



# Contugas S.A.C.

Estados Financieros

**31 de diciembre de 2020**

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



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

Teléfono  
Fax  
Internet

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

# DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

## **A los Accionistas y Directorio Contugas S.A.C.**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Contugas S.A.C. (la Compañía), los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2020, y los estados de resultados y otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las políticas contables significativas y otras notas explicativas de la 1 a la 22.

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

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros 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 que estén libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error.

### **Responsabilidad del Auditor**

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría aprobadas para su aplicación en Perú por la Junta de Decanos de Colegios de Contadores Públicos del Perú. Tales normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para tener una seguridad razonable de que los estados financieros 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. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de que existan errores materiales en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al realizar esta evaluación de riesgos, el auditor toma en consideración el control interno pertinente de la Compañía para la preparación y presentación razonable de los estados financieros a fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la Gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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



## Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros antes indicados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Contugas S.A.C. al 31 de diciembre de 2020, su desempeño financiero y su flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standards Board.

## Asunto de Énfasis

Llamamos la atención sobre las notas 1.C y 1.D a los estados financieros, que describen los resultados acumulados, planes de la Gerencia y estimación por deterioro de activos financieros y no financieros de Contugas S.A.C. por el año que terminó el 31 de diciembre de 2020. Como se indica en las mencionadas notas, los flujos proyectados que soportan la estimación por deterioro de activos financieros y no financieros consideran un plazo estimado en el que se efectuará la cobranza de las controversias contractuales, actualmente en proceso arbitral, relacionadas con la reserva de capacidad contratada de gas ("take or pay"), así como de la recuperación de cuentas por cobrar de estos clientes cuyo saldo al 31 de diciembre de 2020 asciende a miles de US\$ 151,553. En la medida que la ejecución de la resolución de los procesos arbitrales se realice en los plazos previstos por la Gerencia y sus asesores legales, no se prevén cambios significativos en los flujos proyectados. Nuestra opinión no es modificada respecto a este asunto.

## Otro Asunto

Los estados financieros de Contugas S.A.C. por el año que terminó el 31 de diciembre de 2019, fueron auditados por otros auditores quienes expresaron una opinión sin salvedades sobre dichos estados financieros el 7 de febrero de 2020.

Lima, Perú

17 de febrero de 2021

Refrendado por:

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

**Contugas S.A.C.**

# Estados Financieros

**31 de diciembre de 2020**

<b>Contenido</b>	<b>Página</b>
Estado de Situación Financiera	1
Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales	2
Estado de Cambios en el Patrimonio	3
Estado de Flujos de Efectivo	4
Notas a los Estados Financieros	5 - 55

**Contugas S.A.C.**

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019

<i>En miles de dólares estadounidenses</i>	<i>Nota</i>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Activos</b>			
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	17,570	46,746
Cuentas por cobrar, activos del contrato y otras cuentas por cobrar	7	114,000	85,920
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	20	553	479
Suministros	8	8,599	8,773
<b>Total activos corrientes</b>		<b>140,722</b>	<b>141,918</b>
<b>Activos no corrientes</b>			
Cuentas por cobrar comerciales	7	3,543	5,654
Instalaciones, mobiliario y equipo	9	2,042	2,475
Activos por derecho de uso	10	98	798
Activos intangibles	11	278,130	272,988
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>283,813</b>	<b>281,915</b>
<b>Total activos</b>		<b>424,535</b>	<b>423,833</b>

<i>En miles de dólares estadounidenses</i>	<i>Nota</i>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Pasivos</b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Préstamos	12	1,930	22,066
Cuentas por pagar comerciales	13	10,653	7,164
Cuentas por pagar a partes relacionadas	20	692	243
Obligaciones por arrendamiento	10	51	270
Beneficios a empleados por pagar	14	987	1,133
Otras cuentas por pagar		907	220
Pasivos del contrato	16.C	4,253	3,815
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>19,473</b>	<b>34,911</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Préstamos	12	352,318	351,205
Cuentas por pagar comerciales	13	5,499	-
Obligaciones por arrendamiento	10	49	540
Provisiones		1	133
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>357,867</b>	<b>351,878</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>377,340</b>	<b>386,789</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital social emitido	15	37,044	110,144
Resultados acumulados		10,151	(73,100)
<b>Total patrimonio</b>		<b>47,195</b>	<b>37,044</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<b>424,535</b>	<b>423,833</b>

Las notas adjuntas de la página 5 a la 55 forman parte integral de estos estados financieros.

**Contugas S.A.C.**

Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y de 2019

<i>En miles de dólares estadounidenses</i>	<i>Nota</i>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Ingresos operacionales</b>	16		
Ingresos por servicio de distribución de gas natural		82,397	80,171
Ingresos por servicio de construcción del sistema de distribución		567	4,170
Ingresos por derechos de conexión		239	260
Ingresos por venta de instalaciones internas		215	1,739
		<b>83,418</b>	<b>86,340</b>
<b>Costo del servicio y de ventas</b>	17		
Costo de servicio de construcción del sistema de distribución		(567)	(4,170)
Costo de servicio de distribución de gas natural		(52,883)	(51,133)
Recupero (deterioro) de los bienes de la concesión		20,350	(51,659)
Costo de venta de instalaciones internas		(231)	(2,294)
		<b>(33,331)</b>	<b>(109,256)</b>
<b>Ganancia (pérdida) bruta</b>		<b>50,087</b>	<b>(22,916)</b>
Gastos generales y administrativos	18	(14,270)	(18,405)
Pérdida por deterioro de cuentas por cobrar		(14,015)	(14,141)
Otros ingresos		521	65
<b>Resultado de actividades de operación</b>		<b>22,323</b>	<b>(55,397)</b>
Ingresos financieros		98	55
Costos financieros	12.A	(11,520)	(19,531)
Diferencia en cambio, neto	5.A	(750)	1,773
<b>Costo financiero neto</b>		<b>(12,172)</b>	<b>(17,703)</b>
<b>Ganancia (pérdida) antes de impuestos</b>		<b>10,151</b>	<b>(73,100)</b>
Impuesto a las ganancias	19.C	-	-
<b>Ganancia (pérdida) del año</b>		<b>10,151</b>	<b>(73,100)</b>
Otros resultados integrales del año		-	-
<b>Total resultados integrales del año</b>		<b>10,151</b>	<b>(73,100)</b>

Las notas adjuntas de la página 5 a la 55 forman parte integral de estos estados financieros.

**Contugas S.A.C.**

Estado de Cambios en el Patrimonio

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y de 2019

<i>En miles de dólares estadounidenses</i>	<i>Nota</i>	<b>Número de acciones</b>	<b>Capital social emitido</b>	<b>Resultados acumulados</b>	<b>Total patrimonio</b>
Saldo al 1 de enero de 2019		272,863,074	103,200	(62,056)	41,144
<b>Total resultado integral del año</b>					
Pérdida del año		-	-	(73,100)	(73,100)
<b>Total resultado integral del año</b>		-	-	<b>(73,100)</b>	<b>(73,100)</b>
<b>Transacciones con los propietarios de la Compañía</b>					
Compensación de pérdidas acumuladas con capital social emitido	15.A	(206,769,906)	(62,056)	62,056	-
Aumento de capital social emitido	15.A	229,010,999	69,000	-	69,000
<b>Total transacciones con los propietarios de la Compañía</b>		<b>22,241,093</b>	<b>6,944</b>	<b>62,056</b>	<b>69,000</b>
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2019</b>		<b>295,104,167</b>	<b>110,144</b>	<b>(73,100)</b>	<b>37,044</b>
Saldo al 1 de enero de 2020		295,104,167	110,144	(73,100)	37,044
<b>Total resultado integral del año</b>					
Ganancia del año		-	-	10,151	10,151
<b>Total resultado integral del año</b>		-	-	<b>10,151</b>	<b>10,151</b>
<b>Transacciones con los propietarios de la Compañía</b>					
Compensación de pérdidas acumuladas con capital social emitido	15.A	(257,677,662)	(73,100)	73,100	-
<b>Total transacciones con los propietarios de la Compañía</b>		<b>(257,677,662)</b>	<b>(73,100)</b>	<b>73,100</b>	-
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2020</b>		<b>37,426,505</b>	<b>37,044</b>	<b>10,151</b>	<b>47,195</b>

Las notas adjuntas de la página 5 a la 55 forman parte integral de estos estados financieros.

**Contugas S.A.C.**

Estado de Flujos de Efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y de 2019

<i>En miles de dólares estadounidenses</i>	<i>Nota</i>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Flujos de efectivo utilizado en las actividades de operación</b>			
Ganancia (pérdida) del año		10,151	(73,100)
Ajustes por:			
(Recupero) deterioro de los bienes de la concesión	11	(20,350)	51,659
Amortización de intangibles	11	16,484	16,246
Pérdida por deterioro de cuentas por cobrar	7	14,015	14,141
Costo amotizado		(1,114)	1,620
Depreciación de instalaciones, mobiliario y equipo	9	436	442
Depreciación de activos por derecho de uso	10	255	270
Baja de activos por derechos de uso	10	445	-
Gasto por provisiones		1	(4)
<b>Cambios en:</b>			
Cuentas por cobrar comerciales, activos del contrato y otras cuentas por cobrar		(46,755)	(27,461)
Cuentas por cobrar a partes relacionadas		(74)	(479)
Suministros		174	(190)
Cuentas por pagar comerciales		16,535	(5,835)
Cuentas por pagar a partes relacionadas		(261)	798
Beneficios a empleados por pagar		(146)	(202)
Otras cuentas por pagar		554	(64)
<b>Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de operación</b>		<b>(9,650)</b>	<b>(22,159)</b>
<b>Flujos de efectivo por actividades de inversión</b>			
Adquisición de instalaciones, mobiliario y equipo	9	(3)	(1,173)
Adquisición de activos intangibles	11	(1,276)	(4,479)
<b>Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión</b>		<b>(1,279)</b>	<b>(5,652)</b>
<b>Flujos de efectivo por actividades de financiamiento</b>			
Préstamos recibidos		2,227	349,585
Aportes de capital		-	69,000
Pago de obligaciones financieras	12	(20,136)	(346,338)
<b>Flujo neto de efectivo (utilizado en) generado por actividades de financiamiento</b>		<b>(17,909)</b>	<b>72,247</b>
<b>(Disminución) aumento neta en efectivo y equivalentes al efectivo</b>		<b>(28,838)</b>	<b>44,436</b>
Efecto de la variación del tipo de cambio sobre el efectivo mantenido		(338)	(77)
Efectivo y equivalentes al efectivo al 1 de enero	6	46,746	2,387
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de diciembre</b>		<b>17,570</b>	<b>46,746</b>

Las notas adjuntas de la página 5 a la 55 forman parte integral de estos estados financieros



## **Contugas S.A.C.**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020

### **1. Antecedentes y Actividad Económica, Principales Contratos, Regulaciones Operativas y Normas Legales.**

#### **A. Antecedentes y actividad económica**

Contugas S.A.C. (en adelante la Compañía), es una subsidiaria de Grupo Energía Bogotá S.A. ESP (en adelante "GEB") domiciliada en Colombia, que posee el 68.58% de las acciones con derecho a voto, y fue constituida el 4 de junio de 2008 bajo la denominación de Transportadora de Gas Internacional del Perú S.A.C. Posteriormente, mediante acuerdos de Junta General de Accionistas de fecha 24 de setiembre de 2008, 18 de setiembre de 2009 y 29 de noviembre de 2010, la Compañía cambió su razón social a Transcogas Perú S.A.C., Congas Perú S.A.C., y finalmente a Contugas S.A.C., respectivamente.

La Compañía tiene por objeto realizar la distribución y comercialización de gas natural y combustible en todas sus formas. Asimismo, podrá prestar los servicios de diseño, planeación, expansión, financiamiento, construcción, operación, explotación comercial y mantenimiento de sistemas de transporte y distribución de gas natural por ductos, así como, de los sistemas de transporte de hidrocarburos en todas sus formas.

El 25 de abril de 2008, la Agencia de Promoción de la Inversión Privada - PROINVERSION adjudicó al consorcio constituido por Grupo Energía Bogotá S.A. ESP. y Transportadora de Gas del Interior S.A. E.S.P., ambas entidades domiciliadas en Colombia, accionistas de la Compañía, el proceso de concurso público internacional, bajo la modalidad de proyecto integral, para el diseño, financiamiento, construcción, operación y mantenimiento del sistema de distribución de gas natural en el departamento de Ica en Perú. En mérito de dicha adjudicación, con fecha 7 de marzo de 2009 se suscribió el Contrato BOOT de Concesión del Sistema de Distribución de Gas Natural por Red de Ductos en el departamento de Ica, contrato que viene siendo ejecutado por la Compañía en su calidad de sociedad concesionaria.

El 30 de abril de 2014, la Compañía inició operación comercial luego de haber terminado la construcción del Sistema de Distribución de Gas Natural por Red de Ductos en Ica.

#### **B. Aprobación de estados financieros**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2020, preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante NIIF), han sido emitidos con autorización de la Gerencia de la Compañía el 11 de enero de 2021, la Gerencia someterá a consideración del Directorio y la Junta Obligatoria Anual de Accionistas que será convocada dentro de los plazos establecidos por ley, para su aprobación definitiva. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2020, que se incluyen en el presente informe, serán aprobados sin modificaciones.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019, preparados de conformidad con NIIF fueron aprobados por la Junta Obligatoria Anual de Accionistas el 23 de marzo de 2020.

#### **C. Pérdidas acumuladas y actividades comerciales**

##### ***Pérdidas acumuladas***

Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, la Compañía presenta resultados acumulados y pérdidas acumuladas por miles de US\$ 10,151 y miles de US\$ 73,100, respectivamente, principalmente asociado con las operaciones de la Compañía y la estimación de deterioro de los bienes de la concesión que para el año 2020 generó un recupero por miles de US\$ 20,350 y una pérdida por miles de US\$ 51,659 en el año 2019, dicha estimación de deterioro se ha realizado sobre la base de la recuperación de la inversión por los flujos futuros de la Compañía (nota 11). Durante el año 2020 no se han recibido aportes de capital de accionistas (en el año 2019, los accionistas realizaron aportes de capital, por miles de US\$ 69,000, para resarcir la situación de pérdidas de la Compañía).

## **Contugas S.A.C.**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020

La Gerencia de la Compañía estima que el cumplimiento de los planes de negocio que le permitirán superar esta situación depende primordialmente de los ingresos por distribución de gas a ser generados producto de la puesta en marcha de proyectos de generación eléctrica en la zona de la concesión que opera la Compañía, los cuales han sido incluidos en los flujos de caja futuros que sirvieron para medir el valor de recuperación de los activos de largo plazo. Igualmente se espera continuar recibiendo el soporte financiero necesario de sus accionistas, que le permita generar operaciones rentables para cumplir con sus obligaciones y con sus actividades de desarrollo planeadas de acuerdo a la estructura de la Compañía, cubrir sus costos financieros, y recuperar sus pérdidas acumuladas.

### ***Principales litigios vigentes***

La Compañía suscribió contratos con sus tres principales clientes, Corporación Aceros Arequipa S.A. (CAASA) en el mes de diciembre de 2011, Empresa de Generación Eléctrica de Arequipa S.A.C. (EGASA) y Empresa de Generación Eléctrica del Sur S.A.C. (EGESUR) en el mes de mayo de 2015. Mediante los cuales se acordó el servicio de distribución de gas natural mediante la reserva de capacidad, es decir, el pago corresponde a esta reserva de capacidad contratada independientemente del volumen consumido (contrato take or pay), de este modo dichas empresas tienen acceso en todo momento a esa capacidad contratada.

No obstante, en el mes de septiembre de 2015, EGASA y EGESUR acudieron al OSINERGMIN para indicar que había una ilegalidad en los contratos firmados, pues consideraban que la facturación por el servicio debía corresponder a los volúmenes efectivamente consumidos y no a la reserva de capacidad contratada, según lo que menciona el Procedimiento de Facturación publicado por el OSINERGMIN. De igual manera en el mes de febrero de 2017, CAASA presentó el mismo reclamo a OSINERGMIN basado en los mismos argumentos.

En el mes de febrero de 2016, OSINERGMIN emitió resoluciones N° 006 y 007-2016, a favor de EGASA y EGESUR, ordenando a CONTUGAS a facturar únicamente por los volúmenes consumidos y a la devolución de cobros indebidos y dejar de exigir los acuerdos de reserva de capacidad reservada.

Debido a que no se constituía el Tribunal de Solución de Controversias de OSINERGMIN que atendiera la apelación administrativa en segunda instancia, en el mes de agosto de 2016 la Compañía decidió acudir a la vía judicial interponiendo una demanda de amparo puesto que consideraba que el OSINERGMIN había tomado competencia sobre contratos suscritos con clientes particulares vulnerando así sus derechos constitucionales. La Compañía obtuvo una medida cautelar en primera instancia, ratificada además en segunda instancia, mediante la cual ordena al OSINERGMIN a no pronunciarse sobre los contratos firmado con estos tres clientes independientes.

A su vez, en diciembre de 2016 el Quinto Juzgado Especializado en lo Constitucional emitió una medida cautelar a favor de la Compañía, declarando nulas las resoluciones 006-2006 y 007-2016, medida cautelar que fue apelada por los demandados, pero confirmada por la 5ta Sala Superior Civil, por lo que la Compañía considera que se trata de una decisión firme y definitiva. En segunda instancia la Sala Superior revocó la medida cautelar, pues consideró que el Amparo no era la vía adecuada, sino el proceso contencioso administrativo.

El 12 de diciembre de 2019, bajo el Expediente 4801-2017, se emitió la Sentencia mediante la cual el Tribunal Constitucional declaró la nulidad de las resoluciones N° 006 y 007-2016 emitidas por OSINERGMIN. En dicha resolución se declara la validez de las cláusulas de reserva de capacidad suscritas entre la Compañía y sus clientes independientes.

## **Contugas S.A.C.**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020

En mayo de 2018, el OSINERGMIN declaró fundadas las pretensiones de CAASA, cuya Resolución fue apelada por la Compañía. Al 31 de diciembre de 2020 se encuentra pendiente de pronunciamiento por parte del Tribunal de Apelaciones del OSINERGMIN. Los efectos de la sentencia del Tribunal Constitucional no se extienden a CAASA directamente.

A la fecha estos tres clientes efectúan el pago del servicio por los volúmenes realmente consumidos a pesar de la sentencia del Tribunal Constitucional. Por este motivo la suma de las cuentas por cobrar de Aceros Arequipa, EGASA y EGESUR al 31 de diciembre de 2020 es por miles de US\$ 151,553 (miles de US\$ 103,906 al 31 de diciembre de 2019).

El 1 de abril de 2019, EGASA comunicó a la Compañía su decisión de resolver de forma unilateral el contrato de Servicio de Distribución de Gas Natural, argumentando que al quedar sin efecto su contrato de transporte de gas natural y al no tener otros contratos o acuerdos que puedan garantizar el transporte, el contrato con la Compañía se podía resolver. La Compañía ha comunicado que conforme al Contrato, que el argumento de EGASA es incorrecto, toda vez que la Compañía ha ofrecido prestar los servicios de Suministro y Transporte, por lo que no existe un desabastecimiento al que hace referencia EGASA. Al 31 de diciembre de 2020, la Compañía ha iniciado un proceso de arbitral contra EGASA tanto por el cobro de lo adeudado, como por la resolución del Contrato.

Al 31 de diciembre de 2020, la Compañía ha evaluado el deterioro de estas cuentas por cobrar utilizando el método de pérdida esperada, considerando el riesgo o probabilidad de que ocurra una pérdida crediticia, reflejando la probabilidad de que ocurra y no ocurra dicha pérdida, incluso, si dicha posibilidad es muy baja. La estimación por deterioro de cuentas por cobrar relacionados con los tres principales contratos suscritos (EGASA, EGESUR y CAASA), los que se encuentran en cumplimiento de la NIIF 9 se presentan en el resultado del ejercicio 2020 por miles de US\$14,577 (miles de US\$13,915 por el ejercicio 2019).

Como se ha manifestado, la Compañía inició procesos arbitrales contra EGASA y EGESUR. En el caso de EGASA, el 7 de agosto de 2020 se presentó ante la Cámara de Comercio de Lima la Solicitud de Arbitraje, asimismo, EGASA con fecha de 3 de septiembre presentó su respuesta a dicha solicitud. El Tribunal Arbitral ya se encuentra conformado por el presidente y los árbitros designados por las partes. La demanda será presentada en el mes de marzo de 2021.

En el caso de EGESUR, el 5 de agosto de 2020 se presentó ante la Cámara de Comercio de Lima la Solicitud de Arbitraje, asimismo, el 27 de agosto de 2020, EGESUR contestó dicha solicitud. El Tribunal Arbitral ya se encuentra conformado por el presidente y los árbitros designados por las partes. La demanda arbitral fue presentada el 27 de enero de 2021.

Sobre el caso con CAASA, el 16 de junio de 2020, la Compañía dio por cerrado el Trato Directo, quedando expedito para iniciar un procedimiento de conciliación extrajudicial. El 11 de febrero de 2021, se notificó la Resolución N° 025-2021-OS/TSC-103 del Tribunal de Solución de Controversias de OSINERGMIN en relación al reclamo de CAASA, en dicha resolución se declara infundado los reclamos de CAASA desde mayo de 2016 en adelante, y se ordena a refacturar a la Compañía desde el 2014 hasta abril de 2016. Toda facturación será en base a lo contratado, y conforme a la regulación y el Contrato de distribución.

## **Contugas S.A.C.**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020

### **D. Planes de la Gerencia**

La Gerencia de la Compañía ha implementado diferentes planes y acciones para subsanar los indicadores financieros negativos e iniciar la recuperación de las pérdidas acumuladas. Dentro de los planes y acciones tomados por la Compañía se encuentran las siguientes:

#### ***i. Nuevo cliente de generación eléctrica***

El 23 de noviembre de 2016, la Compañía suscribió un contrato para el servicio de suministro, transporte y distribución de gas natural a un nuevo cliente de generación eléctrica, cuya central operará en la provincia de Pisco. El contrato estipula la reserva en firme de una capacidad de suministro de gas natural por 29.5 MMPCD y la posibilidad de aumentar otros 29.5 MMPCD bajo la modalidad de interrumpible. Al 31 de diciembre de 2020, la Compañía se encuentra en renegociación de las condiciones establecidas en este contrato y entre los principales cambios se tiene que la Compañía solo suministrará el servicio de distribución de gas natural con una capacidad reservada de 72 MMPCD, y adicionalmente se prevé el inicio de operaciones para el 1 de julio de 2025. Los flujos derivados de este contrato permitirán a la Compañía, incrementar el EBITDA y obtener resultados positivos.

#### ***ii. Modificación al contrato de transporte de gas natural***

La Compañía tiene contemplado optar por la modificación al contrato de transporte de gas firmado el 26 de marzo de 2010, mediante el cual puede reducir la capacidad reservada de 44.8 MMPCD a 27 MMPCD a partir de enero de 2022, esta cantidad responde los consumos estimados de los clientes ya conectados y sincera la cantidad en firme necesaria para la atención de los clientes de la Compañía. Al 31 de diciembre de 2020 la Compañía firmó contrato en el mercado secundario de transporte de gas por 15 MMPCD en firme e interrumpible vigentes hasta el 31 de diciembre de 2021, para recuperar parte de los costos actuales asociados a la capacidad excedente de este contrato.

#### ***iii. Recupero de cartera de principales clientes***

La Compañía viene gestionando el recupero de la cartera de sus tres principales clientes cuya deuda al 31 de diciembre de 2020 es por miles de US\$151,553 (miles de US\$103,906 al 31 de diciembre de 2019); los asesores legales de la Compañía opinan que existe una alta probabilidad de éxito de recuperar la cartera entre los años 2022 y 2025.

Con dichas acciones, la Gerencia estima que la Compañía revierta la pérdida crediticia esperada por dichas cuentas por cobrar reconocida en períodos anteriores, dicha reversión generaría una ganancia del período.

### **E. Proceso arbitral promovido por el Consorcio GyM S.A. - Conciviles S.A. Sucursal Perú**

Con fecha 23 de diciembre de 2011, la Compañía celebró el Contrato de Construcción de las Redes Troncales y Ramales del Sistema de Distribución bajo la modalidad "llave en mano" (en adelante el "Contrato RPC") con el Consorcio Graña y Montero - Conciviles (en adelante "el Consorcio" o "CGMC") a través del cual este último se obligó a la construcción e instalación del Sistema de Distribución de Gas Natural en el Departamento de Ica.

El Contrato RPC estableció un Cronograma de Obras por Hitos, cuya ejecución debió ser completada por el Consorcio dentro del plazo contractual de ochenta (80) semanas, computado desde el 9 de enero de 2012 ("Fecha Efectiva"). Al vencimiento del plazo contractual en julio de 2013, el grado de avance de las obras para la construcción de las Redes Troncales y Ramales del Sistema de Distribución fue del 84.31%. Este hecho se debió principalmente a aspectos de fuerza mayor decretada por el Ministerio de Energía Minas, mediante el cual amplió el plazo para la Puesta en Operación Comercial del Sistema de Distribución de Gas Natural en 200 días más. Considerando lo mencionado anteriormente, el Contrato RPC sufrió retrasos en su ejecución frente a lo originalmente pactado; razón por la cual, el Consorcio ha solicitado el reconocimiento de costos adicionales.

## **Contugas S.A.C.**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020

Por este motivo en julio de 2015, se inició un proceso arbitral con el Consorcio, ante la Cámara de Comercio Internacional (en adelante "CCI") con sede en Nueva York, siendo GCMC el demandante con pretensiones iniciales por miles de US\$ 67,267, y la Compañía el demandado con pretensiones de reconvencción a favor por miles de US\$ 32,335.

En diciembre de 2016 el Tribunal emitió un laudo parcial a la CCI, con resultado favorable para la Compañía y para Grupo Energía Bogotá S.A. ESP (GEB) en su calidad de accionista mayoritario, desestimando la pretensión de CGMC de extender los efectos de la cláusula arbitral del Contrato RPC a GEB, y declarar que carece de jurisdicción sobre cualquier pretensión planteada por CGMC contra GEB. Determinando que el monto del reclamo de los demandantes es por miles de US\$ 74,162 y no los miles de US\$ 67,267 reclamados inicialmente, asimismo, que la cantidad real solicitada por la demandada asciende a miles de US\$ 28,616.

El 20 de noviembre de 2017, la CCI emitió su Laudo Final aceptando ciertas pretensiones de ambas partes. Finalmente se redujo a una obligación por pagar que debía asumir Contugas por miles de US\$ 27,492 habiéndose reconocido estos costos asumidos como parte del intangible de los bienes de la concesión (nota 11).

El 5 de abril de 2018 la CCI, luego de haber recibido las observaciones de las partes respecto del laudo final, emitió una adenda a la misma mediante la cual aumentó la obligación por miles de US\$ 28,906 a favor del Consorcio.

Con fecha 8 de junio de 2018 las partes acordaron la ejecución del pago, dejando pendiente miles de US\$ 7,117 por un plazo de 4 meses. En dicho plazo las partes debían efectuar las negociaciones relacionadas con el cambio de las válvulas de línea mencionadas en el laudo final, llegar a un acuerdo y pagar el monto derivado del mismo. Además, se acordó que la suma cuyo pago se suspendió, no generaba ningún tipo de interés, dentro del plazo de la negociación.

Finalmente, con fecha 18 de diciembre de 2018, las partes acordaron el pago del importe pendiente, efectuando una nueva retención por miles de US\$ 618, el mismo que será pagado una vez que el Consorcio culmine con los trabajos de cambio y protocolo de pruebas de 7 juntas monolíticas. Al 31 de diciembre de 2020, estos trabajos no han sido ejecutados.

## **F. Principales Contratos de Operación y Convenios**

### ***i. Contrato de Concesión de Distribución - BOOT***

Mediante Resolución Suprema N° 046-2008-EM, de fecha 21 de octubre de 2008, el Estado Peruano (el Concedente) otorgó a la Compañía la adjudicación de la Concesión del Sistema de Distribución de Gas Natural por Red de Ductos en el Departamento de Ica. Asimismo, la Compañía suscribió el 7 de marzo de 2009, con el Ministerio de Energía y Minas (MEM) y con intervención de Transportadora de Gas del Interior S.A. E.S.P., en su calidad de operador calificado, el denominado "Contrato BOOT – Concesión del Sistema de Distribución de Gas Natural por Red de Ductos en el Departamento de Ica" (en adelante el "Contrato de Concesión"), el cual regula los términos y condiciones que rigen el otorgamiento de la referida concesión.

En virtud del Contrato de Concesión, la Compañía tiene el derecho de distribuir gas natural vía red de ductos en el departamento de Ica desde la Puesta en Operación Comercial de fecha 30 de abril de 2014 hasta el vencimiento del plazo del Contrato de Concesión, que se establece en 30 años. Al vencimiento del Contrato de Concesión, la Compañía podrá solicitar la prórroga del referido plazo con una anticipación no menor de 4 años al de su vencimiento o el 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. Asimismo, El contrato en su cláusula 20.7.3 señala en caso de no producirse la prórroga el estado devolverá hasta un máximo el equivalente al Valor Contable de los Bienes de la Concesión que no hubiesen sido totalmente depreciados, lo que se conoce como participación residual de los activos de la Concesión.

**Contugas S.A.C.**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020

Con fecha 30 de abril de 2014, juntamente con el Concedente se procedió a suscribir el Acta de Pruebas logrando así la Puesta en Operación Comercial del Sistema de Distribución de Gas Natural dentro del plazo estipulado del Contrato de Concesión.

A la fecha el Sistema de Distribución de Gas Natural por Red de Ductos ha sido culminado en su totalidad, quedando en construcción únicamente redes secundarias de acero y polietileno en zonas urbanas.

El contrato establece que la Compañía debe realizar una cantidad mínima de conexiones por cada año posterior a la Puesta en Operación Comercial, como sigue:

	<b>Consumidores por año</b>	<b>Consumidores por año acumulados</b>
Al finalizar el primer año	31,625	31,625
Al finalizar el segundo año	4,200	35,825
Al finalizar el tercer año	4,200	40,025
Al finalizar el cuarto año	4,200	44,225
Al finalizar el quinto año	4,200	48,425
Al finalizar el sexto año	1,575	50,000
		<b>50,000</b>

Al 31 de diciembre de 2020, la Compañía cuenta con 62,086 clientes residenciales habilitados (60,823 al 31 de diciembre de 2019). El plazo para alcanzar la primera meta de 31,625 conexiones domiciliarias fue el 30 de abril de 2015, habiéndose cumplido la misma antes del vencimiento de la fecha límite mencionada. El plazo para alcanzar la segunda meta de 35,825 venció el 30 de abril de 2016, habiéndose cumplido al cierre del ejercicio 2015. Además al 30 de abril de 2017, se cumplió la meta de 40,025 conexiones domiciliarias antes de dicha fecha.. Al 31 de diciembre de 2017 la Compañía habiendo habilitado 46,750 clientes cumplió con anterioridad las 44,225 conexiones exigidas al 30 de abril de 2018.

Al 31 de diciembre de 2018, con 53,854 clientes residenciales habilitados la Compañía ha cumplido con las metas exigidas al 30 de abril de 2019 de 48,425 así como la de 50,000 exigida al 30 de abril de 2020.

Mediante oficio de OSINERGMIN al MINEM, el organismo da respuesta a lo señalado por Contugas S.A.C. en su comunicación GCO-0704-2019 de fecha 10 de junio de 2019 en la cual informa el cumplimiento total de la obligación de cobertura del contrato BOOT; este organismo informa que tiene de 112 observaciones en Marcona que no reconoce para el cumplimiento. El 16 de diciembre de 2020, la Compañía envió un informe para levantar 12 de las observaciones presentadas y actualmente está construyendo las habilitaciones pendientes.

De acuerdo con lo dispuesto en el Contrato de Concesión y en las leyes aplicables, la Compañía prestará el servicio de distribución de gas natural por red de ductos con tarifas determinadas en la cláusula 14 de dicho contrato, las cuales tienen una vigencia inicial de 8 años contados a partir de la Puesta en Operación Comercial.

Las tarifas están contempladas como variables dependientes de la demanda del área concesionada según tres escenarios de demanda y remuneran los rubros de distribución y comercialización para 6 tipos de usuarios, desde el usuario residencial hasta el petroquímico.

No existe diferenciación entre redes de alta presión y otras redes. Según el Contrato de Concesión, las tarifas definidas se actualizarán al término de los primeros 8 años y en adelante cada 4 años a través de un factor establecido en el contrato.

## **Contugas S.A.C.**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020

Adicionalmente, a fin de garantizar el cumplimiento de las obligaciones del Contrato de Concesión a partir de la Puesta de Operación Comercial, la Compañía entregó al Concedente una garantía de fiel cumplimiento complementaria ascendente por miles de US\$ 3,000, del cual con fecha 11 de abril de 2018 se renovó esta garantía mediante una carta fianza emitida por el Banco Santander con vigencia hasta el 7 de mayo de 2020. Asimismo, el 7 de mayo de 2020 se suscribió la renovación de la carta fianza por el mismo valor, emitida por el Banco de Crédito del Perú con vigencia hasta el 7 de mayo de 2022.

En opinión de la Gerencia, al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, la Compañía viene cumpliendo con las responsabilidades asumidas en el Contrato de Concesión.

### **ii. Convenio de Estabilidad Jurídica**

Con fecha 13 de diciembre de 2011, la Compañía suscribió un Convenio de Estabilidad Jurídica (en adelante el Convenio), con el Estado Peruano, representado por el Ministerio de Energía y Minas y PROINVERSION.

El Convenio establece la vigencia de este desde la fecha de su suscripción hasta todo el plazo de Concesión al amparo del Contrato BOOT, es decir, 30 años contados a partir de la fecha de cierre la cual es el 19 de noviembre de 2012. Mediante este convenio, el Estado 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.

Mediante el Convenio, el Estado Peruano se obliga a garantizar la estabilidad jurídica a la Compañía, en los siguientes términos:

- Estabilidad del régimen tributario referido al Impuesto a la Renta conforme a lo prescrito en el artículo 40 del Decreto Legislativo N° 757 y normas modificatorias vigentes. En caso de que el Impuesto a la Renta se modificara durante la vigencia del Convenio, dichas modificaciones no afectarán a la Compañía. Las disposiciones contenidas en el Decreto Legislativo N° 972 que contempla el tratamiento de las Rentas de Capital, serán aplicables al Convenio, a partir del 1 de enero de 2009, de conformidad con lo establecido en el artículo N° 1 de la Ley N° 27909.
- Estabilidad de los regímenes de contratación de los trabajadores de la Compañía, vigentes a la fecha de celebración del Convenio.

Mediante este Convenio, la Compañía se compromete a:

- (i) Acreditar que ha cumplido con recibir de los accionistas el aporte dinerario de capital por miles de US\$70,034, hasta el 15 de diciembre de 2012.
- (ii) Asegurar que los aportes a que se refiere el acápite anterior sean canalizados a través del sistema financiero nacional.
- (iii) Registrar su inversión, valorizada en moneda de libre convertibilidad, en PROINVERSION.
- (iv) Destinar los aportes dinerarios del capital recibidos de sus accionistas a la ampliación de la capacidad productiva.

En opinión de la Gerencia, la Compañía ha cumplido con las obligaciones que se derivan del Convenio.

## **Contugas S.A.C.**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020

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

#### **▪ Ministerio de Energía y Minas**

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

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

#### **▪ 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.

#### **▪ 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.

El TUO de la Ley Orgánica de Hidrocarburos Decreto Supremo 042-2005-EM norma las actividades de los hidrocarburos en el territorio nacional, promoviendo su desarrollo y salvaguardando la libre competencia y el libre acceso a la actividad económica en el mercado del hidrocarburo.

#### **▪ Reglamento de Distribución de Gas Natural por Red de Ductos**

Mediante Decreto Supremo N° 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 sesenta 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.

#### **▪ Resolución de Consejo Directivo 054-2016-OS-CD**

Establece las condiciones generales del Servicio de Distribución de Gas Natural y de la Aplicación de las Tarifas al Usuario Final. La Resolución regula las condiciones generales de aplicación de las tarifas del servicio de Gas Natural al Consumidor final, la prestación del servicio en las concesiones de gas natural. Asimismo, brinda información al consumidor con respecto a la prestación del servicio.



## **Contugas S.A.C.**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020

### ▪ **Resolución de Consejo Directivo 99-2016-OS-CD**

Establece el procedimiento para la Habilitación de Suministros en Instalaciones Internas de Gas Natural. La Resolución establece los lineamientos para la habilitación de suministros de gas natural en las instalaciones internas.

### ▪ **Resolución de Consejo Directivo 306-2015-OS-CD**

Establece las normas de calidad del Servicio de Distribución de Gas Natural por Red de Ductos. La Resolución regula los niveles mínimos de calidad del servicio público de Distribución de Gas Natural por Red de Ductos, así como las obligaciones de los concesionarios que prestan el servicio público.

### ▪ **Resolución OSINERGMIN N° 056-2009-OS/CD**

Aprueba el nuevo Procedimiento de Viabilidad de Nuevos Suministros de Gas Natural que deja sin efecto la Resolución OSINERGMIN N° 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.

### ▪ **Resolución 433-2020-OS/DSR (Mandato del Pliego Tarifario)**

Ordena el congelamiento del pliego tarifario para los meses de abril, mayo y hasta el 11 de junio con el pliego del mes de marzo 2020.

### ▪ **Resolución 100-2020-OS/TASTEM-S1 (Resolución de Segunda Instancia del Mandato del Pliego Tarifario N° 433-2020-OS/DSR)**

Declara infundado el recurso de apelación y confirma lo ordenado en la Resolución N° 433-2020-OS/DSR.

### ▪ **Resolución 110-2020-OS/TASTEM-S1 (Resolución de Segunda Instancia del Mandato de Reserva de Capacidad N° 3358-OS/OR-ICA)**

Declara infundado el recurso de apelación y confirma lo ordenado en la Resolución N° 3358-OS/OR-ICA, indica cobrar los volúmenes consumidos en los cargos variables de distribución y comercialización desde enero 2016.

### ▪ **Resolución N° 073-2020-OS/CD**

Establece procedimiento temporal de Facturación por el Estado de Emergencia Sanitaria. Establece una nueva metodología para la determinación del cálculo del Costo Medio de Transporte a aplicarse a partir de julio de 2020 y hasta el levantamiento del estado de emergencia o emergencia sanitaria. El cálculo se realiza a partir de información del 2018 y 2019, con lo cual se calcula una desviación histórica sobre la cual se estima el Costo Medio de Transporte.

### ▪ **Resolución N° 193-2020-OS/CD**

Establece el procedimiento temporal de Facturación y establece 2 nuevos escenarios para la facturación del Costo Medio de Transporte. Esta resolución entra en vigencia a partir de la culminación de la vigencia de la Resolución N° 073-2020-OS/CD. La metodología establece el cálculo del costo medio de transporte como la suma del costo reconocido de transporte y el saldo de liquidación entre el volumen entregado de transporte. El costo reconocido de transporte corresponde a la valorización del volumen reconocido de transporte de gas natural, el cual se determina a partir de unas bandas de gas natural.

Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, 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.

## **Contugas S.A.C.**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020

### ▪ **Contrato de Servicios con Gas Natural de Lima y Callao, S.A. (en adelante "Calidda")**

La Compañía tiene suscrito un Contrato de Prestación de Servicios con Calidda a fin de recibir asesoría en temas técnicos y comerciales para el desarrollo de sus funciones en el Departamento de Ica.

Con fecha 2 de setiembre de 2013, la Compañía suscribió un contrato con Calidda por el Subarrendamiento de las oficinas administrativas, este contrato tiene vigencia hasta noviembre de 2022.

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

### **A. Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros de la Compañía se preparan de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF"), emitidas por el International Accounting Standard Board (en adelante "IASB") vigentes al 31 de diciembre de 2020.

La nota 3 incluye detalles de las políticas contables de la Compañía.

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

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

### **C. Bases de medición**

Los estados financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad de la Compañía y de acuerdo con el principio de costo histórico, a excepción de las partidas que se miden a valor razonable (nota 3.C).

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

Los estados financieros se presentan en dólares estadounidenses (US\$), que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía. Toda información es presentada en miles de dólares estadounidenses y ha sido redondeada a la unidad más cercana, excepto cuando se indica de otra manera.

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

Al preparar estos estados financieros, la Gerencia ha realizado juicios y estimaciones que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas prospectivamente.

### **Juicios**

La información sobre juicios realizados en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre los importes reconocidos en los estados financieros se describe en las siguientes notas:

- Reconocimiento de ingresos: identificación de las obligaciones de desempeño y determinación del reconocimiento de ingreso a lo largo del tiempo o en un momento determinado (nota 3.M).
- Plazo del arrendamiento: si la Compañía está razonablemente seguro de que ejercerá opciones de ampliación (nota 3.G).
- Posición fiscal incierta – estimación del impuesto corriente por pagar y el gasto por impuestos corrientes en relación con una posición fiscal incierta (nota 3.O).

## **Contugas S.A.C.**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020

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

La información sobre supuestos e incertidumbre de estimación al 31 de diciembre de 2020 que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material a los importes en libros de activos y pasivos en el próximo año financiero se incluye en las siguientes notas:

- Medición de la estimación para pérdidas crediticias esperadas por cuentas por cobrar comerciales: supuestos claves para determinar la tasa de pérdida promedio ponderada (nota 3.I).
- Reconocimiento y medición de provisiones y contingencias (nota 3.J).
- Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias: estimación de ingresos entregado y no facturado.
- Pruebas de deterioro del valor de los activos intangibles: supuestos clave para el importe recuperable (nota 3.H).

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

Algunas de las políticas y revelaciones contables de la Compañía requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros.

La Compañía cuenta con un marco de control establecido en relación con la medición de los valores razonables. Si se usa información de terceros, como cotizaciones de corredores o servicios de fijación de precios, para medir los valores razonables, la Compañía evalúa la evidencia obtenida de los terceros para respaldar la conclusión de que esas valorizaciones satisfacen los requerimientos de las NIIF, incluyendo en nivel dentro de la jerarquía del valor razonable dentro del que deberían clasificarse esas valorizaciones. La Compañía revisa regularmente los datos de entrada no observables significativos y los ajustes de valorización.

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

Nivel 1: Precios cotizados (no-ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.

Nivel 2: Datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (es decir, precios) o indirectamente (es decir, derivados de los precios).

Nivel 3: Datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables (variables no observables).

Si los datos de entrada usados para medir el valor razonable de un activo o pasivo se clasifican en niveles distintos de la jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de la jerarquía del valor razonable que la variable de nivel más bajo que sea significativa para la medición total.

La Compañía reconoce las transferencias entre los niveles de la jerarquía del valor razonable al final del período sobre el que se informa durante el período que ocurrió el cambio.

## **Contugas S.A.C.**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020

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

La Compañía ha aplicado consistentemente las siguientes políticas contables a todos los períodos presentados en estos estados financieros, excepto que se señale lo contrario.

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

El efectivo y equivalentes al efectivo comprenden el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos, y otras inversiones de corto plazo altamente líquidas con vencimientos originales de tres meses o menos y con riesgo no significativo de cambio en su valor razonable.

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

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

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

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

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

###### **▪ Activos financieros**

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

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

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

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

##### ***Evaluación del modelo de negocio***

La Compañía realiza una evaluación del objetivo del modelo de negocio en el que se mantiene un activo financiero a nivel de cartera ya que este es el que mejor refleja la manera en que se gestiona el negocio y en que se entrega la información a la gerencia. La información considerada incluye:

- Las políticas y los objetivos señalados para la cartera y la operación de esas políticas en la práctica. Estas incluyen si la estrategia de la gerencia se enfoca en cobrar ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de rendimiento de interés concreto o coordinar la duración de los activos financieros con la de los pasivos que dichos activos están financiando o las salidas de efectivo esperadas o realizar flujos de efectivo mediante la venta de los activos;

## **Contugas S.A.C.**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020

- Cómo se evalúa el rendimiento de la cartera y cómo este se informa a la gerencia de la Compañía;
- Los riesgos que afectan al rendimiento del modelo de negocio (y los activos financieros mantenidos en el modelo de negocio) y, en concreto, la forma en que se gestionan dichos riesgos;
- Cómo se retribuye a los gestores del negocio - por ejemplo, si la compensación se basa en el valor razonable de los activos gestionados o sobre los flujos de efectivo contractuales obtenidos; y
- La frecuencia, el valor y el calendario de las ventas en períodos anteriores, las razones de esas ventas y las expectativas sobre la actividad de ventas futuras.

Las transferencias de activos financieros a terceros en transacciones que no califican para la baja en cuentas no se consideran ventas para este propósito, de acuerdo con el reconocimiento continuo de la Compañía de los activos.

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

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

Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, los activos financieros de la Compañía son los expresados en el estado de situación financiera en los rubros de efectivo y equivalentes al efectivo, cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a partes relacionadas y algunos ítems de otros activos, que pertenecen íntegramente a la categoría "Costo amortizado".

### ***Pasivos financieros***

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

Los préstamos se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de interés efectivo. El ingreso por intereses y las ganancias y pérdidas por conversión de moneda extranjera se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida en la baja en cuentas también se reconoce en resultados.

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

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

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

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

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

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

## **Contugas S.A.C.**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020

### ***Compensación***

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

### **C. Medición del valor razonable**

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición en el mercado principal o, en su ausencia, en mercado más ventajoso al que la Compañía tiene acceso a esa fecha. El valor razonable de un pasivo refleja su riesgo de incumplimiento.

Algunas de las políticas y revelaciones contables de la Compañía requiere la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros (nota 5.F).

Cuando existe uno disponible, la Compañía mide el valor razonable de un instrumento usando el precio cotizado en un mercado activo para ese instrumento. Un mercado se considera 'activo' si las transacciones de los activos o pasivos tienen lugar con frecuencia y volumen suficiente para proporcionar información de precios sobre una base continua.

Si no existe un precio cotizado en un mercado activo, la Compañía usa técnicas de valoración que maximizan el uso de datos de entrada observables relevantes y minimizan el uso de datos de entrada no observables. La técnica de valoración escogida incorpora todos los factores que los participantes del mercado considerarían al fijar el precio de una transacción.

Si un activo o un pasivo medido a valor razonable tiene un precio comprador y un precio vendedor, la Compañía mide los activos y las posiciones de largo plazo a un precio comprador y los pasivos y posiciones cortas a un precio vendedor.

Normalmente la mejor evidencia del valor razonable de un instrumento financiero en el reconocimiento inicial es el precio de transacción, es decir, el valor razonable de la contraprestación entregada o recibida. Si la Compañía determina que el valor razonable en el reconocimiento inicial difiere del precio de transacción y el valor razonable no tiene un precio cotizado en un mercado activo para un activo o pasivo idéntico ni se basa en una técnica de valoración para la que se considera que los datos de entrada no observables son insignificantes en relación con la medición, el instrumento financiero se mide inicialmente al valor razonable, ajustado para diferir la diferencia entre el valor razonable en el reconocimiento inicial y el precio de la transacción. Posteriormente, esa diferencia se reconoce en resultados usando una base adecuada durante la vida del instrumento, pero nunca después del momento en que la valoración está totalmente respaldada por datos de mercado observables o la transacción ha concluido.

### **D. Moneda extranjera**

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

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la moneda funcional de la Compañía en las fechas de las transacciones.

Los activos y pasivos monetarios denominados en monedas extranjeras a la fecha de presentación son reconvertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio de esa fecha. Las partidas no monetarias que se midan en términos de costo histórico se convertirán utilizando la tasa de cambio en la fecha de la transacción. Las diferencias en conversión de moneda extranjera generalmente se reconocen en resultados y se presentan dentro de "Costo financiero neto" en el estado de resultados y otros resultados integrales.

## **Contugas S.A.C.**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020

### **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, está legalmente facultada y por lo tanto lleva su contabilidad en dólares estadounidenses.

### **E. Inventarios**

Los inventarios se miden al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo se determina usando el método de costo promedio ponderado, excepto en el caso de los suministros por recibir que se reconocen por el método de identificación específica. El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los gastos de venta variables que apliquen.

Por las reducciones del valor en libros de los suministros a su valor neto realizable, se constituye una estimación para desvalorización de suministros con cargo a resultados del período en el que ocurren tales reducciones.

La estimación para desvalorización de suministros se determina de manera específica, de acuerdo con su caducidad, deterioro o descomposición y a criterio de la Gerencia. Dicha estimación se carga a los resultados del período en que ocurren tales reducciones.

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

#### **i. Reconocimiento y medición**

Las instalaciones, mobiliario y equipo se miden al costo, menos depreciación y cualquier pérdida por deterioro de valor, si hubiese. El costo comprende su precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables y cualquier costo atribuible directamente para ubicar y dejar el activo en condiciones de uso.

Si partes significativas de un elemento de instalaciones, mobiliario y equipo tienen una vida útil económica distinta, se contabilizan como elementos separados (componentes significativos).

#### **ii. Costos posteriores**

Los desembolsos posteriores a la adquisición de los elementos componentes de las instalaciones, mobiliario y equipo, sólo se reconocen cuando sea probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo y el costo del activo pueda ser valorado con fiabilidad. Los gastos de mantenimiento y reparación son cargados a los resultados cuando se incurren. El costo y la depreciación acumulada de los bienes retirados o vendidos se eliminan de las cuentas respectivas y la utilidad o pérdida resultante se afecta a los resultados del ejercicio en que se incurren.

#### **iii. Depreciación**

La depreciación ha sido calculada utilizando el método de línea recta sobre la base de las siguientes vidas útiles estimadas:

<b>Rubros</b>	<b>Años</b>
Instalaciones	5
Unidades de transporte	5
Muebles y enseres	10
Equipos diversos	5-10
Equipos de cómputo	4

Los métodos de depreciación y las vidas útiles se revisarán a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustarán si es necesario.

## **Contugas S.A.C.**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020

### **iv. Retiro o venta**

Los resultados por la venta de activos corresponden a la diferencia entre los ingresos de la transacción y el valor neto en libros de los activos. Estas se incluyen en el estado de resultados y otros resultados integrales como otros ingresos o gastos.

## **G. Arrendamientos**

Al inicio de un contrato, la Compañía evalúa si un contrato es, o contiene, un arrendamiento. Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si el contrato transmite el derecho de controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación.

### **i. Como arrendatario**

La Compañía reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento en la fecha de comienzo del arrendamiento (es decir, la fecha en que el activo subyacente está disponible para su uso). La Compañía asigna la contraprestación del contrato a cada componente de arrendamiento y no arrendamiento identificado sobre la base de sus precios independientes relativos. Sin embargo, la Compañía no ha identificado componentes de no arrendamientos o más de un componente de arrendamiento en un contrato, por lo cual, la contraprestación se asigna solo a un componente de arrendamiento identificado.

#### **Activo por Derecho de Uso**

El activo por derecho de uso se mide inicialmente al costo, que comprende el monto inicial del pasivo por arrendamiento ajustado por cualquier pago de arrendamiento realizado en o antes del comienzo fecha, más los costos directos iniciales incurridos y una estimación de los costos para desmantelar y retirar el activo subyacente o para restaurar lugar en el que se encuentra, menos los incentivos de arrendamiento recibidos.

El activo por derecho de uso se deprecia posteriormente utilizando el método de línea recta desde la fecha de comienzo hasta el final del plazo del arrendamiento. Además, el activo por derecho de uso se reduce periódicamente por pérdidas por deterioro, si corresponde, y se ajusta para ciertas nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento. La Compañía ha identificado a las edificaciones como activos por derecho de uso cuya vida útil fue estimada sobre la base del plazo del contrato, que es de 4 años.

#### **Pasivo por arrendamiento**

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos de arrendamiento pendientes en la fecha de inicio, descontados utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si esa tasa no puede determinarse fácilmente, la tasa de endeudamiento incremental de la Compañía. Generalmente, la Compañía usa su tasa de interés incremental como tasa de descuento, que es la tasa que el arrendatario tendría que pagar para pedir prestados los fondos necesarios para obtener un activo de valor similar al activo por derecho de uso en un entorno económico similar con términos, seguridad y condiciones similares.

Para determinar la tasa de interés incremental, la Compañía:

- Siempre que sea posible, utiliza el financiamiento externo reciente recibido por el arrendatario como punto de partida, ajustado para reflejar los cambios en las condiciones de financiamiento desde que se recibió el financiamiento externo;
- Utiliza un enfoque de acumulación que comienza con una tasa de interés libre de riesgo ajustada por riesgo de crédito para arrendamientos mantenidos que no cuenta con financiamiento reciente de terceros; y
- Realiza ajustes específicos para el arrendamiento, por ejemplo, plazo, país, moneda y seguridad.



## **Contugas S.A.C.**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020

La Compañía para la determinación de la tasa de interés incremental utilizó la cotización de una entidad financiera local, para un tipo de financiamiento similar en plazo y moneda. Los pagos de arrendamiento incluidos en la medición del pasivo de arrendamiento comprenden lo siguiente:

- Pagos fijos, incluidos los pagos fijos en sustancia;
- Pagos de arrendamiento variables que dependen de un índice o una tasa. Los pagos de arrendamiento variables que no dependen de un índice o una tasa se reconocen como gastos (a menos que se incurra para producir inventarios) en el período en el que ocurre el evento o condición que desencadena el pago; y
- Los pagos de arrendamiento en un período de renovación opcional si la Compañía está razonablemente segura de ejercer una opción de ampliación y las penalidades por la terminación anticipada de un arrendamiento a menos que la Compañía esté razonablemente segura de que no anticipará el término del arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento se mide al valor presente utilizando el método de interés efectivo. Después de la fecha de comienzo, el monto de los pasivos por arrendamiento se incrementa para reflejar la acumulación de intereses y se reduce por los pagos de arrendamiento realizados. El pasivo por arrendamiento se vuelve a medir cuando hay un cambio en los pagos futuros de arrendamiento que surgen de un cambio en un índice o tasa, si hay un cambio en la estimación de la Compañía del monto que se espera pagar bajo una garantía de valor residual, o si la Compañía cambia su evaluación de si ejercerá una opción de compra, ampliación o terminación.

Los pagos de arrendamiento se asignan entre el capital y el costo financiero. El costo financiero se carga a resultados durante el período de arrendamiento para producir una tasa de interés periódica constante sobre el saldo restante del pasivo para cada período.

Cuando el pasivo por arrendamiento se vuelve a medir de esta manera, se realiza un ajuste correspondiente al importe en libros del activo por derecho de uso, o se registra en resultados si el importe en libros del activo por derecho de uso se ha reducido a cero.

### ***Arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor***

La Compañía ha decidido no reconocer los activos por derecho de uso y los pasivos por arrendamientos para arrendamientos que tienen un plazo de 12 meses o menos y arrendamientos de activos de bajo valor, menor a US\$ 5,000. La Compañía reconoce los pagos de arrendamiento asociados con estos arrendamientos como un gasto en línea recta durante el plazo del arrendamiento.

### ***Opciones de ampliación y terminación***

Las opciones de ampliación y terminación se incluyen en una serie de arrendamientos. Estos se utilizan para maximizar la flexibilidad operativa en términos de gestión de los activos utilizados en las operaciones de la Compañía. La mayoría de las opciones de ampliación y terminación mantenidas son ejercitables solo por la Compañía y no por el arrendador respectivo.

### ***Juicios críticos para determinar el plazo de arrendamiento***

Al determinar el plazo del arrendamiento, la Gerencia considera todos los hechos y circunstancias que crean un incentivo económico para ejercer una opción de ampliación, o no ejercer una opción de terminación. Las opciones de ampliación (o los períodos posteriores a las opciones de terminación) solo se incluyen en el plazo del arrendamiento si el arrendamiento es razonablemente seguro de ser ampliado (o no terminado).

Para los arrendamientos de inmuebles, los siguientes factores son normalmente los más relevantes:

- Si existen sanciones significativas para terminar (o no ampliar), la Compañía generalmente tiene una certeza razonable de ampliar (o no terminar).

## **Contugas S.A.C.**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020

- Si se espera que cualquier mejora de arrendamiento tenga un valor remanente significativo, la Compañía generalmente está razonablemente segura de ampliar (o no terminar).
- De lo contrario, la Compañía considera otros factores que incluyen la duración histórica del arrendamiento y los costos y la interrupción del negocio necesarios para reemplazar el activo arrendado.

El plazo del arrendamiento se vuelve a evaluar si una opción se ejerce realmente (o no se ejerce) o la Compañía se ve obligada a ejercerla (o no ejercerla). La evaluación de certeza razonable solo se revisa si ocurre un evento significativo o un cambio significativo en las circunstancias, lo que afecta esta evaluación y que está bajo el control del arrendatario.

## **H. Activos intangibles**

### ***Bienes de la concesión***

La Compañía registra su contrato BOOT de concesión (nota 1), de acuerdo con los lineamientos establecidos por la CINIIF 12 – Contrato de Concesión. La Compañía considera que la CINIIF 12 les 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 fue efectuada exclusivamente para el propósito de concesión. Dicha construcción no es efectuada directamente por la Compañía, habiendo sido encargada a un tercero bajo su supervisión y responsabilidad.

La Gerencia ha evaluado que el modelo de CINIIF12 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. Igualmente, el Estado controla cualquier participación residual de los bienes, en caso que se generen.

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

Los ingresos de construcción por los bienes de la concesión se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, para estos efectos la Compañía utilizará un margen 0% sobre los costos de construcción incurridos, debido que, el contrato de construcción son con terceros independientes y los márgenes quedan por fuera de la concesionaria, tomando en cuenta que serían los valores de mercado que los clientes pagarían si contrataran directamente con los terceros antes mencionados, debido a que se espera que generen beneficios económicos futuros para la Compañía por cuanto de acuerdo a Ley, se remuneran vía tarifa.

Los bienes de la concesión incluyen honorarios profesionales y, para activos que califican, costos por préstamos obtenidos.

La Compañía determina el gasto por amortización siguiendo el método de línea recta con base al plazo remanente de vigencia de la concesión (nota 11).

## **Contugas S.A.C.**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020

Las estimaciones sobre la vida útil, participación residual, 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.

### **Otros activos intangibles**

Los activos intangibles con vidas útiles finitas adquiridos en forma separada son reportados al costo menos su amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro de valor reconocida. La amortización se calcula con base en el método de línea recta sobre la vida útil estimada por la Compañía. Las estimaciones sobre vidas útiles y métodos de 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 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. Deterioro de activos financieros**

La Compañía reconoce una provisión 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 comerciales, saldos adeudados por clientes en contratos de construcción, así como en compromisos de créditos a favor y contratos de garantía financiera. No se reconoce pérdida por deterioro para inversiones en instrumentos de patrimonio. El monto de las pérdidas crediticias esperadas se actualiza en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial del instrumento financiero respectivo.

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

Para todos los demás instrumentos financieros, la Compañía reconoce las pérdidas crediticias esperadas durante la vida del crédito cuando se ha presentado un aumento significativo en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial. Si, por otro lado, el riesgo crediticio en el instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial, la Compañía mide la provisión 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, la Compañía compara el riesgo de incumplimiento en el instrumento financiero en la fecha de reporte con el riesgo de un incumplimiento que ocurra en el instrumento financiero a la fecha del reconocimiento inicial. Al realizar esta evaluación, la Compañía considera información cuantitativa y cualitativa que es razonable y soportable, incluida la experiencia histórica y la información prospectiva que está disponible sin costo ni esfuerzo. La información considerada a

## **Contugas S.A.C.**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020

futuro incluye las perspectivas futuras de las industrias en las que operan los deudores de la Compañía, obtenidas de informes de expertos económicos, analistas financieros, organismos gubernamentales, grupos de expertos pertinentes y otras organizaciones similares, así como la consideración de varias fuentes externas de información real y previsión económica relacionada con las operaciones principales de la Compañía.

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

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

Independientemente del resultado de la evaluación anterior, la Compañía presume que el riesgo crediticio en un activo financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial cuando los pagos contractuales están vencidos de más de 211 días, a menos que la Compañía tenga información razonable y confiable que demuestre lo contrario.

A pesar de lo anterior, la Compañía asume que el riesgo crediticio en un instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial si se determina que el instrumento financiero tiene un riesgo crediticio bajo en la fecha de reporte.

Se determina que un instrumento financiero tiene un riesgo crediticio bajo si i) el instrumento financiero tiene un bajo riesgo de incumplimiento, ii) el prestatario tiene una gran capacidad para cumplir con sus obligaciones contractuales de flujo de efectivo en el corto plazo y iii) cambios adversos en los resultados económicos y las condiciones comerciales a más largo plazo pueden, pero no necesariamente, reducir la capacidad del prestatario para cumplir con sus obligaciones contractuales de flujo de efectivo.

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

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

## **Contugas S.A.C.**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020

### **Definición de crédito en mora**

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

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

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

### **Activos financieros deteriorados**

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

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

### **Política de castigos**

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

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

## **Contugas S.A.C.**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020

Para los activos financieros, la pérdida crediticia esperada se estima como la diferencia entre todos los flujos de efectivo contractuales que se deben a la Compañía de acuerdo con el contrato y todos los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir, descontados a la tasa de interés efectiva original.

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

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

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

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

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

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

### ***Baja de cuentas de un activo financiero***

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

Al darse de baja un activo financiero medido al costo amortizado, la diferencia entre el valor en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por cobrar se reconoce en resultados. Además, al darse de baja una inversión en un instrumento de deuda clasificado como a valor razonable reconocido en otro resultado integral, la ganancia o pérdida acumulada previamente acumulada en la

## **Contugas S.A.C.**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020

reserva de revaluación de inversiones se reclasifica a utilidad o pérdida. En contraste, al darse de baja una inversión en un instrumento de patrimonio que la Compañía eligió en el reconocimiento inicial para medir a valor razonable reconocido en otro resultado integral, la ganancia o pérdida acumulada previamente acumulada en la reserva de revaluación de inversiones no se reclasifica a utilidad o pérdida, sino que se transfiere a ganancias retenidas.

### ***Pasivos financieros***

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

La Compañía no mantiene pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados ni pasivos financieros mantenidos para negociar. Los pasivos financieros comprenden: préstamos, cuentas por pagar comerciales y otros pasivos 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 periodo correspondiente.

### ***Revisión de deterioro de valor de activos a largo plazo***

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

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

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

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

## **J. Provisiones**

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

**Contugas S.A.C.**

Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre de 2020

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del balance general, 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 segura su recuperación, y el importe de dicha porción puede ser determinado en forma fiable.

**K. Pasivos y activos contingentes**

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

Las partidas tratadas previamente como pasivos contingentes, serán reconocidas en los estados financieros 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 en el período en que se determine que es virtualmente seguro que se producirá un ingreso de recursos, respectivamente.

**L. Beneficios a trabajadores**

Los beneficios a los trabajadores incluyen, entre otros, beneficios a los trabajadores a corto plazo, tales como sueldos, salarios, bonificaciones y aportaciones a la seguridad social, ausencias remuneradas anuales, ausencias remuneradas por enfermedad e incentivos, si se pagan dentro de los doce meses siguientes al final del periodo. 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 como parte de los otros pasivos.



**Contugas S.A.C.**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020

**M. Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes**

Los ingresos se miden con base en la contraprestación especificada en un contrato con un cliente. La Compañía reconoce los ingresos cuando transfiere el control sobre un servicio a un cliente.

La siguiente tabla presenta información sobre la naturaleza y la oportunidad de la satisfacción de las obligaciones de desempeño en contratos con clientes, incluyendo términos de pago significativos, y las correspondientes políticas de reconocimiento de ingresos.

<b>Obligación de desempeño</b>	<b>Naturaleza y oportunidad de la satisfacción de las obligaciones de desempeño, incluyendo términos de pago significativos</b>	<b>Reconocimiento de ingresos bajo la NIIF 15</b>
<i>Prestación de servicios de distribución de gas</i>	<p>Los servicios de distribución de gas natural correspondientes al margen de distribución y margen de comercialización, se facturan mensualmente en base a lecturas cíclicas y tarifas aplicables, y son reconocidos como un ingreso en el período en el que se presta el servicio.</p> <p>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 conoce 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, en la misma proporción se reconoce el costo del gas natural.</p>	<p>Los servicios de distribución (margen de comercialización y margen de distribución) se reconocen como ingresos en el mes que se presta el servicio, al emitirse la factura al cliente, en función a lecturas cíclicas mensuales de consumo y tarifas aplicables.</p> <p>Asimismo, se provisiona como ingreso los servicios de distribución por los consumos entregados y no facturados al cliente, considerando el consumo estimado tomado en la última lectura. Estos consumos se facturan al mes siguiente.</p>
Ingresos por servicios de construcción	Durante la fase de construcción del sistema de distribución, los ingresos se devengan en los momentos en que se cumplen con los hitos acordados en los contratos, son reconocidos como parte del costo del intangible y representan el derecho de la Compañía de recibir la licencia para poder cobrar por los servicios de distribución y comercialización a los usuarios.	Se reconocen en ingresos cuando se cumplen los hitos acordado en contratos, por parte de los contratistas, en función al grado de avance de obra. A su vez se reconocen como costo de los bienes de concesión.
Ingresos por venta de instalaciones internas	Las ventas por instalaciones internas se facturan una vez que el cliente ya cuenta con las instalaciones internas habilitadas para proceder a suministrar gas natural, y son reconocidos como un ingreso en el momento en el que se culmina con dicha habilitación.	Los ingresos por ventas de instalaciones internas se reconocen en los resultados de la Compañía una vez terminada y habilitada la instalación en el cliente.
Ingresos por derechos de conexión	Corresponden al pago que realiza el cliente interesado en acceder al servicio de Suministro de Gas Natural. Este concepto es facturado al cliente una vez que acepta las condiciones contractuales y es reconocido como ingreso una vez que el cliente ha sido habilitado comercialmente.	Los ingresos por derechos de conexión son reconocidos una vez que el cliente ha sido habilitado comercialmente,

## **Contugas S.A.C.**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020

### **N. 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.

### **O. Impuestos a las ganancias**

El gasto por impuesto a las ganancias incluye el impuesto corriente y el diferido. Se reconoce en resultados excepto en la medida en que se relacione con una combinación de negocios, o partidas reconocidas directamente en patrimonio u otros resultados integrales.

#### ***Impuesto corriente***

El impuesto corriente incluye el impuesto esperado por pagar o por cobrar sobre el ingreso o la pérdida imponible del año y cualquier ajuste al impuesto por pagar o por cobrar relacionado con años anteriores. El importe del impuesto corriente por pagar o por cobrar corresponde a la mejor estimación del importe fiscal que se espera pagar o recibir y que refleja la incertidumbre relacionada con los impuestos a las ganancias, si existe alguna. Se mide usando tasas impositivas que se hayan aprobado, o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado a la fecha de presentación.

Los activos y pasivos por impuestos corrientes se compensan solo si se cumplen ciertos criterios.

#### ***Impuesto diferido***

Los impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos fiscales.

Se reconocen activos por impuestos diferidos por las pérdidas fiscales no utilizadas, los créditos tributarios y las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que sea probable que existan ganancias fiscales futuras disponibles contra las que pueden ser utilizadas. Las ganancias fiscales futuras se determinan con base en los planes de la Compañía y la reversión de las diferencias temporarias. Si el importe de las diferencias temporarias imponibles es insuficiente para reconocer un activo por impuesto diferido, entonces se consideran las ganancias fiscales futuras ajustadas por las reversiones de las diferencias temporarias imponibles, con base en los planes de negocios de la Compañía. Los activos por impuestos diferidos se revisan en cada fecha de presentación y se reducen en la medida que deja de ser probable que se realice el beneficio fiscal correspondiente; esas reducciones se reversan cuando la probabilidad de ganancias fiscales futuras mejora.

Al final de cada período sobre el que se informa, una entidad evaluará nuevamente los activos por impuestos diferidos no reconocidos y registrará un activo de esta naturaleza, anteriormente no reconocido, siempre que sea probable que las futuras ganancias fiscales permitan la recuperación del activo por impuestos diferidos.

El impuesto diferido debe medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación a las diferencias temporarias en el período en el que se reviertan usando tasas fiscales aprobadas o prácticamente aprobadas a la fecha de presentación.

La medición de los impuestos diferidos refleja las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la Compañía espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan solo si se cumplen ciertos criterios.

## Contugas S.A.C.

Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre de 2020

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

Las siguientes enmiendas a las NIIF son de aplicación obligatoria por primera vez a partir de los períodos anuales iniciados el 1 de enero de 2020:

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

La Compañía adoptó estas enmiendas no generándose impactos significativos en los estados financieros al 31 de diciembre de 2020.

### Q. Nuevos pronunciamientos contables emitidos que no han sido adoptados anticipadamente

Las siguientes nuevas normas, enmiendas e interpretaciones han sido emitidas con aplicación para períodos que comienzan con posterioridad a la fecha de presentación de estos estados financieros:

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

## 4. COVID - 19

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

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

- Garantizar el acceso a servicios públicos y bienes y servicios esenciales;
- Suspensión del ejercicio de ciertos Derechos Constitucionales;
- Limitación al ejercicio del derecho a la libertad de tránsito de las personas;

## **Contugas S.A.C.**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020

- 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 las operaciones de la Compañía, ya que estas requirieron que se suspendiera las actividades que no eran esenciales para la continuidad del servicio. En ese sentido, de acuerdo a lo establecido en la Cláusula 17 del Contrato de Concesión del Sistema de Distribución de Gas Natural por Red de Ductos en el departamento de Ica (en adelante, Contrato BOOT), la Compañía invocó la aplicación de una causal de Fuerza Mayor desde el 16 de marzo de 2020 hasta la finalización de la declaración de emergencia nacional. La situación de afectación que califica como de Fuerza Mayor, por tratarse de una condición o circunstancia más allá del control razonable y previsible. En este sentido, se suspendieron obligaciones y actividades que no resultaban esenciales para la continuidad del servicio, tales como la atención de reclamos, acciones de corte, reparto de recibos físicos, medición, venta, construcción y habilitación de instalación internas, ejecución de redes externas, trabajos de mantenimiento preventivo, entre otros. Asimismo, se procedió al cierre de los centros de atención al público, y de toda actividad que implique la movilización de personal no indispensable para el servicio de distribución.

Respecto al servicio de distribución, la continuidad del suministro se ha mantenido durante el período de pandemia. Sin embargo, muchos de nuestros clientes disminuyeron sustancialmente su consumo. A pesar de la disminución de ingresos durante el período de cuarentena, la Compañía ha podido contrarrestar dicho impacto con la disminución de gastos operativos, producto de suspensión de contratos de bienes y servicios, renegociación de contratos con proveedores, ejecución con personal propio, algunos servicios tercerizados, devolución de oficinas administrativas y redimensionamiento organizacional. En este sentido, la Compañía tuvo una pérdida neta operacional, menor que el presupuesto 2020.

## **5. Administración de Riesgos Financieros**

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgo de mercado (incluyendo el riesgo de moneda y riesgo de tasa de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa de administración de riesgos financieros de la Compañía busca reducir los potenciales efectos adversos en su desempeño financiero.

La Gerencia de Administración y Finanzas de la Compañía tiene a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas aprobadas por el Directorio. La Gerencia de Administración y Finanzas identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía. El Directorio proporciona principios para la administración general de riesgos, así como políticas que cubren áreas específicas, tales como el riesgo de moneda, el riesgo de tasa de interés, el riesgo de crédito, la posibilidad de uso de instrumentos financieros derivados y no derivados y sobre cómo deben invertirse las excedentes de liquidez.

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

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

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

**Contugas S.A.C.**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020

**Riesgo de moneda**

Es el riesgo que el valor razonable de los flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúe por variaciones en los tipos de cambio. Las principales transacciones en moneda extranjera son en soles y están relacionadas principalmente, con el efectivo y equivalentes al efectivo mantenido, cuentas por cobrar y por pagar comerciales y préstamos, las que determinan activos y pasivos en dicha moneda. La exposición al riesgo de moneda es monitoreada periódicamente. La Compañía no ha evaluado el establecer operaciones o procedimientos formales para cubrir la exposición al tipo de cambio.

**Exposición al riesgo de moneda**

El resumen de la información cuantitativa relacionada con la exposición de la Compañía a riesgos en moneda extranjera y que fue informada a la Gerencia fue la siguiente:

<i>En miles de soles</i>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Activos</b>		
Efectivo y equivalentes al efectivo	36,670	8,962
Cuentas por cobrar, activos del contrato y otras cuentas por cobrar	24,584	39,465
	<b>61,254</b>	<b>48,427</b>
<b>Pasivos</b>		
Préstamos	-	(41,319)
Cuentas por pagar comerciales	(12,763)	(11,696)
	<b>(12,763)</b>	<b>(53,015)</b>
<b>Exposición neta del estado de situación financiera</b>	<b>48,491</b>	<b>(4,588)</b>

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

<i>En dólares estadounidenses</i>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
S/ 1.00 – activos y pasivos	0.276	0.301

La Compañía ha registrado una pérdida neta por diferencia de cambio por miles de US\$ 750 durante el 2020 (ganancia neta por miles de US\$ 1,773 durante el 2019).

Un fortalecimiento (debilitamiento) razonablemente posible en el dólar estadounidense frente al sol, habría afectado la medición de los instrumentos financieros denominados en moneda extranjera y afectado los resultados en los montos que se muestran a continuación. Este análisis supone que todas las otras variables, particularmente las tasas de interés se mantienen constantes e ignora el impacto de las ventas y las compras previstas:

<i>Efecto en miles de dólares estadounidenses</i>	<b>Resultado del período</b>	
	<b>Fortalecimiento</b>	<b>Debilitamiento</b>
<b>Al 31 de diciembre de 2020</b>		
PEN (movimiento del 5%)	638	(638)
<b>Al 31 de diciembre de 2019</b>		
PEN (movimiento del 5%)	(66)	66

**B. Riesgo de tasas de interés**

La Compañía está expuesta al riesgo de tasas de interés, el cual es principalmente originado por la obtención de endeudamientos a tasa de interés variables. Los instrumentos financieros que someten a la Compañía al riesgo de tasas de interés se encuentran reflejados en la sección de riesgo de liquidez en esta misma nota.

**Contugas S.A.C.**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020

El endeudamiento de corto y largo plazo pactado a tasas variables representa el 100% del total de la deuda financiera al 31 de diciembre de 2020 y de 2019. La Gerencia vigila continuamente la evolución de las tasas de interés a fin de que los cambios en dichas tasas no afecten significativamente los resultados de la Compañía.

**Exposición al riesgo de tasa de interés**

La situación del tipo de interés de los instrumentos financieros de la Compañía que devengan interés informada a Gerencia del Grupo es la siguiente:

<i>En miles de dólares estadounidenses</i>	<b>Importe nominal</b>	
	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Instrumentos a tasa fija</b>		
Activos financieros	6,427	8,786
Préstamos	-	(18,344)
	<b>6,427</b>	<b>(9,558)</b>
<b>Instrumentos a tasa variable</b>		
Préstamos	(355,000)	(355,000)
	<b>(355,000)</b>	<b>(355,000)</b>

**Análisis de sensibilidad del valor razonable para instrumentos de tasa fija**

La Compañía no contabiliza activos y pasivos financieros a tasa fija al valor razonable con cambios en resultados, y la Compañía no designa derivados como instrumentos de cobertura según un modelo de contabilización de cobertura de valor razonable. Por lo tanto, una variación en las tasas de interés a la fecha de presentación no afectaría el resultado.

En opinión de la Gerencia la Compañía, un incremento de 50 puntos básicos en la tasa de interés variable de sus préstamos, no tendrían un impacto significativo en los estados financieros.

**Análisis de sensibilidad del valor razonable para instrumentos de tasa variable**

Una variación razonablemente posible de 100 puntos de base en las tasas de interés al 31 de diciembre de 2020, habría aumentado (disminuido) el patrimonio y resultado en miles de US\$ 3,309 (miles de US\$ 3,501 de aumento (disminución) en el patrimonio y resultado al 31 de diciembre de 2019).

**Otros riesgos de precio**

La Compañía no está expuesta a riesgos comerciales provenientes de cambios en los precios de venta de sus bienes y servicios debido a que la tarifa se define en soles usando el tipo de cambio venta promedio de los 5 últimos días del mes anterior a la facturación, publicado por la SBS. Así también la tarifa es regulada, y ésta remunera la inversión realizada por la Compañía. La tarifa está fijada por un periodo de 8 años desde la puesta en operación comercial, es decir, hasta el 30 de abril de 2022.

**C. Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de los activos financieros de la Compañía.

Los activos financieros de la Compañía potencialmente expuestos a concentraciones de riesgo de crédito consisten principalmente en depósitos en bancos y cuentas por cobrar comerciales. Con respecto a los depósitos en bancos, la Compañía reduce la probabilidad de concentraciones significativas de riesgo de crédito porque mantiene sus depósitos en instituciones financieras cuyas calificaciones de riesgo independientes sean como mínimo "A".

**Contugas S.A.C.**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020

**Cuentas por cobrar comerciales**

Respecto de clientes la Compañía evalúa su calidad crediticia, tomando en consideración su posición financiera y la experiencia pasada. Se establecen límites de crédito individuales de acuerdo con los límites fijados por la Gerencia sobre la base de las calificaciones internas o externas. El uso de los límites de crédito se monitorea con regularidad. En consecuencia, la Compañía no prevé pérdidas significativas que surjan de este riesgo.

Los ingresos de actividades ordinarias del año 2020 se concentran principalmente en los siguientes clientes: Corporación Aceros Arequipa S.A. (34%) y Empresa de Generación Eléctrica de Arequipa S.A.C. (20%). En opinión de la Gerencia de la Compañía el riesgo por concentración de créditos está alineado con las operaciones y proyecciones de la Compañía.

**D. Riesgo de liquidez**

La administración prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y equivalentes al efectivo, la disponibilidad de financiamiento a través de una adecuada cantidad de fuentes de crédito comprometidas y la capacidad de liquidar transacciones principalmente de endeudamiento.

En caso de necesidad de liquidez, la Compañía cuenta con el respaldo de GEB para financiar sus operaciones y con líneas de crédito disponibles en instituciones financieras.

Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, todo el pasivo que presenta la Compañía es considerado como de vencimiento corriente, a excepción de los pasivos por arrendamiento. El valor razonable de los préstamos es igual a su valor en libros debido a que su vencimiento es corriente.

**Exposición al riesgo de liquidez**

Los siguientes son los vencimientos contractuales restantes de los pasivos financieros a la fecha de presentación. Los importes se presentan brutos y no descontados, e incluyen los pagos de intereses contractuales y excluyen el impacto de los acuerdos de compensación:

<i>En miles de dólares estadounidenses</i>	<b>Importe en libro</b>	<b>Flujos de efectivo contractuales</b>		
		<b>Total</b>	<b>Menos de 1 año</b>	<b>1 – 5 años</b>
<b>Al 31 de diciembre de 2020</b>				
Préstamos	354,248	(402,890)	(13,656)	(389,234)
Cuentas por pagar comerciales	16,142	(16,143)	(10,644)	(5,499)
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	743	(743)	(743)	-
	<b>371,133</b>	<b>(419,776)</b>	<b>(25,043)</b>	<b>(394,733)</b>
<b>Al 31 de diciembre de 2019</b>				
Préstamos	373,271	(426,098)	(22,066)	(404,032)
Cuentas por pagar comerciales	7,157	(7,157)	(7,157)	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	513	(513)	(513)	-
	<b>380,941</b>	<b>(433,768)</b>	<b>(29,736)</b>	<b>(404,032)</b>

Durante el año 2020, la Compañía negoció un fraccionamiento de las facturas del período de marzo a septiembre con Transportadora de Gas del Perú por miles de US\$ 10,110, con 0% de interés pagaderas en 36 meses; asimismo se negoció un financiamiento con el Consorcio Camisea de las facturas del periodo desde el 15 de marzo al 30 de junio por miles de US\$ 1,903 que devenga una tasa de interés anual de 4% cuyo plazo es 9 meses.

**Contugas S.A.C.**

Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre de 2020

**E. Administración de riesgo de capital**

La Compañía maneja su capital para asegurar que pueda continuar como empresa en marcha, mientras se maximiza el retorno a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de endeudamiento y patrimonio.

La estructura de capital de la Compañía está constituida por el endeudamiento neto (préstamos con tercero menos efectivo), y el patrimonio atribuido a los accionistas.

**Índice de endeudamiento neto**

La Gerencia de Finanzas y Administración de la Compañía revisa la estructura de capital sobre una base semestral. Como parte de esta revisión, la Gerencia de Finanzas y Administración considera el costo del capital y el riesgo asociado con cada clase de capital.

<i>En miles de dólares estadounidenses</i>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Préstamos	354,248	373,271
Menos: Efectivo y equivalentes al efectivo	(17,570)	(46,746)
<b>Total deuda neta</b>	<b>336,678</b>	<b>326,525</b>
<b>Total patrimonio</b>	<b>47,195</b>	<b>37,044</b>
<b>Índice de endeudamiento neto</b>	<b>7.13</b>	<b>8.81</b>

La Gerencia de la Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento, el cual se calcula dividiendo la deuda neta entre el patrimonio total. La deuda neta corresponde al total del endeudamiento (incluyendo el endeudamiento corriente y no corriente) menos el efectivo y equivalente al efectivo.

Al respecto, la disminución del índice de endeudamiento se debe principalmente a que en enero de 2020 se canceló la totalidad de la deuda a corto plazo.

**F. Clasificación contable y valor razonable**

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

Además, para el año en curso tampoco se requiere la revelación del valor razonable de los pasivos por arrendamiento.

<i>En miles de dólares estadounidenses</i>	<b>Valor en libros</b>		
	<b>Activos financieros al costo amortizado</b>	<b>Otros pasivos financieros</b>	<b>Total</b>
<b>Al 31 de diciembre de 2020</b>			
<b>Activos financieros no medidos a valor razonable</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	17,570	-	17,570
Cuentas por cobrar, activos del contrato y otras cuentas por cobrar (*)	116,698	-	116,698
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	553	-	553
	<b>134,821</b>	<b>-</b>	<b>134,821</b>
<b>Pasivos financieros no medidos a valor razonable</b>			
Préstamos	-	(354,248)	(354,248)
Cuentas por pagar comerciales	-	(16,152)	(16,152)
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	(692)	(692)
	<b>-</b>	<b>(371,092)</b>	<b>(371,092)</b>



**Contugas S.A.C.**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020

<i>En miles de dólares estadounidenses</i>	<b>Valor en libros</b>	
	<b>Activos financieros al costo amortizado</b>	<b>Activos financieros al costo amortizado</b>
<b>Al 31 de diciembre de 2019</b>		
<b>Activos financieros no medidos a valor razonable</b>		
Efectivo y equivalentes al efectivo	46,746	-
Cuentas por cobrar, activos del contrato y otras cuentas por cobrar (*)	87,098	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	479	-
	<b>134,323</b>	<b>-</b>
<b>Pasivos financieros no medidos a valor razonable</b>		
Préstamos	-	(373,271)
Cuentas por pagar comerciales	-	(7,157)
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	(243)
	<b>-</b>	<b>(380,671)</b>

(\*) No incluye tributos, anticipos recibidos y otorgados, ni pasivos laborales.

La Gerencia estima que los valores en libros de los instrumentos financieros de la Compañía (activos y pasivos corrientes) al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, no difieren significativamente de sus valores razonables, debido a su vencimiento a corto plazo.

La Gerencia de la Compañía estima que el valor en libros de aquellos instrumentos financieros no corrientes registrados al costo amortizado se aproxima a su valor razonable debido principalmente a que los activos se encuentran descontados a tasas de mercado y los pasivos no incluyen capitalización de costos de la deuda y se devengan a tasas variables.

**6. Efectivo y Equivalentes al Efectivo**

Comprende lo siguiente:

<i>En miles de dólares estadounidenses</i>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Cuentas corrientes	17,511	46,731
Fondos fijos	59	15
	<b>17,570</b>	<b>46,746</b>

La Compañía mantiene cuentas corrientes en bancos locales, los cuales están denominados en soles y dólares estadounidenses. Estos fondos son de libre disponibilidad y no devengan intereses.

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

<i>En miles de dólares estadounidenses</i>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Clasificación A+	16,298	46,288
Clasificación A	147	360
Clasificación B-	1,066	82
	<b>17,511</b>	<b>46,731</b>

El deterioro del efectivo y equivalentes al efectivo ha sido medido sobre la base de pérdida crediticia esperada de 12 meses y refleja los vencimientos de corto plazo de las exposiciones. La Compañía considera que su efectivo y equivalentes al efectivo tienen un riesgo de crédito bajo con base en las calificaciones crediticias externas de las contrapartes.

**Contugas S.A.C.**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020

**7. Cuentas por Cobrar, Activos del Contrato y Otras Cuentas por Cobrar**

Comprende lo siguiente:

<i>En miles de dólares estadounidenses</i>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Servicios por facturar	8,369	5,541
Recibos de distribución por cobrar (a) (c)	158,022	117,484
Estimación por deterioro de cuentas por cobrar comerciales	(49,889)	(36,041)
	<b>116,502</b>	<b>86,984</b>
Gastos pagados por anticipado	433	309
Impuestos por recuperar (b)	357	4,098
Préstamos al personal	39	57
Préstamos por cobrar a terceros	35	43
Anticipos a proveedores	9	7
Depósitos en garantía	6	13
Entregas a rendir	7	5
Otros	155	58
	<b>1,041</b>	<b>4,590</b>
	<b>117,543</b>	<b>91,574</b>
Porción corriente	114,000	85,920
Porción no corriente	3,543	5,654
	<b>117,543</b>	<b>91,574</b>

- (a) Las cuentas por cobrar comerciales se originan principalmente por (i) el suministro de gas natural a clientes en las localidades de Pisco, Chincha, Ica, Nasca y Marcona; (ii) facturación de derechos de conexión y habilitación de clientes residenciales, comercios e industriales y (iii) intereses moratorios y compensatorios de las cuentas por cobrar de grandes clientes.

El cobro de las instalaciones internas residenciales se realiza entre 1 y 10 años generando intereses de 8% anual.

- (b) Al 31 de diciembre de 2019, comprende principalmente el crédito fiscal por IGV pagado en la adquisición de bienes y servicios por miles de US\$ 3,695, principalmente relacionados con la construcción de la red de ductos, el cual fue utilizado como crédito contra el IGV que resulte aplicable a futuras ventas de bienes y/o prestación de servicio gravados con el referido impuesto.
- (c) Desde el 2015, la Compañía registra ingresos por tres grandes clientes por servicios de distribución de gas natural, bajo la modalidad take or pay, en la cual el comprador está obligado a pagar la capacidad reservada consuman o no el gas contratado. Sin embargo, estos clientes no cumplen con lo acordado, debido a que a su juicio sólo están obligados a pagar por el gas consumido. Por este motivo, estos clientes acudieron al ente regulador para reclamar una supuesta ilegalidad en sus contratos de distribución. Como consecuencia, Compañía tuvo que acudir a la vía judicial de amparo.

A fines del periodo 2019, la Gerencia contrató a un asesor legal externo para iniciar los procesos arbitrales, judiciales y de cobro de las deudas pendientes de estos clientes, concluyendo que existe una alta probabilidad de lograr un resultado favorable para la Compañía, considerando que podría resolverse en los próximos ejercicios económicos; sin embargo, en 2020 se ha reconocido un deterioro por pérdidas esperadas de estas cuentas por cobrar por miles de US\$14,577 (miles de US\$13,915 al 31 de diciembre de 2019).

## Contugas S.A.C.

Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre de 2020

La Compañía efectúa mensualmente un análisis de la antigüedad de la cartera vencida con la finalidad de determinar las deudas de difícil cobro. Las deudas vencidas con una antigüedad superior a 210 días son consideradas como no recuperables y se reconocen como gasto en el periodo en el cual son detectadas.

### **Evaluación de pérdida crediticia esperada para clientes**

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

1. La Gerencia de la Compañía ha basado la metodología de cálculo bajo las siguientes premisas consideradas como fuentes de incertidumbre:
  - (i) La segmentación de las cuentas por cobrar a clientes se efectuará de la siguiente manera:
  - (ii) Tipo de saldo pendiente de pago (financiado o no financiado).  
Tipos de clientes (residencial, comercial, gran cliente, Otros) y/o
  - (iii) Tipo de negocio (gas doméstico, 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.

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).

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

	Tipo de Cliente		
	Residencial	Comercial	Industrial
<b>Días de atrasos</b>			
Antes del vencimiento	4%	3%	0%
1-30	6%	4%	2%
31-60	24%	24%	4%
61-90	41%	40%	7%
91-120	49%	48%	9%
121- 150	54%	55%	10%
151 - 180	58%	64%	12%
181 - 210	63%	66%	18%
>211	100%	100%	100%

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 de situación financiera.

**Contugas S.A.C.**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020

La tasa de pérdida promedio esperada incluye el promedio de las tasas de pérdida esperada para las categorías residencial, comercio e industria. Asimismo, la estimación de pérdida esperada incluye la provisión por financiamiento y cartera en litigio.

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>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Saldo inicial	36,041	21,952
Adiciones	14,015	14,141
Recupero	(167)	(52)
<b>Saldo final</b>	<b>49,889</b>	<b>36,041</b>

Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, la Gerencia de la Compañía consideró necesario constituir una estimación por deterioro de cuentas por cobrar por concepto de instalaciones internas y por el servicio de distribución de gas por miles de US\$ 14,015 (miles de US\$14,141 al 31 de diciembre de 2019), que se muestra en el estado de resultados y otros resultados integrales.

**8. Suministros**

Comprenden lo siguiente:

<i>En miles de dólares estadounidenses</i>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Suministros (a)	6,608	7,260
Instalaciones internas	1,991	1,513
	<b>8,599</b>	<b>8,773</b>

- (a) Están compuestos principalmente por las tuberías ubicadas en Marcona, provenientes de la construcción de la Red Troncal en Ica, las cuales serán utilizadas principalmente para la construcción de los ductos para la conexión de nuevos clientes industriales con los que la Compañía se encuentra en negociación.

En opinión de la Gerencia de la Compañía, no es necesario constituir una estimación por desvalorización de suministros para cubrir el riesgo de deterioro a la fecha del estado de situación financiera.

**Contugas S.A.C.**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020

**9. Instalaciones, Mobiliario y Equipo**

El movimiento en el costo y de su correspondiente depreciación acumulada de instalaciones, mobiliario y equipo, por los años terminados al 31 de diciembre es el siguiente:

En miles de dólares estadounidenses	Instalaciones	Unidades de transporte	Muebles y enseres	Equipos de cómputo	Equipos diversos	Total
<b>Costo:</b>						
Saldo al 1 de enero de 2019	724	96	1,473	697	2,481	5,471
Adiciones	23	-	-	-	82	105
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>747</b>	<b>96</b>	<b>1,473</b>	<b>697</b>	<b>2,563</b>	<b>5,576</b>
Saldo al 1 de enero de 2020	747	96	1,473	697	2,563	5,576
Adiciones	-	-	-	-	10	10
Retiros	-	-	(43)	(4)	-	(47)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>747</b>	<b>96</b>	<b>1,430</b>	<b>693</b>	<b>2,573</b>	<b>5,539</b>
<b>Depreciación acumulada:</b>						
Saldo al 1 de enero de 2019	(407)	(6)	(712)	(429)	(1,105)	(2,659)
Adiciones	(10)	(5)	(149)	(65)	(213)	(442)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>(417)</b>	<b>(11)</b>	<b>(861)</b>	<b>(494)</b>	<b>(1,318)</b>	<b>(3,101)</b>
Saldo al 1 de enero de 2020	(417)	(11)	(861)	(494)	(1,318)	(3,101)
Adiciones	(10)	(5)	(149)	(57)	(215)	(436)
Retiros	-	-	31	3	6	40
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>(427)</b>	<b>(16)</b>	<b>(979)</b>	<b>(548)</b>	<b>(1,527)</b>	<b>(3,497)</b>
<b>Importe en libros</b>						
<b>Total al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>320</b>	<b>80</b>	<b>451</b>	<b>145</b>	<b>1,046</b>	<b>2,042</b>
<b>Total al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>330</b>	<b>85</b>	<b>612</b>	<b>203</b>	<b>1,245</b>	<b>2,475</b>

**Contugas S.A.C.**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020

Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, el cargo por depreciación se presenta en el rubro de gastos generales y administrativos en el estado de resultados y otros resultados integrales (nota 18).

La Compañía tiene formalizadas pólizas de seguros para cubrir los posibles riesgos a que están sujetos los diversos elementos de sus instalaciones, mobiliario 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.

**10. Arrendamientos**

La Compañía tiene contratos de arrendamiento de edificaciones utilizados en sus operaciones. Los arrendamientos generalmente tienen plazos de arrendamiento de entre 1 y 4 años, con una opción para renovar el arrendamiento después de esa fecha. Generalmente, la Compañía tiene restricciones para asignar y subarrendar los activos arrendados. Los contratos de arrendamiento comprenden pagos de arrendamiento fijos.

La Compañía también tiene ciertos arrendamientos de activos con plazos de arrendamiento de 12 meses o menos y arrendamientos de equipos diversos (computadoras) clasificados como arrendamientos de bajo valor. La Compañía aplica la exención al reconocimiento para los arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor.

**i. Activos por derecho de uso**

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>	<b>Edificaciones</b>	<b>Total</b>
Saldo al 1 de enero de 2019	1,053	1,053
Adiciones	15	15
Cargo por depreciación del año	(270)	(270)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>798</b>	<b>798</b>
Saldo al 1 de enero de 2020	798	798
Bajas	(445)	(445)
Cargo por depreciación del año	(255)	(255)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>98</b>	<b>98</b>

El gasto por depreciación por el año terminado al 31 de diciembre de 2020 y de 2019 se presenta como gastos generales y administrativos en el estado de resultados y otros resultados integrales (nota 18).

**ii. Pasivos por arrendamiento**

A continuación, se detallan los importes en libros de los pasivos por arrendamiento y los movimientos durante el período:

<i>En miles de dólares estadounidenses</i>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Balance al 1 de enero	810	-
Adiciones (bajas)	(460)	1,068
Intereses devengados	20	29
Pagos por arrendamientos	(270)	(287)
<b>Balance al 31 de diciembre</b>	<b>100</b>	<b>810</b>
Porción corriente	51	270
Porción no corriente	49	540
	<b>100</b>	<b>810</b>

**Contugas S.A.C.**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020

**iii. Importe reconocido en el estado de resultados y otros resultados integrales**

<i>En miles de dólares estadounidenses</i>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Arrendamientos bajo NIIF 16</b>		
Gasto por depreciación de activos por derecho de uso	255	270
Gasto por intereses por pasivos por arrendamiento	20	29
Gastos relacionados con arrendamientos de activos de bajo valor, excluyendo arrendamientos a corto plazo de activos de bajo valor	(15)	-
<b>Total monto reconocido en resultados</b>	<b>260</b>	<b>299</b>

**iv. Importe reconocido en estado de flujos de efectivo**

<i>En miles de dólares estadounidenses</i>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Total salida de efectivo para arrendamientos	270	287

**v. Opciones de extensión**

Algunos arrendamientos contienen opciones de extensión que la Compañía puede ejercer hasta un año antes del final del período de contrato no cancelable. Siempre que sea posible, la Compañía busca incluir opciones de extensión en nuevos arrendamientos para proporcionar flexibilidad operativa. Las opciones de extensión mantenidas son ejercitables solo por la Compañía y no por los arrendadores. La Compañía evalúa en la fecha de inicio del arrendamiento si es razonablemente seguro ejercer las opciones de extensión. La Compañía reevalúa si es razonablemente seguro ejercer las opciones si hay un evento significativo o cambios significativos en las circunstancias bajo su control.

**11. Activos Intangibles**

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

<i>En miles de dólares estadounidenses</i>	<b>Bienes de la concesión y activos del contrato</b>			<b>Total</b>
	<b>Bienes de distribución</b>	<b>Activos del contrato</b>	<b>Software y otros</b>	
<b>Costo</b>				
Al 1 de enero de 2019	392,645	10,010	3,857	406,512
Adiciones	2,003	2,167	309	4,479
Transferencias	10,881	(10,881)	-	-
<b>Al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>405,529</b>	<b>1,296</b>	<b>4,166</b>	<b>410,991</b>
Al 1 de enero de 2020	405,529	1,296	4,166	410,991
Adiciones	181	563	532	1,276
Transferencias	10	(10)	-	-
<b>Al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>405,720</b>	<b>1,849</b>	<b>4,698</b>	<b>412,267</b>
<b>Amortización acumulada</b>				
Al 1 de enero de 2019	(35,346)	-	(1,280)	(36,626)
Amortización del año	(15,831)	-	(415)	(16,246)
<b>Al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>(51,177)</b>	<b>-</b>	<b>(1,695)</b>	<b>(52,872)</b>
Al 1 de enero de 2020	(51,177)	-	(1,695)	(52,872)
Amortización del año	(16,052)	-	(432)	(16,484)
<b>Al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>(67,229)</b>	<b>-</b>	<b>(2,127)</b>	<b>(69,356)</b>
<b>Deterioro acumulado</b>				
Al 1 de enero de 2019	(33,472)	-	-	(33,472)
Estimación de deterioro del año (e)	(51,659)	-	-	(51,659)
<b>Al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>(85,131)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(85,131)</b>
Al 1 de enero de 2020	(85,131)	-	-	(85,131)
Estimación de deterioro del año (e)	20,350	-	-	20,350
<b>Al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>(64,781)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(64,781)</b>
<b>Costo neto</b>				
<b>Al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>269,221</b>	<b>1,296</b>	<b>2,471</b>	<b>272,988</b>
<b>Al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>273,710</b>	<b>1,849</b>	<b>2,571</b>	<b>278,130</b>

**Contugas S.A.C.**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020

- (a) 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 3.H).

El 30 de abril de 2014, iniciaron operación la red troncal y ramales que suministran gas a las ciudades de Marcona y Nazca; por tanto desde esa fecha se registra la amortización para el total de los bienes de la concesión.

- (b) Los bienes de distribución en proceso corresponden a activos del contrato representados por construcciones de redes que a la fecha del estado de situación financiera no han sido gasificados. Una vez que los mismos son gasificados se transfieren al rubro de "bienes de distribución".
- (c) El gasto por amortización y del deterioro relacionado se presenta en el rubro costo de servicio de distribución de gas natural, en el estado de resultados y otros resultados integrales. Bajo el método de amortización, la Compañía ha reconocido durante el año terminado el 31 de diciembre de 2020 un gasto por amortización de los bienes de la concesión por miles de US\$ 16,052 (por miles de US\$ 15,831 en el 2019). Con base en las estimaciones realizadas por la Compañía, al cierre del este ejercicio, la inversión se recuperará en su totalidad a través del cobro tarifario y no se genera recuperación a través de participación residual de los bienes de la concesión por medio del valor contable neto de los activos.
- (d) La vida útil del software ha sido estimada en 10 años.
- (e) Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, la Compañía ha realizado proyecciones de los flujos de caja esperados para los próximos años, que consideran una tasa de descuento que se estima refleja las condiciones del mercado. La tasa de descuento utilizada en el 2020 y 2019, fue de 5.89% y 6.16% respectivamente. En las proyecciones de ingresos y costos la Compañía consideró los principales contratos firmados con grandes clientes (nota 1.C). Estas proyecciones han sido revisadas y aprobadas por la Gerencia y presentadas al Directorio. De acuerdo con dichas proyecciones, la Gerencia ha estimado que el valor recuperable de los activos de la Compañía es mayor que su importe reconocido en libros, por lo cual, los estados financieros adjuntos contienen un recupero de deterioro por miles de US\$ 20,350 (en el 2019 se reconoció un deterioro de bienes de la concesión por miles de US\$ 51,659).

**12. Préstamos**

Comprende lo siguiente:

<i>En miles de dólares estadounidenses</i>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Corriente</b>		
Préstamo sindicado (a) (b)	1,930	3,554
Préstamo capital de trabajo (c)	-	18,512
	<b>1,930</b>	<b>22,066</b>
<b>No corriente</b>		
Préstamo sindicado (a) (b)	352,318	351,205
	<b>352,318</b>	<b>351,205</b>
	<b>354,248</b>	<b>373,271</b>



**Contugas S.A.C.**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020

**A. Términos y calendario de reembolso de la deuda**

Los términos y condiciones de los préstamos pendientes son como sigue:

	Moneda	Tasa de interés nominal	Año de vencimiento	31 de diciembre de 2020		31 de diciembre de 2019	
				Valor nominal	Importe en libros	Valor nominal	Importe en libros
<i>En miles de dólares estadounidenses</i>							
Préstamo sindicado (a) (b)	USD	2.0235%	2024	354,248	354,248	354,759	354,759
Préstamo capital de trabajo	-	-	-	-	-	18,512	18,512
<b>Total pasivos que devengan intereses</b>				<b>354,248</b>	<b>354,248</b>	<b>373,271</b>	<b>373,271</b>

- (a) El 24 de septiembre de 2019, la Compañía firmó un Préstamo Sindicado por miles de US\$ 355,000, el cual tuvo como bancos líderes a Mizuho Bank, Ltd., y BBVA, como agente administrativo a Mizuho. Los contratos de crédito y de garantías se encuentran bajo las leyes de Nueva York, Colombia y Perú.

La participación de los bancos (en adelante "los Prestamistas") es de la siguiente manera:

<i>En miles de dólares estadounidenses</i>	Importe
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A., New York Branch	85,000
Mizuho Bank, Ltd.	85,000
Sumitomo Mitsui Banking Corporation	45,000
Banco de Sabadell, S.A., Miami Branch	26,000
Banco Santander S.A.	26,000
Export Development Canada	26,000
Banco de Bogota (Panamá) S.A.	26,000
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior S.A.	18,000
Citibank, N.A. International Banking Facility	18,000
	<b>355,000</b>

El plazo contractual es de 60 meses, siendo el principal pagadero totalmente al final de este, más los intereses compensatorios devengados a dicha fecha. A la firma del contrato la Compañía canceló gastos de estructuración por miles de US\$3,400 y gastos de agente administrativo por miles de US\$25.

Este préstamo devenga intereses según la tasa LIBOR a 180 días más 1.75%. Los pagos de los intereses se efectuarán semestralmente en los meses de marzo y septiembre. Durante el año 2020 dicho préstamo devengó intereses por miles de US\$ 10,325 (miles de US\$ 19,408 en el año 2019).

Los fondos obtenidos de este préstamo tuvieron como finalidad principal el pago del préstamo Sindicado (por miles de US\$ 342,000 a favor de Banco Davivienda S.A., Banco de Bogotá S.A. Nassau, Banco de Bogotá S.A. Panamá y Corporación Andina de Fomento).

Este préstamo no cuenta con cumplimiento de covenants, debido a que se encuentra respaldado por una garantía corporativa otorgada por sus accionistas Grupo Energía Bogotá S.A. ESP (GEB) y Transportadora de Gas Internacional, con el cual garantizan las obligaciones de pago del crédito.

**Contugas S.A.C.**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020

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

	Pasivos		Patrimonio		Total
	Préstamos	Capital social emitido	Pérdidas acumuladas		
<i>En miles de dólares estadounidenses</i>					
Saldo al 1 de enero de 2020	373,271	110,144	(73,100)		410,315
<b>Cambios por flujos de efectivo de financiamiento</b>					
Obtención de préstamos	2,227	-	-		2,227
Pago de préstamos	(20,136)	-	-		(20,136)
<b>Total cambios por flujos de efectivo de financiamiento</b>	<b>(17,909)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>		<b>(17,909)</b>
<b>Total otros cambios relacionados con pasivos</b>	<b>(1,114)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>		<b>(1,114)</b>
<b>Total otros cambios relacionados con patrimonio</b>	<b>-</b>	<b>(73,100)</b>	<b>83,251</b>		<b>10,151</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>354,248</b>	<b>37,044</b>	<b>10,151</b>		<b>401,443</b>
Saldo al 1 de enero de 2019	368,404	103,200	(62,056)		409,548
<b>Cambios por flujos de efectivo de financiamiento</b>					
Obtención de préstamos	349,585	-	-		349,585
Pago de préstamos	(346,338)	-	-		(346,338)
Aportes de capital	-	69,000	-		69,000
<b>Total cambios por flujos de efectivo de financiamiento</b>	<b>3,247</b>	<b>69,000</b>	<b>-</b>		<b>72,247</b>
<b>Total otros cambios relacionados con pasivos</b>	<b>1,620</b>	<b>-</b>	<b>-</b>		<b>1,620</b>
<b>Total otros cambios relacionados con patrimonio</b>	<b>-</b>	<b>(62,056)</b>	<b>(11,044)</b>		<b>(73,100)</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>373,271</b>	<b>110,144</b>	<b>(73,100)</b>		<b>410,315</b>

## Contugas S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020

### 13. Cuentas por Pagar Comerciales

Las cuentas por pagar comerciales están denominadas en soles y dólares estadounidenses, son de vencimiento corriente y no tienen garantías específicas.

Durante el año 2020, la Compañía negoció un fraccionamiento de las facturas del período de marzo a septiembre con Transportadora de Gas del Perú por miles de US\$ 10,110, con 0% de interés pagaderas en 36 meses; asimismo se negoció un financiamiento con el Consorcio Camisea de las facturas del período desde el 15 de marzo al 30 de junio por miles de US\$ 1,903 que devenga una tasa de interés anual de 4% cuyo plazo es 9 meses.

Al 31 de diciembre de 2020, la Compañía muestra como saldo de las cuentas por pagar comerciales por miles de US\$ 10,644 (miles de US\$ 7,157 al 31 de diciembre de 2019). La Gerencia de la Compañía estima pagar las facturas durante el primer trimestre de 2021 y de 2020, respectivamente, a excepción de los acuerdos de fraccionamiento solicitados durante el año 2020.

### 14. Beneficios a Empleados por Pagar

Comprende lo siguiente:

<i>En miles de dólares estadounidenses</i>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Sueldos y salarios por pagar	1	14
Bonificaciones por pagar	359	493
Compensación por tiempo de servicio	54	58
Vacaciones por pagar	573	568
	<b>987</b>	<b>1,133</b>

### 15. Patrimonio

#### A. Capital social emitido

Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, la estructura de participación accionaria de la Compañía fue como sigue:

	<b>2020</b>		<b>2019</b>	
	<b>Acciones</b>	<b>Participación %</b>	<b>Acciones</b>	<b>Participación %</b>
Empresa de Energía de Bogotá S.A. E.S.P.	25,669,226	68.58	202,384,568	68.58
Transportadora de Gas del Interior S.A. E.S.P.	11,757,279	31.42	92,719,599	31.42
	<b>37,426,505</b>	<b>100.00</b>	<b>295,104,167</b>	<b>100.00</b>

Mediante Junta General de Accionistas del 14 de junio de 2019, los accionistas acordaron efectuar una reducción del capital social con la finalidad de buscar un restablecimiento del equilibrio entre el capital social y el patrimonio neto por miles de S/ 206,770 (equivalente a miles de US\$ 62,056).

Adicionalmente, mediante Junta General de Accionistas del 27 de diciembre de 2019, los accionistas acordaron efectuar un incremento del capital social por miles de S/229,011 (equivalente a miles de US\$ 69,000).

El 23 de marzo de 2020, mediante Junta Obligatoria Universal de Accionistas, se aprobó una reducción de capital social por absorción de pérdidas, con la finalidad de equilibrar el capital social y el patrimonio por miles de S/ 257,678 (equivalente a miles de US\$ 73,100).

**Contugas S.A.C.**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020

**B. Reserva legal**

La Ley General de Sociedades establece que no menos del 10% de las utilidades netas de una Compañía debe ser transferido a una reserva legal, hasta que ésta alcance la quinta parte del capital pagado. Esta reserva no puede ser usada para la distribución de dividendos y su aplicación a compensar pérdidas y/o capitalización obliga a reponerla de utilidades futuras.

Al 31 de diciembre de 2020 está pendiente la determinación de la reserva legal por las utilidades obtenidas en este período, la que se constituirá después de la aprobación de los estados financieros por parte de la Junta Obligatoria de Accionistas (al 31 de diciembre de 2019, debido a que la Compañía presentó pérdidas del año, no ha determinado reserva legal).

**C. 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.

**16. Ingresos de Actividades Ordinarias****A. Flujos de ingresos**

La Compañía genera ingresos principalmente por la prestación de servicios de distribución y servicios relacionados.

<i>En miles de dólares estadounidenses</i>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes	83,418	86,340
<b>Ingresos totales</b>	<b>83,418</b>	<b>86,340</b>

**B. Desagregación de ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes**

En la siguiente tabla, los ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes se desagregan por mercado geográfico primario, principales productos y líneas de servicio y oportunidad del reconocimiento de ingresos.

<i>En miles de dólares estadounidenses</i>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Líneas de productos principales</b>		
Servicio de distribución de gas natural	82,397	80,171
Servicio de construcción del sistema de distribución	567	4,170
Derechos de conexión	239	260
Venta de instalaciones internas	215	1,739
	<b>83,418</b>	<b>86,340</b>
<b>Oportunidades de reconocimiento de ingresos</b>		
Servicios transferidos a lo largo del tiempo	567	4,170
Servicios transferidos en un momento determinado	82,851	82,170
	<b>83,418</b>	<b>86,340</b>

**Contugas S.A.C.**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020

**C. Saldos del contrato**

La siguiente tabla presenta información sobre cuentas por cobrar, activos del contrato y pasivos del contrato de contratos con clientes.

<i>En miles de dólares estadounidenses</i>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Cuentas por cobrar incluidas en cuentas por cobrar comerciales	158,022	117,484
Activos del contrato	8,369	5,541
Pasivos del contrato	(4,253)	(3,815)

Los activos del contrato se relacionan básicamente con los derechos de cobro a contraprestación por el servicio de distribución, suministro y transporte completados, pero no facturado a la fecha de presentación; los mismo que son provisionados como derechos de cobro y como ingresos. Estos activos del contrato son transferidos a cuentas por cobrar al emitir la factura respectiva.

Los pasivos del contrato se relacionan básicamente con la contraprestación anticipada recibida de los clientes por los servicios de suministro, transporte y distribución. Este importe se reconocerá como ingreso cuando se concreten las condiciones señaladas en los contratos.

**17. Costo del Servicio y de Ventas**

Comprende lo siguiente:

<i>En miles de dólares estadounidenses</i>	<i>Nota</i>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Consumo de gas		15,828	15,421
Transporte de gas		21,003	19,881
Costo de servicios de instalación		231	2,294
Amortización bienes de la concesión	11	16,052	15,831
(Recupero) deterioro de los bienes de la concesión	11	(20,350)	51,659
Costo de servicio de construcción del sistema de distribución		567	4,170
		<b>33,331</b>	<b>109,256</b>

**18. Gastos Generales y Administrativos**

Comprenden lo siguiente:

<i>En miles de dólares estadounidenses</i>		<b>2020</b>	<b>2019</b>
Servicios prestados por terceros (a)		4,472	6,312
Cargas de personal (b)		5,211	7,414
Cargas diversas de gestión		1,869	1,879
Tributos		1,237	1,234
Depreciación de activos por derecho	10	255	270
Depreciación	9	436	442
Amortización	11	432	415
Provisiones para litigios (c)		1	(4)
Compensación por tiempo de servicio		357	443
<b>Total</b>		<b>14,270</b>	<b>18,405</b>

**Contugas S.A.C.**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020

- (a) Los servicios prestados por terceros comprenden principalmente:

<i>En miles de dólares estadounidenses</i>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Gastos por asesorías	2,848	4,333
Gastos de viaje	44	105
Arrendamientos	634	667
Mantenimiento de equipos	177	245
Gastos de publicidad	102	305
Servicios básicos	179	235
Gastos de movilidad y transporte	23	130
Servicios varios	465	292
	<b>4,472</b>	<b>6,312</b>

- (b) Las cargas de personal comprenden principalmente:

<i>En miles de dólares estadounidenses</i>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Sueldos	3,535	4,577
Gratificaciones y bonificaciones	1,006	816
Cargas sociales	234	263
Vacaciones	83	100
Capacitaciones	27	70
Segura EPS	275	382
Otros menores	51	1,206
	<b>5,211</b>	<b>7,414</b>

- (c) Al 31 de diciembre de 2020, la Compañía mantiene una contingencia por indemnización de daños y perjuicios realizados por un ex trabajador de una empresa contratista por miles de S/ 5,076 (equivalente a miles de US\$1,502), el cual, de acuerdo a la opinión de sus asesores legales y abogado interno, dicha contingencia tiene grado posible.

**19. Situación Tributaria*****Régimen tributario del impuesto a las ganancias******Tasas impositivas***

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

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.

- B. De acuerdo a la legislación tributaria vigente en Perú, los sujetos no domiciliados tributan sólo por sus rentas de fuente peruana. Así, en términos generales, las rentas obtenidas por sujetos no domiciliados por servicios prestados en nuestro país se encontrarán gravadas con el Impuesto a la Renta con una tasa de 30% sobre base bruta, esto en tanto no corresponda la aplicación de un Convenio para Evitar la Doble Imposición (CDI) que haya suscrito el país y que se encuentre vigente. Al respecto, actualmente Perú ha suscrito CDIs con la Comunidad Andina, Chile, Canadá, Brasil, Portugal, Suiza, México y Corea del Sur.

**Contugas S.A.C.**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020

Para efectos de los servicios de asistencia técnica o servicios digitales prestados por sujetos no domiciliados en favor de sujetos domiciliados resultará indistinto el lugar de prestación de los mismos y en todos los casos se encontrará gravado con el Impuesto a Renta con una tasa de 15% y 30% sobre base bruta, respectivamente. La tasa aplicable a los servicios de asistencia técnica será de 15%, siempre que se cumpla con los requisitos señalados en la Ley del Impuesto a la Renta. Como se indicó en el párrafo anterior, la tasa de retención en estos casos puede variar o incluso puede resultar inaplicable la retención en caso se recurra a las disposiciones de un CDI vigente.

**Determinación del Impuesto a las Ganancias**

- C. La Compañía no ha determinado materia imponible debido a que ha generado pérdidas tributarias arrastrables que han compensado su determinación y no han originado impuestos por pagar.

El gasto por impuesto a las ganancias comprende:

<i>En miles de dólares estadounidenses</i>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Corriente	-	-
Diferido	-	-
	-	-

La conciliación de la tasa efectiva del impuesto a las ganancias con la tasa tributaria es como sigue:

<i>En miles de dólares estadounidenses</i>	<b>2020</b>		<b>2019</b>	
<b>Ganancia (pérdida) antes de impuestos</b>	<b>10,151</b>	<b>100.00%</b>	<b>(73,100)</b>	<b>100.00%</b>
Impuesto corriente según tasa teórica	3,045	30.00%	(21,930)	30.00%
Pérdidas del período por las que no se han reconocido activo por impuestos diferidos	(1,578)	(15.55%)	4,296	(5.88%)
Efecto tributario sobre adiciones y deducciones	(1,467)	(14.45%)	17,634	(24.12%)
<b>Impuesto a las ganancias</b>	-	-	-	-

**Pérdida tributaria arrastrable**

- D. De acuerdo con la legislación tributaria vigente, existen dos sistemas para la compensación de la pérdida tributaria arrastrable. El Sistema A que consiste en la utilización de la pérdida tributaria generada desde el año de su devengo y con un plazo máximo de cuatro años para su utilización, luego de ese plazo se considera que dicha pérdida tributaria ha prescrito. El Sistema B establece que la pérdida tributaria arrastrable no prescribe y que podrá ser utilizada hasta que se agote, compensando solo el 50% de la materia imponible que se genere en el ejercicio. La ocasión de la elección de la pérdida tributaria arrastrable se dará con motivo de la presentación de la declaración jurada anual del Impuesto a la Renta en el primer año de su generación y no estará sujeta a modificaciones posteriores sino hasta que se agoten o extingan las pérdidas.

**Contugas S.A.C.**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020

Al 31 de diciembre de 2020, la Compañía optó por el Sistema A y ha determinado su pérdida tributaria arrastrable en miles de US\$ 62,877 (miles de US\$ 79,873 al 31 de diciembre de 2019). A la fecha de presentación de los estados financieros, no ha prescrito su pérdida tributaria.

<i>En miles de dólares estadounidenses</i>	<b>Por año</b>	<b>Vencimiento</b>	<b>Saldo acumulado</b>
2017	18,017	2021	18,017
2018	25,444	2022	43,461
2019	19,416	2023	62,877
			<b>62,877</b>

Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, el impuesto a la renta diferido activo no reconocido relacionado con pérdidas tributarias arrastrables asciende a miles de US\$18,863 y miles de US\$ 23,962, respectivamente, dicho activo diferido por impuestos no ha sido reconocido debido a que la Compañía, sobre la base de sus proyecciones futuras, no considera que se generará renta neta imponible suficiente para compensar la pérdida.

**Impuesto temporal a los activos netos**

- E. La Compañía está afecta al Impuesto Temporal a los Activos Netos, cuya base imponible está constituida por el valor de los activos netos ajustados al cierre del ejercicio anterior al que corresponda el pago, deducidas las depreciaciones, amortizaciones, el encaje exigible y las provisiones específicas por riesgo crediticio. La tasa del Impuesto es del 0.4% para el 2020 y 2019 aplicable al monto de los activos netos que excedan de S/ 1 millón. El citado impuesto podrá ser pagado al contado o en nueve cuotas mensuales sucesivas. El monto pagado puede ser utilizado contra los pagos a cuenta del Régimen General del Impuesto a la Renta de los períodos tributarios de marzo a diciembre del ejercicio gravable por el cual se pagó el impuesto hasta la fecha de vencimiento de cada uno de los pagos a cuenta y contra el pago de regularización del impuesto a las ganancias del ejercicio gravable al que corresponda. En caso de quedar un saldo remanente sin aplicar podrá ser solicitado en devolución.

**Impuesto a las transacciones financieras**

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

**Precios de transferencia**

- G. 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.



## **Contugas S.A.C.**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020

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

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

Así, la fecha límite para la presentación de la declaración jurada Reporte Local correspondiente al ejercicio gravable 2020 será durante junio de 2021, de acuerdo con el cronograma de vencimientos previsto para el período mayo publicado por la Autoridad Tributaria.

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

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

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

### ***Revisión fiscal de la Autoridad Tributaria***

- H. 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 la renta e impuesto general a las ventas de los años 2016 al 2020 de la Compañía están pendientes de fiscalización por parte de la Autoridad Tributaria.

Debido a las posibles interpretaciones que las autoridades tributarias puedan dar a las normas legales vigentes, no es posible determinar, a la fecha, si de las revisiones que se realicen resultarán o no pasivos para la Compañía, por lo que cualquier mayor impuesto o recargo que pudiera resultar de eventuales revisiones fiscales sería aplicado a los resultados del ejercicio en que éste se determine. Sin embargo, en opinión de la Gerencia de la Compañía y de sus asesores legales, cualquier eventual liquidación adicional de impuestos no sería significativa para los estados financieros al 31 de diciembre de 2020 y de 2019.

**Contugas S.A.C.**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020

**20. 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 68.58 % de su capital accionario al 31 de diciembre de 2020 y de 2019.

**B. Transacciones con partes relacionadas**

<i>En miles de dólares estadounidenses</i>	Valor de transacción para el		Saldo pendiente	
	año terminado el 31 de diciembre		al 31 de diciembre	
	2020	2019	2020	2019
<b>Servicios otorgados</b>				
Electro Dunas S.A.A.	9,224	3,545	553	479
	<b>9,224</b>	<b>3,545</b>	<b>553</b>	<b>479</b>
<b>Servicios recibidos</b>				
Gas Natural de Lima y Callao S.A.	429	269	632	47
Grupo Energía de Bogotá S.A. Esp.	-	103	-	175
EEB GAS SAS	-	359	-	-
Electro Dunas S.A.A.	201	49	33	21
Otros	70	-	27	-
	<b>700</b>	<b>780</b>	<b>692</b>	<b>243</b>

Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, las cuentas por cobrar y por pagar a partes relacionadas son de vencimiento corriente, no devengan intereses y no tienen garantías específicas.

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**

La Compañía considera como personal clave de la Gerencia a aquellos funcionarios con autoridad y responsabilidad de planificar, dirigir y controlar las actividades. La Compañía reconoció todos los gastos del personal clave en el estado de resultados y otros resultados integrales siendo el importe en el año 2020 por miles de US\$ 1,742 y en el año 2019 por miles de US\$ 2,215.

**21. Compromisos y Contingencias****Contingencias**

En opinión de la Gerencia y de sus asesores legales externos, la Compañía no mantiene contingencias pendientes de resolución al 31 de diciembre de 2020 y de 2019.

**Fianzas**

Al 31 de diciembre de 2020, la Compañía mantiene cartas fianzas otorgadas emitidas por miles de US\$ 17,135 y miles de S/ 427 (miles de US\$17,923 y miles de S/776 al 31 de diciembre de 2019).

**Contugas S.A.C.**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020

**22. Hechos Posteriores**

El 11 de febrero de 2021, se notificó la Resolución N° 025-2021-OS/TSC-103 del Tribunal de Solución de Controversias de OSINERGMIN en relación al reclamo de CAASA, en dicha resolución se declara infundado los reclamos de CAASA desde mayo de 2016 en adelante, y se ordena a refacturar a la Compañía desde el 2014 hasta abril de 2016. Toda facturación será en base a lo contratado, y conforme a la regulación y el Contrato de distribución.

Entre el 1 de enero de 2021 y hasta la fecha de emisión del presente informe (17 de febrero de 2021), no han ocurrido eventos o hechos de importancia que requieran ajustes o revelaciones adicionales a los estados financieros al 31 de diciembre de 2020.