantiene la Compañía en relación con proyectos construidos en aplicación de la Resolución OSINERGMIN N° 056-2009 OS/DC y que le será devuelto a los clientes como descuento en el servicio de distribución de gas natural.

13. Beneficios a Empleados por Pagar

Comprende lo siguiente:

<i>En miles de dólares estadounidenses</i>	2020	2019
Participación de los trabajadores	3,997	5,481
Bono de desempeño	2,205	2,667
Otras acumulaciones laborales	1,225	1,109
	7,427	9,257

14. Provisiones

Comprende lo siguiente:

<i>En miles de dólares estadounidenses</i>	Procedimientos administrativos
Saldos al 1 de enero de 2019	9,921
Recupero de provisión	(667)
Saldos al 31 de diciembre de 2019	9,254
Provisiones realizadas durante el año	737
Diferencia en cambio	(599)
Saldos al 31 de diciembre de 2020	9,392

Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, se mantienen en curso diversos procesos administrativos, judiciales y arbitrales, producto de la fiscalización de organismos reguladores y reclamos de clientes en contra de la Compañía, la suma de los montos demandados según las notificaciones recibidas hasta el 31 de diciembre de 2020, asciende a miles de US\$ 31,807, sin embargo, no se ha reconocido provisión alguna en los estados financieros separados considerando que en opinión de los asesores legales internos y externos de la Compañía el grado de contingencia es calificado como posible para dichos procesos.

15. Instrumentos Financieros Derivados

Comprende lo siguiente:

<i>En miles de dólares estadounidenses</i>	2020	2019
Derivados designados de flujos efectivos como instrumentos de cobertura contabilizados a valor razonable:		
Forwards	(593)	383
Swaps	12,024	4,983
	11,431	5,366

Gas Natural de Lima y Callao S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2020

16. Ingresos Recibidos por Anticipado

Corresponden a pasivo de contratos originados por pagos realizados por los clientes por derecho de conexión, reubicaciones y otros servicios a ser realizados por la Compañía.

<i>En miles de dólares estadounidenses</i>	2020	2019
Reubicaciones	3,609	5,243
Derecho de conexión	1,932	3,466
Otros	49	1,239
	5,590	9,948

17. Patrimonio

A. Capital social emitido

Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, el capital social emitido de la Compañía está compuesto por un total 224,803,747 acciones, de los cuales 158,301,277 son acciones comunes con derecho a voto a un valor nominal de US\$ 1.00 cada una, totalmente suscritas y pagadas, y 66,502,470 acciones clase B suscritas y pagadas.

B. Estructura de participación societaria

Al 31 de diciembre, la estructura de participación accionaria de la Compañía es como sigue:

Participación individual en el capital (en %)	Participación		2020	2019
		%		
EEB Perú Holdings LTD.	60		134,882,248	134,882,248
Promigas S.A. ESP	40		89,921,499	89,921,499
	100		224,803,747	224,803,747

C. Reserva legal

De acuerdo con la Ley General de Sociedades, la reserva legal se constituye transfiriendo como mínimo 10% de la ganancia neta de cada ejercicio, después de deducir pérdidas acumuladas, hasta que alcance un monto equivalente a la quinta parte del capital. En ausencia de utilidades no distribuidas o reservas de libre disposición, la reserva legal debe ser aplicada a compensar pérdidas, pero debe ser repuesta. La reserva legal puede ser capitalizada, pero igualmente debe ser repuesta.

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2019, la Compañía ha transferido miles de US\$ 6,663 de los resultados acumulados a la reserva legal, correspondientes a las utilidades de 2018.

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2020, la Compañía ha transferido miles de US\$ 8,266 de los resultados acumulados a la reserva legal, correspondientes a las utilidades de 2019.

Al 31 de diciembre de 2020, se encuentra pendiente la creación de la reserva legal por los resultados obtenidos en dicho período.

D. Resultados acumulados

De acuerdo con lo señalado por el Decreto Legislativo 945 del 23 de diciembre de 2003, que modificó la Ley del Impuesto a las ganancias, las personas jurídicas domiciliadas que acuerden la distribución de dividendos o cualquier otra forma de distribución de utilidades, retendrán el 5% del monto a distribuir, excepto cuando la distribución se efectúe a favor de personas jurídicas domiciliadas.

No existen restricciones para la remesa de dividendos ni para la repatriación del capital a los inversionistas extranjeros.

Gas Natural de Lima y Callao S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2020

E. Distribución de dividendos

El 27 de marzo de 2020, mediante Junta General de Accionistas, se acordó la distribución de dividendos por miles de US\$ 74,393 correspondiente a las utilidades netas obtenidas durante el ejercicio 2019.

El 15 de marzo de 2019, mediante Junta General de Accionistas, se acordó la distribución de dividendos por miles de US\$ 59,795 correspondiente a las utilidades netas obtenidas durante el ejercicio 2018.

F. Otras reservas de patrimonio (coberturas)

Las otras reservas corresponden al resultado no realizado por instrumentos financieros designados de cobertura contable.

18. Ingresos de Actividades Ordinarias

El ingreso por venta, transporte, distribución de gas natural y servicios asociados comprenden:

<i>En miles de dólares estadounidenses</i>	2020	2019
Venta de gas natural	171,128	202,965
Transporte de gas natural	89,965	88,696
Prestación de servicios de distribución	185,256	193,029
Derechos de conexión	6,750	12,727
Servicios de instalación interna	30,407	63,615
Venta de materiales y otros servicios	16,382	28,079
Ingresos por servicios de distribución	499,888	589,111
Ingreso por la ampliación de la red principal	59,961	118,157
Intereses sobre cuentas por cobrar	8,702	7,746
Fee financiamientos nuevos negocios	2,224	2,594
Otros ingresos	244	253
Otros ingresos operacionales	11,170	10,593
Total Ingresos operacionales	571,019	717,861
Oportunidades de reconocimiento de ingresos:		
Servicios transferidos en un momento determinado	502,356	591,958
Servicios transferidos a lo largo del tiempo	68,663	125,903
	571,019	717,861

19. Costo del Servicio y de Ventas

Comprende lo siguiente:

<i>En miles de dólares estadounidenses</i>	2020	2019
Consumo de gas	171,128	202,769
Transporte de gas	89,965	88,964
Costo de servicios de instalación	20,446	48,641
Costo de venta de materiales y otros servicios	11,211	17,769
Cargas de personal	7,149	7,394
Servicios prestados por terceros	6,313	8,919
Depreciación y amortización	32,405	29,553
Otros	483	1,542
Costos por servicios de distribución	339,100	405,551
Costo de venta por la ampliación de la red principal	59,961	118,157

20. Gastos de Administración

Comprenden lo siguiente

<i>En miles de dólares estadounidenses</i>	2020	2019
Cargas de personal	9,578	11,510
Servicios prestados por terceros	14,346	16,454
Tributos	3,632	3,198
Cargas diversas de gestión	4,514	6,551
Depreciación y amortización	4,735	4,566
Estimación (recupero) por desvalorización de existencias	(335)	(945)
Provisión para litigios	737	(667)
Otros	27	5
	37,234	40,672

21. Gastos de Comercialización

Comprenden lo siguiente:

<i>En miles de dólares estadounidenses</i>	2020	2019
Provisión por deterioro de cuentas por cobrar	5,535	5,021
Cargas de personal	3,682	5,620
Servicios prestados por terceros	3,534	3,759
Cargas diversas de gestión	925	1,093
Depreciación y amortización	55	59
	13,731	15,552

22. Costos Financieros

Comprenden lo siguiente:

<i>En miles de dólares estadounidenses</i>	2020	2019
Intereses de bonos	14,000	14,000
Intereses de bonos locales	8,626	5,545
Intereses de otros préstamos	3,192	2,607
Intereses arrendamientos	293	295
Otros gastos financieros	159	355
Intereses capitalizados	(106)	-
	26,164	22,802

23. Situación Tributaria

Régimen tributario del impuesto a las ganancias

Tasas impositivas

La Compañía cuenta con un convenio de estabilidad jurídica, por lo cual calcula el gasto de impuesto a la renta con una tasa del 30% (nota 1.D.3).

Las personas jurídicas domiciliadas en Perú se encuentran sujetas a una tasa adicional del 5%, sobre toda suma que pueda considerarse una disposición indirecta de utilidades, que incluyen sumas cargadas a gastos e ingresos no declarados; esto es, gastos susceptibles de haber beneficiado a los accionistas, partícipes, entre otros; gastos particulares ajenos al negocio; gastos de cargo de accionistas, partícipes, entre otros, que son asumidos por la persona jurídica.

Gas Natural de Lima y Callao S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2020

Determinación del Impuesto a las Ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y de 2019, se detalla a continuación:

<i>En miles de dólares estadounidenses</i>	2020	2019
Impuesto a las ganancias años anteriores	(773)	403
Impuesto a las ganancias corriente	22,719	31,172
Impuesto a las ganancias diferido proveniente de movimiento de diferencias temporarias con efecto en resultados del año	7,064	4,323
	29,010	35,898
Impuesto a las ganancias diferido proveniente de movimiento de diferencias temporarias con efecto en otros resultados integrales	(1,671)	(346)

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, la tasa efectiva del gasto de impuesto a las ganancias difiere de la tasa fiscal aplicable a la ganancia antes de impuesto. La naturaleza de esta diferencia se debe a ciertas partidas relacionadas con la determinación de la ganancia fiscal, cuyos efectos sobre la tasa fiscal aplicable se resumen a continuación:

<i>En miles de dólares estadounidenses</i>	2020		2019	
Resultado antes de impuestos	98,552	100.00%	118,557	100.00%
Impuesto corriente según tasa teórica	29,566	30.00%	35,567	30.00%
Efecto tributario sobre adiciones y deducciones	217	0.22%	(72)	(0.06%)
Ajuste por impuestos de ejercicios anteriores y otros	(773)	(0.78%)	403	0.34%
Impuesto a las ganancias	29,010	29.44%	35,898	30.28%

Impuesto a las ganancias por pagar

Al 31 de diciembre de 2020, la Compañía mantiene saldos acreedores con la Administración Fiscal relacionados con el impuesto a las ganancias por miles de US\$ 2,739 (miles de US\$ 3,455 al 31 de diciembre de 2019).

Impuesto temporal a los activos netos

La Compañía está afecta al 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 2020 y 2019 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 la Renta 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. En caso de quedar un saldo remanente sin aplicar podrá ser solicitado en devolución.

Impuesto a las transacciones financieras

Por los ejercicios 2020 y 2019, la tasa del Impuesto a las Transacciones Financieras ha sido fijada en 0.005% y resulta aplicable sobre los cargos y créditos en las cuentas bancarias o movimientos de fondos a través del sistema financiero, salvo que la misma se encuentre exonerada.

Gas Natural de Lima y Callao S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2020

Precios de transferencia

Para propósito de la determinación del Impuesto a la Renta, los precios de transferencia de las transacciones con empresas relacionadas y con empresas residentes en territorios de baja o nula imposición, deben estar sustentados con documentación e información sobre los métodos de valorización utilizados y los criterios considerados para su determinación. Hasta el período gravable 2016 las obligaciones formales de Precios de Transferencia estaban dadas por la obligación de presentar la declaración jurada informativa y contar con el estudio técnico.

A partir del 1 de enero de 2017, mediante el Decreto Legislativo N° 1312, publicado el 31 de diciembre de 2016, se establecieron las siguientes obligaciones formales en sustitución de las anteriores: (i) presentar la declaración jurada Reporte Local (en tanto se tengan ingresos devengados superiores a las 2,300 UIT), (ii) presentar la declaración jurada Reporte Maestro (en tanto el contribuyente tenga ingresos devengados superiores a las 20,000 UIT) y (iii) presentar la declaración jurada Reporte País por País (en tanto los ingresos devengados consolidados de la matriz del grupo multinacional del año anterior (2017) haya superado PEN 2,700,000,000 o EUR 750,000,000). Estas dos últimas declaraciones son exigibles por las transacciones correspondientes al año 2017 en adelante.

Al respecto, en virtud de la Resolución de Superintendencia N° 014-2018-SUNAT, publicado el 18 de enero de 2018, se aprobó el Formulario Virtual N° 3560 a efectos de la declaración jurada Reporte Local, así como las fechas límites para su presentación y el contenido y formato que deben incluir.

Así, la fecha límite para la presentación de la declaración jurada Reporte Local correspondiente al ejercicio gravable 2018 será durante junio de 2019, de acuerdo con el cronograma de vencimientos previsto para el período mayo publicado por la Autoridad Tributaria.

Por su parte, el contenido y formato de la declaración jurada Reporte Local se encuentra establecido conforme los Anexos I, II, III y IV de la Resolución de Superintendencia N° 014-2018-SUNAT.

Mediante el referido Decreto Legislativo N° 1312 se estableció además que los servicios intragrupo de bajo valor agregado no podrán tener un margen mayor al 5% de sus costos, y que respecto a los servicios prestados entre empresas vinculadas los contribuyentes deberán cumplir con el test de beneficio y con proporcionar la documentación e información solicitada en las condiciones necesarias para la deducción del costo o gasto.

Mediante el Decreto Legislativo N° 1116 se estableció que las normas de Precios de Transferencia no son de aplicación para fines del Impuesto General a las Ventas.

Situación Tributaria

Las declaraciones juradas del impuesto a las ganancias de la Compañía correspondientes a los ejercicios 2014, 2015, 2016, 2017, 2018, 2019 y la que será presentada por el ejercicio 2020, están pendientes de revisión por la Administración Tributaria.

Al 31 de diciembre de 2020, la Compañía tiene a favor pronunciamientos del Tribunal Fiscal revocando los procesos contenciosos de los períodos 2010, 2011, 2012 y 2013 efectuadas por la Administración Tributaria. De acuerdo con lo informado por nuestros asesores legales, existen considerables posibilidades de éxito a favor de la Compañía en estos procesos si la Administración Tributaria decidiera seguir los procesos en otras instancias, por lo que no se ha efectuado provisión alguna por estos casos. Debido a las posibles interpretaciones que las autoridades tributarias pueden dar a las normas legales vigentes, a la fecha, no es posible determinar si de las revisiones en curso o de las que se realicen en el futuro resultarán o no pasivos para la Compañía, por lo que cualquier eventual mayor impuesto o recargo que pudiera resultar de las revisiones fiscales sería aplicado a los resultados del ejercicio en que éstos se determinen. Sin embargo, en opinión de la Gerencia, cualquier eventual liquidación adicional de impuestos, no sería significativo para los estados financieros separados al 31 de diciembre de 2020 y de 2019.

Gas Natural de Lima y Callao S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2020

24. Pasivos por Impuestos Diferidos

El movimiento del impuesto a las ganancias diferido se resume como sigue:

<i>En miles de dólares estadounidenses</i>	Saldos al 01.01.2019	Adiciones (deducciones) resultado del año	Adiciones (deducciones) otro resultado integral	Saldos al 31.12.2019	Adiciones (deducciones) resultado del año	Adiciones (deducciones) otro resultado integral	Saldos al final
Diferido activo (pasivo) relativo a diferencias temprarias en:							
Activos intangibles	(6,153)	(5,489)	-	(11,642)	(6,854)	-	(18,496)
Activos por derecho de uso	-	(2,963)	-	(2,963)	830	-	(2,133)
Instrumentos financieros	1,598	-	346	1,944	-	1,671	3,615
Obligaciones por arrendamientos	-	3,226	-	3,226	(1,001)	-	2,225
Provisiones y otros	1,618	903	-	2,521	(39)	-	2,482
	(2,937)	(4,323)	346	(6,914)	(7,064)	1,671	(12,307)

25. Transacciones y Saldos con Partes Relacionadas

A. Controladora y Controladora principal

La parte mayoritaria de las acciones de la Compañía corresponden a la Controladora, representando indirectamente por el 60% de su capital accionario al 31 de diciembre de 2020 y de 2019.

B. Transacciones con partes relacionadas

<i>En miles de dólares estadounidenses</i>	Valor de transacción para el		Saldo pendiente	
	año terminado el 31 de diciembre		al 31 de diciembre	
	2020	2019	2020	2019
Servicios otorgados				
Contugas S.A.C.	449	282	731	857
Promigas	-	-	70	70
EEB Perú Holding LTD	-	-	104	104
Cálidda Energía S.A.C.	455	456	1,312	1,853
	904	738	2,217	2,884

Los saldos por cobrar y por pagar no están garantizados y se estiman serán cobrados y pagados en efectivo. No se han recibido ni otorgado garantías sobre los saldos antes indicados.

Todos los saldos pendientes con estas partes relacionadas son valorizados en condiciones de independencia mutua y deben ser liquidados con efectivo dentro de doce meses después de la fecha de la transacción. Ninguno de los saldos está garantizado. No se ha reconocido ningún gasto en el año corriente ni el anterior por deudas incobrables relacionadas con importes adeudados por partes relacionadas.

C. Personal clave de la Gerencia

A. Junta Directiva

Las dietas pagadas a los directores de la Compañía al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, fueron por miles de US\$ 402 y miles de US\$ 102, respectivamente.

B. Retribuciones salariales

Las retribuciones por concepto de sueldos, otros beneficios al personal y honorarios profesionales percibidos durante el período 2020 y 2019, por los ejecutivos de la Compañía ascendieron a miles de US\$ 1,937 y miles de US\$ 1,987, respectivamente.

26. Compromisos

Al 31 de diciembre de 2020, la Compañía ha otorgado fianzas de instituciones bancarias por miles de US\$ 1,776 con el fin de garantizar sus obligaciones.

Las principales cartas fianzas vigentes al 31 de diciembre de 2020, son:

Beneficiario	Inicio	Término	Monto
			En miles de US\$
SUNAT	01/01/2020	31/12/2020	300
Ministerio de Energía y Minas	09/08/2020	09/08/2022	1,000

27. Otras Revelaciones

Reglamento ambiental

Conforme a lo dispuesto en el DS. N° 015-2006-EM, Reglamento de Protección Ambiental en las Actividades de Hidrocarburos, la construcción y la operación de la Red de Alta Presión y de las Otras Redes cuentan con sus respectivos Estudios de Impacto Ambiental (en adelante los EIA) donde, a partir de la evaluación ambiental, se establecen los compromisos medio ambientales que la Compañía debe cumplir, los que hacen principal incidencia a la etapa de construcción de las redes. Los EIA incluyen un Plan de Manejo Ambiental (en adelante el PMA) donde se describen las medidas que debe adoptar la Compañía para prevenir o mitigar impactos ambientales negativos y mantener sus operaciones dentro de los márgenes de las regulaciones ambientales.

Adicionalmente, la Compañía presenta anualmente un informe de gestión ambiental ante el Organismo Supervisor de la Inversión en Energía ("OSINERGMIN") y el Organismo de Evaluación y Fiscalización Ambiental (OEFA), ente responsable de la verificación del cumplimiento de los compromisos medio ambientales asumidos por la sociedad en el PMA. Al 31 de diciembre de 2020, el gasto acumulado relacionado directamente con la protección del medio ambiente ascendió a miles de US\$ 27 (miles de US\$ 53 al 31 de diciembre de 2019).

28. Hechos Posteriores

Entre el 1 de enero de 2021 y hasta la fecha de aprobación de estos estados financieros separados, no han ocurrido eventos o hechos de importancia que requieran ajustes o revelaciones adicionales en los mismos al 31 de diciembre de 2020.