



Gas Natural de Lima y
Callao S.A. y Subsidiaria

Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

(Con el Dictamen de los Auditores Independientes)



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

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

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Hemos auditado los estados financieros consolidados adjuntos de Gas Natural de Lima y Callao S.A. y subsidiaria (el Grupo), los cuales comprenden el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, y los estados consolidados de resultados y otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como las políticas contables significativas y otras notas explicativas adjuntas de la 1 a la 27.

Responsabilidad de la Gerencia sobre los Estados Financieros Consolidados

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros consolidados 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 consolidados 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 consolidados basada en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron realizadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría aprobadas para su aplicación en Perú por la Junta de Decanos de Colegios de Contadores Públicos del Perú. Tales normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para tener una seguridad razonable de que los estados financieros consolidados 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 consolidados. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de que existan errores materiales en los estados financieros consolidados, ya sea debido a fraude o error. Al realizar esta evaluación de riesgos, el auditor toma en consideración el control interno pertinente del Grupo para la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados 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 del Grupo. 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 consolidados.

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 consolidados antes indicados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera consolidada de Gas Natural de Lima y Callao S.A. y subsidiaria al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, su desempeño financiero consolidado y sus flujos de efectivo consolidados por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standards Board.

Lima, Perú

5 de febrero de 2022

Refrendado por:

Juan José Córdova W. (Socio)
C.P.C. Matrícula N° 18869

Gas Natural de Lima y Callao S.A. y Subsidiaria

Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

Contenido	Página
Estado Consolidado de Situación Financiera	1
Estado Consolidado de Resultados y Otros Resultados Integrales	2
Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio	3
Estado Consolidado de Flujos de Efectivo	4
Notas a los Estados Financieros Consolidados	5 - 52

Gas Natural de Lima y Callao S.A. y Subsidiaria

Estado Consolidado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020

<i>En miles de dólares estadounidenses</i>	<i>Nota</i>	2021	2020	<i>En miles de dólares estadounidenses</i>	<i>Nota</i>	2021	2020
Activos				Pasivos			
Activos corrientes				Pasivos corrientes			
Efectivo	4.E	87,337	23,405	Préstamos	10	7,020	34,085
Cuentas por cobrar, activos del contrato y otras cuentas por cobrar	5	171,204	130,999	Cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar	11	106,128	96,508
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	24	272	856	Obligaciones por arrendamientos	7	1,189	2,660
Inventarios	6	16,655	15,630	Beneficios a empleados por pagar	12	10,713	7,427
Otros activos		1,808	1,220	Pasivo por impuestos	22	12,876	2,739
Total activos corrientes		277,276	172,110	Instrumentos financieros derivados	14	37,950	11,431
				Ingresos recibidos por anticipado	15	5,690	5,590
Activos no corrientes				Total pasivos corrientes			
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	5	34,608	32,790			181,566	160,440
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	24	407	49	Pasivos no corrientes			
Mejoras en propiedad arrendada, maquinaria y equipo	8	8,257	11,754	Préstamos	10	731,493	557,630
Activos por derecho de uso	7	10,365	7,112	Cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar	11	5,391	5,746
Activos intangibles y activos del contrato	9	975,405	861,484	Obligaciones por arrendamientos	7	9,219	4,758
Activos por impuestos diferidos	23	517	277	Provisiones	13	7,312	9,392
Total activos no corrientes		1,029,559	913,466	Pasivos por impuestos diferidos	23	13,415	12,307
				Total pasivos no corrientes		766,830	589,833
				Total pasivos			
						948,396	750,273
				Patrimonio			
					16		
				Capital emitido		224,804	224,804
				Reserva legal		44,961	41,869
				Otras reservas de patrimonio		(7,195)	(1,086)
				Resultados acumulados		95,869	69,716
				Total patrimonio		358,439	335,303
Total activos				Total pasivos y patrimonio			
		1,306,835	1,085,576			1,306,835	1,085,576

Las notas adjuntas de la página 5 a la 52 forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

Gas Natural de Lima y Callao S.A. y Subsidiaria

Estado Consolidado de Resultados y Otros Resultados Integrales

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

<i>En miles de dólares estadounidenses</i>	<i>Nota</i>	2021	2020
Ingresos operacionales	17		
Ingresos por servicios de distribución		577,679	499,888
Ingreso por la ampliación de la red principal		152,656	59,961
Otros ingresos operacionales		13,841	11,170
		744,176	571,019
Costo del servicio y de ventas	18		
Costos por servicios de distribución		(380,866)	(339,100)
Costo de venta por la ampliación de la red principal		(148,565)	(59,961)
		(529,431)	(399,061)
Ganancia bruta		214,745	171,958
Gastos de administración	19	(37,940)	(37,240)
Gastos de comercialización	20	(16,598)	(13,731)
Otros ingresos		1,565	505
Resultado de actividades de operación		161,772	121,492
Ingresos financieros		2,404	3,233
Costos financieros	21	(25,222)	(26,164)
Diferencia en cambio, neto		(540)	(151)
Costo financiero neto		(23,358)	(23,082)
Resultado antes de impuestos		138,414	98,410
Gasto por impuestos a las ganancias	22	(42,719)	(28,868)
Resultado del año		95,695	69,542
Otro resultado integral			
Partidas que se reclasifican o pueden reclasificarse posteriormente al resultado del año:			
Cobertura de flujo de efectivo, neto de impuestos		(6,109)	5,132
Otro resultado integral, neto de impuestos		(6,109)	5,132
Total resultados integrales del año		89,586	74,674

Las notas adjuntas de la página 5 a la 52 forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

Gas Natural de Lima y Callao S.A. y Subsidiaria

Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio

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

<i>En miles de dólares estadounidenses</i>	<i>Nota</i>	Número de acciones (nota 16)	Capital emitido (nota 16)	Reserva legal (nota 16)	Otras reservas de patrimonio (nota 14)	Resultados acumulados	Total patrimonio
Saldos al 1 de enero de 2020		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	16	-	-	8,266	-	(8,266)	-
Distribución de dividendos	16	-	-	-	-	(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
Total resultado integral del año							
Resultado del año		-	-	-	-	95,695	95,695
Otro resultado integral del año		-	-	-	(6,109)	-	(6,109)
Total resultados integrales del año		-	-	-	(6,109)	95,695	89,586
Transacciones con los propietarios de la Compañía							
Apartado para reserva legal	16	-	-	3,092	-	(3,092)	-
Distribución de dividendos	16	-	-	-	-	(66,450)	(66,450)
Total transacciones con los propietarios de la Compañía		-	-	3,092	-	(69,542)	(66,450)
Saldos al 31 de diciembre de 2021		224,803,747	224,804	44,961	(7,195)	95,869	358,439

Las notas adjuntas de la página 5 a la 52 forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

Gas Natural de Lima y Callao S.A. y Subsidiaria
Estado Consolidado de Flujos de Efectivo
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y de 2020

<i>En miles de dólares estadounidenses</i>	<i>Nota</i>	2021	2020
Flujos de efectivo procedentes de las actividades de operación			
Resultado del año		95,695	69,542
Ajustes para conciliar el resultado del año por:			
Impuesto a la ganancias	22	42,719	28,868
Costos financieros	21	25,222	26,164
Ingresos financieros		(2,404)	(3,233)
Depreciación de mejoras en propiedad arrendada, maquinaria y equipo	8	1,579	1,597
Amortización de activos intangibles	9	35,772	32,936
Amortización de activos por derecho de uso	7	2,451	2,704
Resultado en venta y/o desincorporación de maquinaria y equipo		674	14
Diferencia en cambio, neto		540	151
Deterioro de cuentas por cobrar	5	3,937	5,535
(Recupero de) provisión de contingencias	13	(1,195)	737
Reversión por deterioro de inventarios	6	(300)	(335)
Cambios en:			
Cuentas por cobrar, activos del contrato y otras cuentas por cobrar		(68,347)	(9,935)
Cuentas por cobrar con partes relacionadas		226	125
Inventarios		(725)	1,150
Otros activos		(560)	(459)
Cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar		24,178	18,493
Beneficios a empleados por pagar		3,286	(1,830)
Provisiones, ingresos recibidos por anticipados y otros		5,342	3,110
Flujos procedentes de las actividades de operación		168,090	175,334
Impuesto a las ganancias pagado		(22,967)	(24,333)
Flujo neto generado por actividades de operación		145,123	151,001
Flujos de efectivo por actividades de inversión:			
Adquisición de mejoras en propiedad arrendada, maquinaria y equipo	8	(3,121)	(3,086)
Adquisición de activos intangibles	9	(149,693)	(70,636)
Cobros por venta de maquinaria y equipo		46	-
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión		(152,768)	(73,722)
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento:			
Préstamos recibidos	10	359,546	153,356
Amortización de préstamos	10	(195,339)	(118,104)
Dividendos pagados	16	(64,181)	(74,393)
Intereses financieros pagados	10	(24,438)	(23,034)
Pagos de arrendamientos	7	(3,373)	(3,272)
Flujo neto de efectivo generado por (utilizado en) actividades de financiamiento		72,215	(65,447)
Aumento neto en efectivo			
Efecto de la variación del tipo de cambio sobre el efectivo mantenido		(646)	(232)
Efectivo al 1 de enero		23,413	11,805
Efectivo al 31 de diciembre		87,337	23,405

Las notas adjuntas de la página 5 a la 52 forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

Gas Natural de Lima y Callao S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

1. Constitución y Actividad Económica, Aprobación de los Estados Financieros Consolidados, 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. Aprobación de estados financieros consolidados

Los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2021, 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 12 de enero de 2022, 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 consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2021, que se incluyen en el presente informe, serán aprobados sin modificaciones.

Los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2020, preparados de conformidad con NIIF fueron aprobados por la Junta General de Accionistas el 25 de marzo de 2021.

C. Principales Contratos de Operación y Convenios

i. 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.

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.

Gas Natural de Lima y Callao S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

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.

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 2021, 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.

Gas Natural de Lima y Callao S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

ii. 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 Perú.

iii. 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.

iv. 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.

v. 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 septiembre de 2013, la Compañía firmó un contrato con Contugas S.A.C. por el subarrendamiento de las oficinas administrativas, con fecha 11 de noviembre de 2021, se suscribe el nuevo contrato de subarrendamiento mediante el cual se fija el plazo de duración de 10 años computados desde el 1 de agosto de 2021.

D. 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.

Gas Natural de Lima y Callao S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

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.

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.

Gas Natural de Lima y Callao S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

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 2021, 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.

E. Subsidiaria

Estos estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2021 incluyen los estados financieros de la Compañía y los de su subsidiaria (en adelante y conjuntamente, el "Grupo"). Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, la subsidiaria y el porcentaje de participación de la Compañía se detallan a continuación:

	Participación accionaria directa 2021 -2020
Tenedora	
Calidda Energía S.A.C.	99.99%

La actividad económica de la Subsidiaria es dedicarse a actividades de distribución y/o comercialización de hidrocarburos en general, que incluye entre otros, la construcción, instalación y operación de estaciones de servicios y venta al público de hidrocarburos, plantas de licuefacción, estaciones de compresión, sistemas de almacenamiento, transporte, regasificación y distribución de cualquier hidrocarburo; así como el mantenimiento de dichas instalaciones. Asimismo, es objeto de la Sociedad ejecutar actividades de generación, generación distribuida, transmisión, distribución y cogeneración eléctrica, comercialización de energía, el desarrollo e implementación de proyectos de eficiencia energética y soluciones energéticas al mercado, así como las actividades conexas y/o afines a dicha actividad.

Gas Natural de Lima y Callao S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

A continuación, se presentan ciertas cifras de los estados financieros de la Subsidiaria al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera y antes de las eliminaciones para propósitos de consolidación:

<i>En miles de dólares estadounidenses</i>	31.12.2021	31.12.2020
Subsidiaria		
Calidda Energía S.A.C.		
Total activos	9,527	9,055
Total pasivos	(4,525)	(3,854)
Patrimonio	(5,002)	(5,201)
Pérdida neta	(199)	(356)

2. Políticas Contables Significativas Aplicadas en la Preparación y Presentación de los Estados Financieros Consolidados

A. Declaración de cumplimiento y bases de preparación y presentación

Los estados financieros consolidados adjuntos, han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board ("IASB") vigentes en cada fecha del estado consolidado 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, el Grupo 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 consolidados 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.

Adicionalmente, para propósitos de reporte financiero, las mediciones de valor razonable se categorizan en tres niveles: 1, 2 o 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 el Grupo 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.

Gas Natural de Lima y Callao S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

B. Principio de consolidación

Los estados financieros consolidados adjuntos incluyen las cuentas de la Compañía y de la entidad controlada por ésta (subsidiaria). La Compañía considera que logra el control de una entidad cuando: (a) tiene el poder para dirigir sus políticas financieras y de operación, con el fin de obtener beneficios de sus actividades, (b) se encuentra expuesta, o posee derechos, sobre retornos variables por su relación con la empresa participada, y (c) posee la habilidad de utilizar su poder para mejorar sus retornos. La Compañía reevalúa el control sobre una empresa participada si los hechos y circunstancias indican que existen cambios en una o más de los tres elementos de control mencionados previamente.

Los estados financieros de la subsidiaria son consolidados desde la fecha en que se creó y dejará de ser consolidada desde la fecha en que cesa dicho control. Todas las transacciones significativas entre compañías del grupo consolidado han sido eliminadas en la consolidación. Cuando es necesario, se efectúan ajustes a los estados financieros de la subsidiaria para adaptar sus políticas contables a aquellas utilizadas por la principal.

Los resultados de la subsidiaria adquiridas o vendidas durante el año son reconocidos en el estado consolidado de resultados y otros resultados integrales desde la fecha efectiva de adquisición o creación o hasta la fecha efectiva de venta, según sea el caso. El resultado integral total de la subsidiaria es atribuido a los accionistas de la Compañía y a las participaciones no controladoras de éstas aún en aquellos casos en que estas participaciones resulten en un saldo deficitario.

C. 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 consolidados en dólares americanos, que es su moneda funcional. Toda información en los estados financieros consolidados 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 consolidados, está legalmente facultada y por lo tanto lleva su contabilidad en dólares estadounidenses.

Gas Natural de Lima y Callao S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

D. Uso de juicios y estimaciones

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

El Grupo 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.

Las estimaciones y sus fuentes de incertidumbre consideradas más importantes para la elaboración de los estados financieros consolidados del Grupo 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.

El Grupo 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 2021, la Gerencia del Grupo 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.

Gas Natural de Lima y Callao S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

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.

Estimación por pérdidas esperadas

El Grupo 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 del Grupo 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).

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.

Gas Natural de Lima y Callao S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

i. 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.

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.

Gas Natural de Lima y Callao S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

Deterioro de activos financieros

El Grupo 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.

El Grupo 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 del Grupo, 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, el Grupo 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, el Grupo 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.

Aumento significativo del riesgo de crédito

Al evaluar si el riesgo crediticio en un instrumento financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial, el Grupo 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, el Grupo 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 del Grupo, 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 del Grupo, 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;

Gas Natural de Lima y Callao S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

- 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, el Grupo 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 el Grupo tenga información razonable y confiable que demuestre lo contrario.

A pesar de lo anterior, el Grupo 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. El Grupo 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.

Para compromisos de préstamos y contratos de garantía financiera, la fecha en que el Grupo 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, el Grupo 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, el Grupo considera los cambios en el riesgo de que el deudor especificado incumplirá con el contrato.

El Grupo 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

El Grupo 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 el Grupo, en su totalidad (sin tener en cuenta ninguna garantía mantenida por el Grupo).

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

Gas Natural de Lima y Callao S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

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

El Grupo 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 del Grupo, teniendo en cuenta el asesoramiento legal cuando sea apropiado. Cualquier recuperación realizada se reconoce en resultados.

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 del Grupo, 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 al Grupo de acuerdo con el contrato y todos los flujos de efectivo que el Grupo 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 el Grupo 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 el Grupo 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 al Grupo si el tenedor del compromiso de crédito a favor retira el préstamo y los flujos de efectivo que el Grupo espera recibir si el préstamo es cancelado.

Gas Natural de Lima y Callao S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

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 el Grupo 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, el Grupo 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.

El Grupo 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 consolidado de situación financiera.

Castigo de los activos financieros

El Grupo 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 el Grupo no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad y continúa controlando el activo transferido, el Grupo reconoce su interés retenido en el activo y un pasivo asociado por los valores que deba pagar. Si el Grupo retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad de un activo financiero transferido, el Grupo 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 el Grupo 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.

Gas Natural de Lima y Callao S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

ii. 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 del Grupo una vez deducidos todos sus pasivos.

El Grupo 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

El Grupo 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.

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 consolidado 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.

Gas Natural de Lima y Callao S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

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.

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. La construcción de las redes de distribución de gas es gestionada por la Compañía y ejecutada por subcontratistas, por lo cual se reconocen los costos de construcción e ingresos por ampliación de dicha red en los mismos importes, considerando que el costo pagado al tercero es el valor razonable de los ingresos por ampliación de la red de acuerdo con NIIF. Asimismo, en la medida que se culminen dichas ampliaciones estos son bienes que formarán parte del derecho de cobro de los servicios de distribución de gas natural. Aquellas construcciones de redes de distribución de gas que son requerida por el Ministerio de Energía y Minas u otro ente y que son remuneradas directamente por el ente solicitante y no incluidas en la determinación de la tarifa de distribución, son reconocidas como activos financieros de acuerdo con el precio de construcción y con las condiciones que se fijan con los requirientes.

Los bienes de distribución que se encuentran en proceso de construcción o mejora son catalogados como activos del contrato.

Gas Natural de Lima y Callao S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

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 incurrir.

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 el Grupo. 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.

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

El Grupo 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, el Grupo 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.

Gas Natural de Lima y Callao S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

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.

K. Arrendamientos

Arrendatario

El Grupo 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 el Grupo 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, el Grupo 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, el Grupo 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.

Gas Natural de Lima y Callao S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

El Grupo 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 del Grupo 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 del Grupo 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.

L. Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando el Grupo tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que el Grupo 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 consolidado 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 consolidados, 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 consolidados, sólo se revelan en nota a los estados financieros consolidados cuando es probable que se produzca un ingreso de recursos.

Gas Natural de Lima y Callao S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

Las partidas tratadas previamente como pasivos contingentes serán reconocidas en los estados financieros consolidados 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 consolidados 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 consolidado 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.

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.

Gas Natural de Lima y Callao S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

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 el Grupo 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 el Grupo 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 el Grupo 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.

R. Nuevas enmiendas a NIIF de aplicación obligatoria a partir de los períodos iniciados el 1 de enero de 2021

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 2021, pero que no fueron relevantes y no tuvieron impacto material para las operaciones del Grupo:

Nuevas NIIF, enmiendas e interpretaciones	Fecha efectiva
Modificaciones a la NIIF 16 - Concesiones en arrendamientos relacionadas con COVID-19. Aborda reducción en pagos de arrendamientos con vencimiento en o antes del 30 de junio de 2021	1 de junio de 2021
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

Gas Natural de Lima y Callao S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

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

En la fecha de autorización de estos estados financieros consolidados, el Grupo 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 consolidados del Grupo en períodos futuros:

Fecha efectiva	Nuevas normas o modificaciones
1 de abril de 2021	<i>Modificaciones a la NIIF 16</i> - Concesiones en arrendamientos relacionadas con COVID-19 más allá del 30 de junio de 2021. Aborda reducción en pagos de arrendamientos con vencimiento en o antes del 30 de junio de 2022
1 de enero de 2022	<i>Modificaciones a la NIC 37</i> - Contratos Onerosos - Costos de Cumplimiento de un Contrato <i>Mejoras anuales a las NIIF 2018-2020</i> <i>Modificaciones a la NIC 16</i> - Propiedad, Planta y Equipos – Ingresos antes del uso previsto <i>Modificaciones a la NIIF 3</i> - Referencia al Marco Conceptual
1 de enero de 2023	<i>Modificaciones a la NIC 1</i> - Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes <i>NIIF 17 Contratos de Seguro y sus enmiendas</i> <i>Modificaciones a la NIC 1 y a la Declaración Práctica 2 “Elaboración de Juicios Relacionados con la Materialidad”</i> - Revelaciones de políticas contables <i>Modificaciones a la NIC 8</i> - Definición de estimados contables <i>Modificaciones a la NIC 12</i> - Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos que surgen de una única transacción
Adopción opcional/Fecha efectiva diferida indefinidamente	<i>Modificaciones a las NIIF 10 y NIC 28</i> - Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto

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 Perú y se estableció un período de inmovilización social obligatoria hasta el 30 de junio de 2020 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.

Posteriormente se emitieron Decretos Supremos prorrogando el Estado de Emergencia Nacional, siendo los últimos decretos emitidos los siguientes:

- Decreto Supremo N° 184-2020-PCM, mediante el que se amplió el Estado de Emergencia Nacional por un período de 31 días calendario que finalizó el 31 de diciembre de 2020.
- Decreto Supremo N° 174-2021-PCM de fecha 28 de noviembre de 2021 mediante el, cual se prorroga el estado de emergencia hasta el 31 de diciembre de 2021.
- Decreto Supremo N° 025-2021-PCM de fecha 13 de agosto de 2021 mediante el cual se amplía el estado de emergencia hasta el 1 de marzo de 2022.

Gas Natural de Lima y Callao S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

Durante los años 2021 y 2020, el Poder Ejecutivo estableció diversas medidas excepcionales para proteger la vida y la salud de la población en 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 del Grupo, ya que estas requirieron que el Grupo 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 del Grupo siguieron operando de forma regular, por lo que los impactos no afectaron significativamente la información financiera consolidada ni los indicadores por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2021 y de 2020.

4. Administración de Riesgos Financieros

A. Gestión de riesgo de capital

El Grupo 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 2021, la estrategia general del Grupo no ha sido alterada en comparación con el 2020.

La estructura de capital del Grupo consiste en la deuda neta (los préstamos como se detallan en las notas más adelante compensados por saldos de efectivo) y patrimonio del Grupo (compuesto por capital emitido, reservas, resultados acumulados). El Grupo 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>	2021	2020
Deuda (1)	738,513	591,715
Efectivo	(87,337)	(23,405)
Deuda neta	651,176	568,310
Patrimonio (2)	358,439	335,303
Índice de deuda neta y patrimonio	1.82	1.69

(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 del Grupo que son gestionados como capital.

Categorías de instrumentos financieros

<i>En miles de dólares estadounidenses</i>	2021	2020
Activos financieros		
Efectivo	87,337	23,405
Costo amortizado:		
Cuentas por cobrar, activos del contrato y otras cuentas por cobrar	205,812	162,674
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	679	905
	293,828	186,984

Gas Natural de Lima y Callao S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

<i>En miles de dólares estadounidenses</i>	2021	2020
Pasivos financieros		
Instrumentos derivados en relaciones de contabilidad de cobertura designadas medidos al valor razonable (Nivel 2)	(37,950)	(11,431)
Costo amortizado:		
Cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar	(104,492)	(80,472)
Préstamos	(738,513)	(591,715)
Obligaciones por arrendamientos	(10,408)	(7,418)
	(891,363)	(691,036)

B. Objetivos de la gestión de riesgo financiero

La función del área de Finanzas del Grupo 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 del Grupo 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.

El Grupo 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 del Grupo 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. El Grupo 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.

C. Riesgo del mercado

Las actividades del Grupo lo exponen principalmente a riesgos financieros de cambios en las tasas de cambio y tasas de interés. El Grupo 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 el Grupo.

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

Gestión de riesgo cambiario

El Grupo 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.

Gas Natural de Lima y Callao S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

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>	2021	2020
Activos	441,178	342,033
Pasivos	(682,315)	(686,998)
Exposición neta del estado consolidado de situación financiera	(241,137)	(344,965)

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

La siguiente tabla detalla la sensibilidad del Grupo 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>	2021	2020
Resultados	5,501	8,667

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 del Grupo 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, el Grupo 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 2021 y de 2020, el Grupo ha designado ciertos contratos sobre moneda extranjera como cobertura, cuya moneda funcional es el dólar estadounidense.

La principal fuente de ineficacia de la cobertura en estas relaciones de cobertura es el efecto de la contraparte y el riesgo crediticio propio del Grupo 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. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021 y 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 consolidado de situación financiera:

	Tasa de cambio promedio		Moneda extranjera		Valor nominal		Valor razonable	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
	Contratos pendientes							
Coberturas de flujo de efectivo								
Compra de Dólares								
3 meses o menos	4.092	3.494	Soles	Soles	60,846	6,529	(167)	35,099
De 3 meses a más	3.527	3.386	Soles	Soles	182,561	214,184	(37,783)	(11,466)

Gestión de riesgo en la tasa de interés

El Grupo se encuentra expuesto 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 el Grupo 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

El Grupo no está expuesto a otros riesgos de precios de las acciones que se originan en las inversiones en el patrimonio. El Grupo no negocia estas inversiones.

D. Gestión de riesgo de crédito

Con el fin de minimizar el riesgo de crédito, el Grupo 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, el Grupo 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 irrecuperables, 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 del Grupo 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.

El Grupo no tiene una exposición significativa al riesgo de crédito para ninguna contraparte o grupo de contrapartes que tengan características similares. El Grupo 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.

Gas Natural de Lima y Callao S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

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.

E. 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 del Grupo pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo, así como la gestión de liquidez del Grupo. El Grupo 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 2021, el Grupo mantiene líneas de crédito de corto plazo no comprometidas superiores a US\$ 192 millones con entidades financieras de primer nivel para reducir aún más el riesgo de liquidez, de las cuales US\$ 2 millones fueron utilizadas al final del período. El Grupo espera cumplir con sus otras obligaciones con los flujos de efectivo de las operaciones y productos del vencimiento de los activos financieros.

Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, la Compañía mantiene su efectivo en cuentas corrientes bancarias de entidades financieras locales y extranjeras, denominados principalmente en dólares estadounidenses por miles de US\$ 77,568 y miles de US\$ 20,663, respectivamente, los cuales son de libre disponibilidad y devengan intereses a tasas de mercado.

Tablas de riesgo de interés y liquidez

Las siguientes tablas detallan el vencimiento contractual restante del Grupo 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 el Grupo 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 el Grupo deberá hacer el pago.

<i>En miles de dólares estadounidenses</i>	TEA promedio ponderada	1 mes o menos	1 – 3 meses	3 meses a 1 año	1 – 5 años	5+ años	Total
2021							
Bono Internacional US\$ 320MM	4.38%	-	-	14,000	327,000	-	341,000
Bono Local PEN 200MM	6.47%	1,621	-	1,621	12,967	56,596	72,805
Bono Local PEN 342MM	5.03%	-	2,156	2,156	17,246	98,627	120,185
IDB Invest US\$ 100MM	2.10% ~ 2.35% + Libor 6M	-	-	2,360	68,009	41,305	111,674
BBVA US\$ 80MM	1.37%	279	-	827	80,827	-	81,933
Scotia Bilateral (US\$ 100MM)	2.25% + Libor 3M	-	612	1,836	109,936	-	112,384
Pagaré BCP Subsidiaria	2.36%	-	13	41	2,380	-	2,434
Cuentas por pagar comerciales		96,117	-	-	-	-	96,117
Obligaciones por arrendamiento		128	128	839	4,701	4,612	10,408
Total		98,145	2,909	23,680	623,066	201,140	948,940
2020							
Bono Internacional US\$ 320MM	4.38%	-	-	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% / 0.75%	-	8	10,309	-	-	10,317
Cuentas por pagar comerciales		72,993	-	-	-	-	72,993
Obligaciones por arrendamiento		239	479	2,168	4,068	464	7,418
Total		73,232	17,356	36,933	422,473	236,332	786,326

Gas Natural de Lima y Callao S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

La siguiente tabla detalla el vencimiento esperado del Grupo 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 del Grupo ya que la liquidez es manejada sobre una base de activos y pasivos netos.

<i>En miles de dólares estadounidenses</i>	TEA promedio ponderada	1 mes o menos	1 – 3 meses	3 meses a 1 año	1 – 5 años	5+ años	Total
2021							
Instrumentos a la tasa de interés fija	5.9%-32% Anual	4,584	5,606	18,801	37,839	6,412	73,242
2020							
Instrumentos a la tasa de interés fija	9.5%-32%	3215	4,369	13,988	34,817	7,523	63,912

La siguiente tabla detalla el análisis de liquidez del Grupo 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 2021					
SWAP de monedas	(3,499)	(26,844)	1,070	8,078	(11,783)
Contratos a futuro en moneda extranjera	196	-	2,196	-	-
Importe liquidado neto en 2020					
SWAP de monedas	206	802	552	10,019	(2,831)
Contratos a futuro en moneda extranjera	(37)	27	-	-	-

Mediciones del valor razonable

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

- Valor razonable de los activos y pasivos financieros del Grupo que son medidos al valor razonable de forma recurrente.

El Grupo 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 del Grupo que no son medidos al valor razonable (pero se requieren revelaciones de valor razonable).

Gas Natural de Lima y Callao S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

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 consolidados se aproximan a su valor razonable:

<i>En miles de dólares estadounidenses</i>	2021		2020	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Efectivo	87,337	87,337	23,413	23,413
Costo amortizado:				
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	679	657	905	834
Cuentas por cobrar, activos del contrato y otras cuentas por cobrar	205,812	199,275	163,781	158,579
Total activos financieros	293,828	287,269	188,099	182,826
Instrumentos financieros derivados	37,950	37,950	11,431	11,431
Costo amortizado:				
Bonos	461,770	466,932	475,419	498,561
Préstamos	276,743	368,208	116,295	112,025
Obligaciones por arrendamientos	10,408	10,408	7,418	7,418
Cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar	104,492	101,173	80,472	77,916
Total pasivos financieros	891,363	984,671	691,035	707,351

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

Comprenden lo siguiente:

<i>En miles de dólares estadounidenses</i>	2021	2020
Cientes	116,169	104,988
Ingresos por facturar (c)	93,256	69,483
Menos: estimación por deterioro	(21,682)	(19,734)
	187,743	154,737
Anticipos a proveedores	3,795	7,041
Fondo de Promoción OSINERGMIN (a)	8,495	-
FISE (b)	303	628
Reclamaciones	173	268
Arrendamiento financiero por cobrar	4,061	-
IGV- neto por compensar	1,049	928
Préstamos a colaboradores	193	187
	205,812	163,789
Porción corriente	171,204	130,999
Porción no corriente	34,608	32,790

- (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 2021, comprende un saldo deudor neto por miles de US\$ 8,495, producto de los descuentos otorgados por miles de US\$ 202,100 y fondos recaudados por miles de US\$ 193,605. Al 31 de diciembre de 2020, comprendía un saldo acreedor neto por miles de US\$ 15,012 (nota 11), producto de los descuentos otorgados por miles de US\$ 165,138 y fondos recaudados por miles de US\$ 180,150.

Gas Natural de Lima y Callao S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

- (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 los ingresos por construcción de redes de gas, 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:

	2021	2020
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%

El Grupo ha reconocido una estimación para cuentas de cobro dudoso por el 100% de todas las cuentas por cobrar no financiadas con antigüedad de 360 días o más, debido a que por experiencia las cuentas por cobrar vencidas a más de 360 días no se recuperan. Para las cuentas por cobrar que presenten una antigüedad de entre 0 y 360 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. El Grupo 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 consolidado 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 consolidado de situación financiera.

Los clientes generadores de electricidad suponen aproximadamente el 50% de los ingresos del Grupo, 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.

Gas Natural de Lima y Callao S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

La siguiente tabla detalla el perfil de los riesgos de las cuentas por cobrar basándose en la matriz de provisiones del Grupo 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 del Grupo:

	Tipo de Cliente		
	Residencial	Comercial	Gran Cliente
Días de atrasos			
Antes del vencimiento	1.36%	1.29%	0.38%
0-30	2.19%	1.85%	0.86%
30-60	9.80%	7.94%	4.51%
60-90	38.70%	37.21%	35.38%
>90 <360	46.96% / 96.92%	44.96% / 96.17%	40.39% / 96.25%
>360	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 0.79% y el 13.16%.

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>	2021	2020
Saldo inicial	19,734	15,504
Adiciones	3,937	5,535
Diferencia en cambio y otros	(1,989)	(1,305)
Saldo final	21,682	19,734

6. Inventarios

Comprende lo siguiente:

<i>En miles de dólares estadounidenses</i>	2021	2020
Suministros	13,154	15,475
Inventario en tránsito	4,047	1,001
	17,201	16,476
Estimación para obsolescencia de inventarios	(546)	(846)
	16,655	15,630

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

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

<i>En miles de dólares estadounidenses</i>	2021	2020
Saldo inicial	846	1,181
Castigos/reversos	(300)	(335)
Saldo final	546	846

Gas Natural de Lima y Callao S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

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 2021 y de 2020.

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 2020	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
Cargo por amortización del año	(1,731)	(12)	(101)	(607)	(2,451)
Adiciones	8,719	-	-	-	8,719
Bajas	(3,015)	-	-	-	(3,015)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	10,292	-	1	72	10,365

El saldo de las obligaciones por arrendamientos al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, se clasifica de la siguiente manera:

<i>En miles de dólares estadounidenses</i>	2021	2020
Porción corriente	1,189	2,660
Porción no corriente	9,219	4,758
	10,408	7,418

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

<i>En miles de dólares estadounidenses</i>	2021	2020
Cargos por depreciación de activos por derechos de uso:		
Inmueble	1,731	1,940
Vehículo	12	12
Equipos diversos	101	101
Equipos de cómputo	607	607
	2,451	2,660
Gastos por intereses (incluidos en el costo financiero)	271	293
Efecto bajas (incluidos en la nota de gastos de administración)	52	-
	2,774	2,953

Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, las salidas de efectivo totales por arrendamientos ascendieron a miles de US\$ 3,373 y miles de US\$ 3,272, respectivamente.

Gas Natural de Lima y Callao S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

8. 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>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 2020	7,309	4,376	1,690	1,229	1,430	1,461	4,550	22,045
Adiciones	2	130	-	-	17	43	2,894	3,086
Retiros	-	(28)	-	(9)	(10)	(146)	(2)	(195)
Transferencias	191	15	-	-	(11)	(4)	(191)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2020	7,502	4,493	1,690	1,220	1,426	1,354	7,251	24,936
Adiciones	390	199	197	-	22	29	2,284	3,121
Retiros	(3,136)	(11)	(127)	(320)	(30)	-	-	(3,624)
Transferencias y reclasificaciones	1,652	-	-	-	-	-	(5,971)	(4,319)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	6,408	4,681	1,760	900	1,418	1,383	3,564	20,114
Depreciación acumulada								
Saldo al 1 de enero de 2020	(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)
Adiciones	(855)	(325)	(165)	(100)	(60)	(74)	-	(1,579)
Retiros	2,489	10	126	252	27	-	-	2,904
Saldo al 31 de diciembre de 2021	(3,941)	(3,233)	(1,393)	(770)	(1,258)	(1,262)	-	(11,857)
Total al 31 de diciembre de 2021	2,467	1,448	367	130	160	121	3,564	8,257
Total al 31 de diciembre de 2020	1,927	1,575	336	298	201	166	7,251	11,754

El Grupo 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 del Grupo 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. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021 y de 2020

Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, las construcciones en proceso comprenden principalmente los siguientes proyectos:

<i>En miles de dólares estadounidenses</i>	2021	2020
Puruchuco	-	4,319
Estación Dedicada Javier Prado	1,076	684
Estación Dedicada Línea Amarilla	332	171
Gas Natural Licuefactado	782	71
	2,190	5,245

▪ **Puruchuco**

Con fecha 12 de febrero de 2019, Gas Natural de Lima y Callao S.A. con "Real Plaza S.R.L. y Patrimonio en Fideicomiso D.S.093-2002-EF Interproperties Perú" (en adelante el Usuario), suscribieron el contrato de Suministro de Energía por medio del cual Gas Natural se obliga a prestar el servicio de suministro de energía eléctrica a través de un sistema de generación eléctrica que funciona en base a gas natural, en el inmueble del Usuario ubicado en Av. Nicolas Ayllón 4770, distrito de Ate, provincia y departamento de Lima.

Con fecha 21 de setiembre de 2019, Gas Natural de Lima y Callao S.A., en aplicación de la cláusula décima del contrato de suministro, cede su posición contractual a Cálidda Energía S.A.C.

Durante el año 2021, el Proyecto Puruchuco inició su operación por lo que la inversión neta clasificada inicialmente como construcciones en proceso se transfirió a cuentas por cobrar por arrendamiento financiero (nota 5).

▪ **Estación Dedicada Javier Prado**

Con fecha 17 de abril de 2019, Cálidda Energía S.A.C. suscribió un contrato con Allin Group -Javier Prado S.A., para la venta de gas natural. Mediante este contrato se acuerda facturar en moneda soles la venta de gas en base a los conceptos de consumo, inversión y mantenimiento.

▪ **Estación Dedicada Línea Amarilla**

Con fecha 23 de abril de 2019, Cálidda Energía S.A.C. suscribió un contrato con Perú Bus Internacional S.A., para la venta de gas natural. Mediante este contrato se acuerda facturar en moneda soles la venta de gas en base a los conceptos de consumo, inversión y mantenimiento.

▪ **Gas Natural Licuefactado**

Con fecha 22 de febrero de 2019, Cálidda Energía S.A.C. suscribió un contrato con Grifos Espinoza S.A., para la creación, operación y administración de una estación de carga de gas natural licuefactado.

Gas Natural de Lima y Callao S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021 y 2020

9. 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 de contrato	Derechos asociados al D.S.082-2009- EM	Desarrollo de software	Software	Total
Costo								
Saldo al 1 de enero de 2020	1,748	494	979,708	48,754	16,220	3,905	12,793	1,063,622
Adiciones	-	-	52,146	15,625	-	2,646	219	70,636
Transferencias	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2020	1,748	494	1,031,854	64,379	16,220	6,551	13,012	1,134,258
Adiciones	-	-	98,721	39,667	-	9,647	1,658	149,693
Transferencias	-	-	15,632	(15,632)	-	(1,249)	1,249	-
Saldo al 31 de diciembre de 2021	1,748	494	1,146,207	88,414	16,220	14,949	15,919	1,283,951
Amortización acumulada								
Saldo al 1 de enero de 2020	(458)	(494)	(207,682)	-	(16,220)	-	(10,639)	(235,493)
Amortizaciones	(56)	-	(32,337)	-	-	-	(853)	(33,246)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	(514)	(494)	(240,019)	-	(16,220)	-	(11,492)	(268,739)
Amortizaciones	(56)	-	(35,292)	-	-	-	(734)	(36,082)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	(570)	(494)	(275,311)	-	(16,220)	-	(12,226)	(304,821)
GRP de la Concesión anticipada								
Saldo al 31 de diciembre de 2020	-	-	(4,035)	-	-	-	-	(4,035)
Amortización del período	-	-	310	-	-	-	-	310
Saldo al 31 de diciembre de 2021	-	-	(3,725)	-	-	-	-	(3,725)
Costo neto								
Total al 31 de diciembre de 2021	1,178	-	867,171	88,414	-	14,949	3,693	975,405
Total al 31 de diciembre de 2020	1,234	-	787,800	64,379	-	6,551	1,520	861,484

Gas Natural de Lima y Callao S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021 y 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 consolidado 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.

10. Préstamos

Comprende lo siguiente:

<i>En miles de dólares estadounidenses</i>	2021	2020
Corriente		
Bonos internacionales (a)	3,500	3,500
Bonos locales (b)	2,792	3,052
Préstamos bancarios (c)	728	27,533
	7,020	34,085
No corriente		
Bonos internacionales (a)	319,668	319,398
Bonos locales (b)	135,815	149,469
Préstamos bancarios (c) (d)	276,010	88,763
	731,493	557,630

Gas Natural de Lima y Callao S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021 y 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 setiembre 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 2021, comprende a la parte corriente de los intereses de los préstamos de largo plazo detallados en el inciso siguiente.
- (d) Al 31 de diciembre de 2021, comprende: i) un préstamo por miles de US\$ 100,000, neto de los gastos de estructuración, el cual fue otorgado entre agosto de 2020 y enero de 2021, 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, ii) un préstamo con el Banco BBVA Perú por miles de US\$ 80,000, desembolsado el 1 de julio de 2021 a una anual de 1.37% a un plazo de 2 años, y iii) en diciembre de 2021, la Compañía firmó un préstamo bilateral con el Bank of Nova Scotia por un monto total de miles de US\$ 200,000, de los cuales la Compañía ha recibido durante el 2021 un desembolso parcial por miles US\$ 100,000 y se mantiene como fecha límite para recibir el resto del préstamo hasta abril de 2023. El préstamo tiene una vigencia de 5 años, con amortización bullet al vencimiento, sin garantías, con tasa variable de 2.25% + Libor 3M.

Al 31 de diciembre de 2021, la subsidiaria contrató un pagaré por miles de US\$ 2,300 con el Banco de Crédito del Perú con tasa anual de 2.36% y vigencia hasta mayo de 2024.

Al 31 de diciembre de 2020, comprende: i) 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 y ii) 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, la subsidiaria contrató un pagaré por miles de US\$ 2,300 con el Banco Scotiabank Perú con tasa anual de 2.36% y vigencia hasta junio de 2021.

Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, los préstamos no requieren el cumplimiento de ratios financieros.

Gas Natural de Lima y Callao S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021 y 2020

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 2021	599,132
Cambios por flujos de efectivo de financiamiento	
Amortización de préstamos	(195,339)
Préstamos recibidos	359,546
Pagos de arrendamientos	(3,373)
Intereses financieros pagados	(24,438)
Total cambios por flujos de efectivo de financiamiento	136,396
Otros cambios relacionados con pasivos	
Gasto por intereses	25,222
Otros cambios	(12,303)
Total otros cambios relacionados con pasivos	12,919
Saldo al 31 de diciembre de 2021	748,447
Saldo al 1 de enero de 2020	567,214
Cambios por flujos de efectivo de financiamiento	
Amortización de préstamos	(118,104)
Préstamos recibidos	153,356
Pagos de arrendamientos	(3,272)
Intereses financieros pagados	(23,034)
Total cambios por flujos de efectivo de financiamiento	8,946
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	599,132

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

Comprende lo siguiente:

<i>En miles de dólares estadounidenses</i>	2021	2020
Comerciales (a)	96,117	72,994
Aporte financiero y sobrecargo (c)	5,458	6,167
Depósitos en garantía de clientes	5,187	5,198
Financiamientos nuevos negocios	2,422	1,683
IGV- neto por compensar	1,095	110
Retenciones por pagar	453	472
IGV - Retenciones efectuadas por pagar	21	20
Fondo de Promoción OSINERGMIN (b)	-	15,012
Diversas por pagar	766	598
	111,519	102,254
Porción corriente	106,128	96,508
Porción no corriente	5,391	5,746
	111,519	102,254

- (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. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021 y 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 2021, comprende un saldo deudor neto por miles de US\$ 8,495 (nota 5), producto de los descuentos otorgados por miles de US\$ 202,100 y fondos recaudados por miles de US\$ 193,604. Al 31 de diciembre de 2020, comprendía 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.
- (c) El aporte financiero y sobrecargo corresponden a la obligación que mantiene el Grupo 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.

12. Beneficios a Empleados por Pagar

Comprende lo siguiente:

<i>En miles de dólares estadounidenses</i>	2021	2020
Participación de los trabajadores	6,007	3,997
Bono de desempeño	2,549	2,205
Otras acumulaciones laborales	2,157	1,225
	10,713	7,427

13. Provisiones

Comprende lo siguiente:

<i>En miles de dólares estadounidenses</i>	Procedimientos administrativos
Saldos al 1 de enero de 2020	9,254
Provisiones realizadas durante el año	737
Diferencia en cambio	(599)
Saldos al 31 de diciembre de 2020	9,392
Reducción de procesos	(1,195)
Diferencia en cambio	(885)
Saldos al 31 de diciembre de 2021	7,312

Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, 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 2021 y de 2020, asciende a miles de US\$ 35,982 y miles de US\$ 31,807, respectivamente, sin embargo, no se ha reconocido provisión alguna en los estados financieros consolidados 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.

Gas Natural de Lima y Callao S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021 y 2020

14. Instrumentos Financieros Derivados

Comprende lo siguiente:

<i>En miles de dólares estadounidenses</i>	2021	2020
Derivados designados de flujos efectivos como instrumentos de cobertura contabilizados a valor razonable		
Forwards	(169)	(593)
Swaps	38,119	12,024
	37,950	11,431

15. 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 el Grupo.

<i>En miles de dólares estadounidenses</i>	2021	2020
Reubicaciones	4,656	3,609
Derecho de conexión	917	1,932
Otros	117	49
	5,690	5,590

16. Patrimonio

A. Capital social emitido

Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, 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 de clase B totalmente 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 %	2021	2020
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.

A 31 de diciembre de 2021, la Compañía ha transferido miles de US\$ 3,092 de los resultados acumulados a la reserva legal, correspondientes a las utilidades de 2020. Con esta transferencia, la Compañía estaría cumpliendo con reservar el equivalente a la quinta parte del capital.

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.

Gas Natural de Lima y Callao S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021 y 2020

D. Resultados acumulados

De acuerdo con lo señalado por el Decreto Legislativo N° 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.

E. Distribución de dividendos

El 25 de marzo de 2021, mediante Junta General de Accionistas, se acordó la distribución de dividendos por miles de US\$ 66,450 correspondiente a las utilidades netas obtenidas durante el ejercicio 2020.

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.

F. Otras reservas de patrimonio (coberturas)

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

17. Ingresos de Actividades Ordinarias

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

<i>En miles de dólares estadounidenses</i>	2021	2020
Venta de gas natural	175,280	171,128
Transporte de gas natural	90,895	89,965
Prestación de servicios de distribución	208,624	185,256
Derechos de conexión	14,214	6,750
Servicios de instalación interna	56,945	30,407
Venta de materiales y otros servicios	31,721	16,382
Ingresos por servicios de distribución	577,679	499,888
Ingreso por la ampliación de la red principal	152,656	59,961
Intereses sobre cuentas por cobrar	9,143	8,702
Fee financiamientos nuevos negocios	4,301	2,224
Otros ingresos	397	244
Otros ingresos operacionales	13,841	11,170
Total Ingresos Operacionales	744,176	571,019
Oportunidades de reconocimiento de ingresos:		
Servicios transferidos en un momento determinado	582,377	502,356
Servicios transferidos a lo largo del tiempo	161,799	68,663
	744,176	571,019

Gas Natural de Lima y Callao S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021 y 2020

18. Costo del Servicio y de Ventas

Comprende lo siguiente:

<i>En miles de dólares estadounidenses</i>	2021	2020
Consumo de gas	175,280	171,128
Transporte de gas	90,895	89,965
Costo de servicios de instalación	38,668	20,446
Costo de venta de materiales y otros servicios	22,981	11,211
Cargas de personal	8,175	7,149
Servicios prestados por terceros	8,033	6,313
Depreciación y amortización	35,314	32,405
Otros	1,520	483
Costos por servicios de distribución	380,866	339,100
Costo de venta por la ampliación de la red principal	148,565	59,961
Total Costos Operacionales	529,431	399,061

19. Gastos de Administración

Comprenden lo siguiente

<i>En miles de dólares estadounidenses</i>	2021	2020
Cargas de personal	10,792	9,578
Servicios prestados por terceros	10,465	14,346
Tributos	3,257	3,632
Cargas diversas de gestión	9,712	4,520
Depreciación y amortización	4,436	4,735
Estimación (recupero) por desvalorización de existencias	(300)	(335)
Provisión para litigios	(1,195)	737
Otros	773	27
	37,940	37,240

20. Gastos de Comercialización

Comprenden lo siguiente:

<i>En miles de dólares estadounidenses</i>	2021	2020
Provisión por deterioro de cuentas por cobrar	3,937	5,534
Cargas de personal	4,061	3,682
Servicios prestados por terceros	8,181	3,534
Cargas diversas de gestión	367	926
Depreciación y amortización	52	55
	16,598	13,731

21. Costos Financieros

Comprenden lo siguiente:

<i>En miles de dólares estadounidenses</i>	2021	2020
Intereses de bonos	14,000	14,000
Intereses de bonos locales	7,774	8,626
Intereses de otros préstamos	3,604	3,192
Intereses arrendamientos	271	293
Otros gastos financieros	364	159
Intereses capitalizados	(791)	(106)
	25,222	26,164

Gas Natural de Lima y Callao S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021 y 2020

22. Situación Tributaria

Régimen tributario del impuesto a las ganancias

Tasas impositivas

Gas Natural de Lima y Callao S.A. cuenta con un convenio de estabilidad jurídica, por lo cual calcula el gasto de impuesto a la renta con una tasa del 30%, mientras que su subsidiaria hace su determinación con base en la tasa general de impuesto a la renta aplicable en Perú que por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y de 2020, correspondió a 29.5%.

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.

Determinación del Impuesto a las Ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y de 2020, se detalla a continuación:

<i>En miles de dólares estadounidenses</i>	2021	2020
Impuesto a las ganancias años anteriores	(105)	(773)
Impuesto a las ganancias corriente	34,186	22,719
Impuesto a las ganancias diferido proveniente de movimiento de diferencias temporarias con efecto en resultados del año	8,638	6,922
	42,719	28,868
Impuesto a las ganancias diferido proveniente de movimiento de diferencias temporarias con efecto en otros resultados integrales	(7,769)	(1,671)

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, 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>	2021		2020	
Resultado antes de impuestos	138,414	100.00%	98,410	100.00%
Impuesto corriente según tasa teórica	41,524	30.00%	29,523	30.00%
Efecto tributario sobre adiciones y deducciones	1,300	0,94%	118	0.12%
Ajuste por impuestos de ejercicios anteriores y otros	(105)	(0,08)	(773)	(0.79%)
Impuesto a las ganancias	42,719	30.86%	28,868	29.33%

Impuesto a las ganancias por pagar

Al 31 de diciembre de 2021, el Grupo mantiene saldos acreedores con la Administración Fiscal relacionados con el impuesto a las ganancias por miles de US\$ 12,786 (miles de US\$ 2,739 al 31 de diciembre de 2020).

Gas Natural de Lima y Callao S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021 y 2020

Impuesto temporal a los activos netos

La Compañía está afectada 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 2021 y 2020 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. La Compañía ha calculado el Impuesto temporal a los activos netos para el año 2021 de miles de US\$ 948 (miles de US\$ 854 en el año 2020).

Impuesto a las transacciones financieras

Por los ejercicios 2021 y 2020, 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.

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 (sujeto a límites de materialidad), (ii) presentar la declaración jurada Reporte Maestro (sujeto a límites de materialidad) y (iii) presentar la declaración jurada Reporte País por País. Estas dos últimas declaraciones son exigibles a partir del ejercicio gravable 2018.

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 2020 fue durante junio de 2021, de acuerdo con el cronograma de vencimientos publicado por la Autoridad Tributaria. En el caso de la declaración jurada Reporte Local del ejercicio gravable 2019, estas se presentaron en junio de 2020 conforme el cronograma de obligaciones tributarias mensuales previsto para el período tributario de 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.

Gas Natural de Lima y Callao S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021 y 2020

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.

Con base en el análisis de las operaciones del Grupo, la Gerencia y sus asesores consideran que, como consecuencia de la aplicación de estas normas, no surgirán contingencias significativas al 31 de diciembre de 2021 y de 2020.

Situación Tributaria

La Autoridad Tributaria tiene la facultad de revisar y, de ser aplicable, corregir el impuesto a la renta calculado por la Compañía en los cuatro años posteriores al año de la presentación de la declaración de impuestos. Las declaraciones juradas del impuesto a las ganancias de la Compañía correspondientes a los ejercicios 2014, 2015, 2017, 2018, 2019, 2020 y la que será presentada por el ejercicio 2021, están pendientes de revisión por la Administración Tributaria.

Al 31 de diciembre de 2021, 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 consolidados al 31 de diciembre de 2021 y de 2020.

Incertidumbre sobre tratamiento de Impuesto a las Ganancias

El Grupo ha realizado una evaluación de las posiciones inciertas sobre tratamientos tributarios de acuerdo con la CINIIF 23 y determinó, con base en su estudio de cumplimiento de impuestos y precios de transferencia, que es probable que sus tratamientos fiscales sean aceptados por las autoridades fiscales. La Interpretación no tuvo impacto en los estados financieros consolidados de la Compañía al 31 de diciembre de 2021 y de 2020.

Gas Natural de Lima y Callao S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021 y 2020

23. Activos y 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 01.01.2020	Adiciones (deducciones) resultado del año	Adiciones (deducciones) otro resultado integral	Saldos al 31.12.2020	Adiciones (deducciones) resultado del año	Adiciones (deducciones) otro resultado integral	Saldo final al 31.12.2021
Diferido activo (pasivo) relativo a diferencias temporarias en:							
Activos intangibles	(11,642)	(6,854)	-	(18,496)	(8,816)	-	(27,312)
Activos por derecho de uso	(2,963)	830	-	(2,133)	(976)	-	(3,109)
Instrumentos financieros derivados	1,944	-	1,671	3,615		7,769	11,384
Obligaciones por arrendamientos	3226	(1,001)	-	2,225	897	-	3,122
Provisiones y otros	2,521	(39)	-	2,482	18	-	2,500
	(6,914)	(7,064)	1,671	(12,307)	(8,877)	7,769	(13,415)
Diferido activo relativo a beneficios fiscales	135	142	-	277	240	-	517

Gas Natural de Lima y Callao S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021 y 2020

24. Transacciones y Saldos con Partes Relacionadas

A. Controladora y Controladora principal

La parte mayoritaria de las acciones de la Compañía corresponden a la Controladora (GEB), representando indirectamente por el 60 % de su capital accionario al 31 de diciembre de 2021 y de 2020.

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	
	2021	2020	2021	2020
Servicios otorgados				
Contugas S.A.C.	128	213	505	731
Promigas	-	-	70	70
EEB Perú Holding LTD	-	-	104	104
	128	213	679	905
Porción corriente			272	856
Porción no corriente			407	49
			679	905

Los saldos por cobrar 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

Junta Directiva

Las dietas pagadas a los directores de la Compañía por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y de 2020, fueron por miles de US\$ 341 y miles de US\$ 402, respectivamente.

Retribuciones salariales

Las retribuciones por concepto de sueldos, otros beneficios al personal y honorarios profesionales percibidos durante el período 2021 y 2020, por los ejecutivos de la Compañía ascendieron a miles de US\$ 1,891 y miles de US\$ 1,937, respectivamente.

25. Compromisos

En diciembre de 2021, la Compañía firmó un préstamo sindicado con diversos bancos de primer nivel tanto locales como internacionales, por un monto total de miles US\$ 350,000. A la fecha de aprobación de los estados financieros consolidados adjuntos, la Compañía no ha recibido los desembolso relacionado a este contrato, el cual cuenta con fecha límite para el desembolso hasta junio de 2023. El contrato de préstamo se realizó a un plazo de 5 años, con amortización bullet al vencimiento, sin garantías, con tasa variable 1.35% + Libor 3M, y sin covenants financieros.

Al 31 de diciembre de 2021, la Compañía ha otorgado fianzas de instituciones bancarias por miles de US\$ 1,907 con el fin de garantizar sus obligaciones.

Gas Natural de Lima y Callao S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021 y 2020

Las principales cartas fianzas vigentes al 31 de diciembre de 2021, son:

Beneficiario	Inicio	Término	Monto En miles de US\$
SUNAT	01/01/2022	31/12/2022	304
Ministerio de Energía y Minas	09/08/2020	09/08/2022	1,000
Inversiones San Borja	06/01/2021	06/01/2022	303

26. 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 2021, el gasto acumulado relacionado directamente con la protección del medio ambiente ascendió a miles de US\$ 125 (miles de US\$ 27 al 31 de diciembre de 2020).

27. Hechos Posteriores

Entre el 1 de enero de 2022 y hasta la fecha de aprobación de estos estados financieros consolidados, no han ocurrido eventos o hechos de importancia que requieran ajustes o revelaciones adicionales en los mismos al 31 de diciembre de 2021.