

Falabella Perú S.A.A.

Estados financieros intermedios separados (no auditados) al 31 de marzo de 2021
comparativo con diciembre 2020 y marzo 2020, según corresponda

Falabella Perú S.A.A.

Estados financieros intermedios separados (no auditados) al 31 de marzo de 2021
comparativo con diciembre 2020 y marzo 2020, según corresponda

Contenido

Estados financieros separados

Estado separado de situación financiera

Estado separado de resultados

Estado separado de resultados integrales

Estado separado de cambios en el patrimonio neto

Estado separado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros separados

Falabella Perú S.A.A.

Estado separado de situación financiera

Al 31 de marzo del 2021 comparativo con diciembre 2020

	Nota	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Activo			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	7,692	95,293
Otras cuentas por cobrar		444	622
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	11(b)	3,652	3,823
Gastos pagados por anticipado		1	4
Activo por impuesto a las ganancias	8(d)	339	995
Total activo corriente		12,128	100,737
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	11(b)	253,500	253,500
Inversiones en subsidiarias	5	1,831,572	1,820,719
Activos intangibles		-	-
Activo diferido por impuesto a las ganancias, neto	8(a)	6	24
Total activo no corriente		2,085,078	2,074,243
Total activo		2,097,206	2,174,980
Pasivo y patrimonio neto			
Pasivo corriente			
Cuentas por pagar comerciales		152	973
Otras cuentas por pagar	6	1,039	999
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	11(b)	1,809	377
Otros pasivos financieros	7	-	90,011
Total pasivo corriente		3,000	92,360
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	11(b)	180,513	180,513
Total pasivo no corriente		180,513	180,513
Total pasivo		183,513	272,873
Patrimonio neto	9		
Capital emitido		515,606	515,606
Primas de emisión		(121,676)	(121,676)
Acciones propias en cartera		(203)	(203)
Otras reservas de capital		71,254	66,733
Resultados no realizados		244	244
Resultados acumulados		1,448,468	1,441,403
Total patrimonio neto		1,913,693	1,902,107
Total pasivo y patrimonio neto		2,097,206	2,174,980

Las notas a los estados financieros separados adjuntas son parte integrante de este estado.

Falabella Perú S.A.A.

Estado separado de resultados

Al 31 de marzo del 2021 comparativo con marzo 2020

	Nota	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Ingresos			
Participación en los resultados de las subsidiarias		10,853	20,389
Ingresos financieros	13	3,277	3,785
Otros ingresos		-	1
Gastos			
Gastos de administración	12	(207)	(199)
Gastos financieros	14	(1,973)	(2,458)
Diferencia en cambio, neta	3	(16)	(18)
Otros gastos		-	(7)
Resultado antes del impuesto a las ganancias		11,934	21,493
Impuesto a las ganancias	8(c)	(348)	(338)
Ganancia neta del ejercicio		11,586	21,155
Ganancia básica por acción, en Soles	10(e)	0.002	0.005

Las notas a los estados financieros separados adjuntas son parte integrante de este estado.

Falabella Perú S.A.A.

Estado separado de resultados integrales

Al 31 de marzo del 2021 comparativo con marzo 2020

	Nota	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Ganancia neta del ejercicio		<u>11,586</u>	<u>21,155</u>
Otros resultados integrales, neto de su efecto impositivo		<u>-</u>	<u>-</u>
Total de resultados integrales		<u>11,586</u>	<u>21,155</u>

Las notas a los estados financieros separados adjuntas son parte integrante de este estado.

Falabella Perú S.A.A.

Estado separado de cambios en el patrimonio neto

Por los periodos terminados el 31 de marzo de 2021 y marzo 2020

	Capital emitido S/(000)	Primas de emisión S/(000)	Acciones propias en cartera S/(000)	Otras reservas de capital			Resultados no realizados S/(000)	Resultados acumulados S/(000)	Total S/(000)
				Reserva legal S/(000)	Plan de beneficios en acciones S/(000)	Otras reservas S/(000)			
Saldos al 1 de enero de 2020	515,606	(121,676)	(203)	41,661	33,882	(48,967)	244	1,436,344	1,856,891
Ganancia neta del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	21,155	21,155
Saldos al 31 de marzo de 2020	515,606	(121,676)	(203)	41,661	33,882	(48,967)	244	1,457,499	1,878,046
Saldos al 1 de enero de 2021	515,606	(121,676)	(203)	81,818	33,882	(48,967)	244	1,441,403	1,902,107
Ganancia neta del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	11,586	11,586
Reserva legal	-	-	-	4,521	-	-	-	(4,521)	-
Saldos al 31 de marzo de 2021	515,606	(121,676)	(203)	86,339	33,882	(48,967)	244	1,448,468	1,913,693

Falabella Perú S.A.A.

Estado separado de flujos de efectivo

Por los periodos terminados el 31 de marzo de 2021 y marzo 2020

	Nota	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Actividades de operación			
Dividendos pagados		-	(3)
Pago a proveedores de bienes y servicios		(448)	(706)
Impuesto a las ganancias pagado		(34)	(39)
Otros cobros(pagos) relativos a la actividad de operación		594	(2,050)
Efectivo neto proveniente de las actividades de operación		112	(2,798)
Actividades de inversión			
Cobro de préstamos a entidades relacionadas		-	4,010
Intereses recibidos		3,672	14,220
Préstamos concedidos a entidades relacionadas	11(a)	-	(4,500)
Efectivo neto proveniente de las actividades de inversión		3,672	13,730
Actividades de financiamiento			
Pago de préstamos		(90,000)	(1,561)
Intereses pagados		(1,369)	(14,485)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		(91,369)	(16,046)
Aumento neto (disminución neta) de efectivo en el año		(87,585)	(5,114)
Efecto de las variaciones en las tasas de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		(16)	8
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año		95,293	8,761
Efectivo y equivalentes de efectivo al fin del año	4	7,692	3,655

Las notas a los estados financieros separados adjuntas son parte integrante de este estado.

Falabella Perú S.A.A.

Notas a los estados financieros separados

Al 31 de marzo de 2021 y de 2020

1. Actividad económica

Falabella Perú S.A.A. (en adelante "la Compañía"), se constituyó en diciembre de 1994 y es una subsidiaria de Inversora Falken S.A. ("la Principal"), una empresa constituida en Uruguay, la cual posee el 80.65 por ciento del capital de la Compañía, y que, a su vez, forma parte del Grupo Falabella de Chile. Su actividad principal consiste en realizar inversiones en valores de renta fija o variable, así como en bienes muebles e inmuebles y aquellas otras actividades que determine el Directorio dentro del marco de las leyes vigentes en el Perú.

Al 31 de marzo de 2021, la Compañía posee de manera directa e indirecta inversiones en las siguientes subsidiarias:

- Open Plaza S.A. y Subsidiarias, empresa cuyo objeto social es dedicarse a la prestación de servicios inmobiliarios en general, así como a la administración de centros comerciales. Sus subsidiarias, Inmobiliaria Kainos S.A.C., Logística y Distribución S.A.C., Inversiones Corporativas Gamma S.A. e Inversiones Corporativas Beta S.A tienen similar objeto social al de Open Plaza S.A.; además, su subsidiaria Open Plaza Corporativo S.A.C. se dedica a la prestación de servicios. La dirección registrada de esta subsidiaria es Av. Paseo de la República N° 3220, San Isidro, Lima.
- Mall Plaza Perú S.A. y Subsidiarias, empresa que fue constituida el 17 de julio de 2006 y cuya actividad principal es dedicarse al desarrollo inmobiliario en general, incluyendo la compra venta de bienes inmuebles, arrendamientos y prestación de servicios de administración de centros comerciales destinados a la distribución y venta de toda clase de bienes. Sus subsidiarias Gemma Negocios S.A.C. y Mall Plaza Inmobiliaria S.A., tienen similar objeto social al de Mall Plaza Perú S.A. La dirección registrada de esta subsidiaria es Av. Mariscal Oscar R. Benavides N° 3866, interior C, piso 3, Urb. El Águila, Callao.
- Inmobiliaria SIC S.A., empresa que se constituyó en noviembre de 2019; y que se dedica principalmente al desarrollo inmobiliario. La dirección registrada de esta subsidiaria es Av. Paseo de la República 3220, San Isidro, Lima, Perú.

La dirección registrada de la Compañía es Av. Paseo de la República 3220, San Isidro, Lima, Perú.

Los estados financieros separados de la Compañía al 31 de diciembre de 2020 fueron aprobados por la Junta General de Accionistas celebrada el 29 de marzo del 2021. Los estados financieros separados al 31 de marzo de 2021 adjuntos han sido aprobados para su emisión por la Gerencia.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

Estados financieros consolidados

Los estados financieros separados adjuntos reflejan la actividad individual de la Compañía, sin incluir los efectos de la consolidación de estos estados financieros separados con los de sus subsidiarias. Sin embargo, la Compañía prepara por separado estados financieros consolidados; a continuación se muestran algunos datos relevantes al 31 de marzo de 2021 y de 2020:

	2021 S/((000) (*)	2020 S/((000)
Estado consolidado de situación financiera -		
Propiedades de inversión	2,938,386	2,937,151
Propiedades, planta y equipo	14,469	13,166
Activo por Derecho de Uso	14,732	15,157
Total activos	3,533,771	3,641,345
Cuentas por pagar comerciales	28,660	32,932
Otros pasivos financieros:		
Corto plazo	54,833	173,157
Largo plazo	406,556	406,315
Total pasivos	1,293,805	1,411,563
Patrimonio atribuible a los accionistas de Falabella Perú S.A.A.	1,914,395	1,903,048
Participaciones no controladoras	325,571	326,735
Patrimonio neto	2,239,966	2,229,783
Estado consolidado de resultados -		
Ingresos	68,169	84,887
Utilidad atribuible a los accionistas de Falabella Perú S.A.A.	11,347	21,353
Participaciones no controladoras	(1,164)	2,785
Utilidad neta	10,183	24,138
Estado consolidado de flujos de efectivo -		
Efectivo neto proveniente de las actividades de operación	30,564	30,851
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) las actividades de inversión	19,922	(56,552)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	(123,847)	93,807

COVID - 19

La pandemia ocasionada por el brote del virus denominado COVID-19 ("Coronavirus"), que comenzó a inicios de 2020 y que aún se encuentra en desarrollo a la fecha de presentación de estos estados financieros, ha afectado y continuará afectando significativamente nuestras actividades, operaciones, ventas, márgenes, ingresos, costos y resultados, así como la actividad económica, comercial, empresarial y financiera, entre otros, de todas las subsidiarias y mercados de operación de nuestro negocio, así como los de nuestros proveedores y clientes. Tales afectaciones se han producido y se continuarán produciendo ya sea por los efectos directos de la pandemia de Coronavirus como por las medidas que el gobierno ha optado para su combate en materias tales como la restricción de la circulación, reunión, cercanía y aglomeración de las personas; el cierre de las fronteras, el libre tránsito de las mercaderías y el establecimiento de aduanas sanitarias; el cierre de centros comerciales, establecimientos de comercio, colegios, universidades y restaurantes; y, cuarentenas totales o parciales y toques de queda; entre otras. La extensión, alcance, duración y efectos de la pandemia de Coronavirus y de las medidas gubernamentales para su contención aludidas,

Notas a los estados financieros separados (continuación)

están fuera de nuestro control. Tales medidas, además, podrían verse incrementadas o robustecidas conforme el desarrollo que tenga la pandemia de Coronavirus.

La Compañía y sus subsidiarias han adoptado todas las medidas que ha considerado necesarias y convenientes para la continuidad operacional de sus negocios, subsidiariamente al resguardo de la seguridad y protección de la salud de sus colaboradores y clientes y al cumplimiento de las medidas ordenadas por las autoridades competentes, para el control del Coronavirus. Estas medidas implican, o pueden implicar, a pesar de nuestros esfuerzos, ineficiencias, mayores costos o demoras en nuestros procesos y operación, respecto de nuestras actividades en ausencia de la pandemia de Coronavirus. Dichas medidas constituyen un esfuerzo de control del Coronavirus y sus impactos, pero no es posible garantizar su eficacia. Además, el desarrollo de la pandemia de Coronavirus podría implicar que, en el futuro, debamos incrementar la intensidad o extensión de nuestras medidas.

El impacto que la pandemia de Coronavirus ha tenido en nuestras actividades, ha consistido principalmente en la reducción del aforo permitido o cierre de nuestros centros comerciales. No es posible prever a la fecha de presentación de estos estados financieros, que futuras medidas gubernamentales o que la Compañía y sus subsidiarias estimen necesarias, no fueren a impactar más severamente la operación.

A partir de la segunda quincena de marzo de 2020, y en cumplimiento de medidas gubernamentales u otras que la Compañía y sus subsidiarias han considerado necesarias o convenientes, se procedió a la suspensión de operaciones de muchos de los locales dentro de nuestros centros comerciales entre los meses de marzo y junio de 2020. Nuestros centros comerciales operaron bajo aperturas limitadas en función de las actividades permitidas por las autoridades gubernamentales. Debido al cierre de locales y el limitado funcionamiento de los centros comerciales, la Compañía y sus subsidiarias se vieron afectadas en el normal desenvolvimiento de sus operaciones.

La Compañía y sus subsidiarias se encuentran monitorizando el desarrollo de la pandemia de Coronavirus y evaluando y desarrollando acciones complementarias con el objetivo de minimizar su impacto en sus operaciones y situación financiera. A la fecha, no es posible cuantificar los efectos financieros y operacionales para la Compañía relacionados con la pandemia de Coronavirus, por tratarse de eventos aún en desarrollo y cuyos efectos dependerán de múltiples factores desconocidos hasta el momento.

2. Bases de preparación y presentación, principios y prácticas contables

A continuación, se presentan los principales principios y prácticas contables utilizados en la preparación de los estados financieros separados de la Compañía:

2.1 Bases para la preparación y presentación -

Los estados financieros separados se preparan de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF"), emitidas por la International Accounting Standards Board (en adelante ("IASB"), vigentes al 31 de marzo de 2021 y de 2020, respectivamente.

De acuerdo con dichas normas, no existe obligación de preparar estados financieros separados; sin embargo, en el Perú las compañías tienen la obligación de prepararlos de acuerdo con las normas legales vigentes. Debido a esto, la Compañía ha preparado estados financieros separados de acuerdo a la NIC 27 "Estados financieros separados".

Los estados financieros separados han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por los instrumentos financieros derivados de cobertura y las obligaciones de pagos basados en acciones, los cuales han sido medidos a su valor razonable. Los estados financieros separados se presentan en Soles y todos los valores están redondeados a miles de Soles (S/(000)), excepto cuando se indique lo contrario.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

La información contenida en estos estados financieros separados es responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB, vigentes a las fechas de los estados financieros separados.

2.2 Nuevos pronunciamientos contables -

A continuación, se enumeran las modificaciones a las normas emitidas, pero que no se encuentran en vigencia a la fecha de emisión de los presentes estados financieros:

- Modificación a la NIC 1: "Clasificación de Pasivos como corriente y no corriente", efectiva para períodos anuales que comiencen el 1 de enero de 2023 y deben aplicarse retroactivamente.
- Referencia a Marco Conceptual: "Modificación a la NIIF 3", efectiva para períodos anuales que comiencen el 1 de enero de 2022 y deben aplicarse de forma prospectiva.
- Propiedad, Planta y Equipo: "Ingresos antes de su Uso Esperado – Modificación a la NIC 16", efectiva para períodos anuales que comiencen el 1 de enero de 2022 y deben aplicarse retroactivamente.
- Contratos Onerosos: "Costos de Cumplir un Contrato – Modificación a la NIC 37", efectiva para períodos anuales que comiencen el 1 de enero de 2022.
- NIIF 1: "Adopción por Primera Vez de las NIIF – Subsidiaria que Adopta NIIF por Primera Vez", efectiva para períodos anuales que comiencen el 1 de enero de 2022 y se permite la adopción anticipada.
- NIIF 9: "Instrumentos Financieros – Honorarios en la Prueba del 10% para dar de baja un pasivo", efectiva para períodos anuales que comiencen el 1 de enero de 2022 y se permite la adopción anticipada.

La Compañía no han adoptado anticipadamente ninguna modificación emitida, y que aún no sea efectiva.

3. Transacciones en moneda extranjera

Las operaciones en moneda extranjera se efectúan a las tasas de cambio del mercado libre. El tipo de cambio vigente al 31 de marzo de 2021 publicado por la Superintendencia de Banca Seguros y AFP aplicado por la Compañía en las cuentas de activo y pasivo es S/3.758 por US\$1 para la compra y la venta (S/3.624 por US\$1 para la compra y la venta al 31 de diciembre de 2020).

Al 31 de marzo de 2021 y diciembre 2020, la Compañía tenía los siguientes activos y pasivos en miles de dólares estadounidenses:

	2021 US\$(000)	2020 US\$(000)
Activos		
Efectivo y equivalentes al efectivo	10	10
Cuentas por cobrar entidades relacionadas	9	9
	<u>19</u>	<u>19</u>
Pasivos		
Cuentas por pagar comerciales	(10)	(7)
Otras cuentas por pagar	(133)	(133)
	<u>(143)</u>	<u>(140)</u>
Posición neta de compra de derivados (valor de referencia)	-	-
Posición pasiva, neta	<u>(124)</u>	<u>(121)</u>

Notas a los estados financieros separados (continuación)

Al 31 de marzo de 2021, la Compañía ha registrado una pérdida neta por diferencia en cambio ascendente aproximadamente a S/16,000 (pérdida neta aproximadamente S/18,000 a marzo 2020), la cual se presenta en el estado separado de resultados en el rubro "Diferencia en cambio, neta".

4. Efectivo y equivalentes al efectivo

(a) A continuación se presenta la composición del rubro:

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Cuentas corrientes (b)	992	193
Depósito a plazo (c)	6,700	95,100
	<u>7,692</u>	<u>95,293</u>

(b) Al 31 de marzo de 2021 y diciembre 2020, corresponde a cuentas corrientes, las cuales están denominadas en moneda local y en dólares estadounidenses, son de libre disponibilidad y no generan intereses.

(c) Al 31 de marzo de 2021 corresponde un depósito a plazo constituido en banco local, en moneda nacional, con vencimiento original de 8 días, el cual devenga con una tasa de interés efectiva anual de 0.02 por ciento.

Al 31 de diciembre de 2020 corresponde a depósitos a plazos constituido en bancos locales, en moneda nacional, con vencimientos originales entre 4 y 11 días, los cuales devenga tasas de interés efectivas anuales entre 0.05 y 0.10 por ciento.

5. Inversiones en subsidiarias

(a) A continuación se presenta la composición del rubro:

	Actividad principal	Porcentaje de participación (directa e indirecta) del capital emitido al		Patrimonio neto		Valor en libros	
		2021	2020	2021	2020	2021	2020
		%	%	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)
Open Plaza S.A. y Subsidiarias	Inmobiliaria	99.99	99.99	1,335,933	1,325,453	1,335,933	1,325,453
Mall Plaza Perú S.A. y Subsidiarias	Inmobiliaria	32.06	32.06	962,749	965,491	400,731	401,610
Inmobiliaria SIC S.A.	Inmobiliaria	98.39	98.39	96,456	95,184	94,908	93,656
				2,395,139	2,386,128	1,831,572	1,820,719

(b) A continuación se presentan las principales cifras de los estados financieros de las principales subsidiarias de la Compañía, presentados en base a los segmentos operativos de negocio definidos por la Gerencia de la Compañía, al 31 de marzo de 2021 y de 2020:

2021						
	Inmobiliaria y otros servicios S/(000)	Actividad financiera S/(000)	Actividad retail S/(000)	Sub – total S/(000)	Eliminaciones S/(000)	Total S/(000)
Activo	6,025,242	-	-	6,025,242	(2,491,471)	3,533,771
Pasivo	1,711,537	-	-	1,711,537	(417,732)	1,293,805
Ingresos	69,165	-	-	69,165	(996)	68,169
Costos	(29,747)	-	-	(29,747)	(507)	(30,254)
Utilidad bruta	39,418	-	-	39,418	(1,503)	37,915
2020						
	Inmobiliaria y otros servicios S/(000)	Actividad financiera S/(000)	Actividad retail S/(000)	Sub - total S/(000)	Eliminaciones S/(000)	Total S/(000)
Activo	6,326,442	-	-	6,326,442	(2,685,096)	3,641,346
Pasivo	1,844,500	-	-	1,844,500	(432,937)	1,411,563
Ingresos	95,024	-	-	95,024	(10,137)	84,887
Costos	(39,967)	-	-	(39,967)	10,132	(29,835)
Utilidad bruta	55,057	-	-	55,057	(5)	55,052

Notas a los estados financieros separados (continuación)

- (c) El valor en libros de las inversiones en las subsidiarias han tenido el siguiente movimiento al 31 de marzo 2021 comparativo al 31 de diciembre de 2020:

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Valor en libros de las inversiones en subsidiarias al 1 de enero	1,820,719	1,777,901
Más -		
Participación en los resultados de las subsidiarias, nota 12(a)	10,853	42,818
Valor en libros de las inversiones en subsidiarias al 31 de marzo	<u>1,831,572</u>	<u>1,820,719</u>

6. Otras cuentas por pagar

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Dividendos por pagar	501	484
Tributos por pagar	538	511
	<u>1,039</u>	<u>995</u>

Notas a los estados financieros separados (continuación)

7. Otros pasivos financieros

(a) A continuación se presenta la composición del rubro a la fecha del estado separado de situación financiera:

	Moneda	Tasa de interés efectiva al cierre (%)	Vencimiento hasta	Saldo al 31 de marzo de 2021			Saldo al 31 de diciembre de 2020		
				Porción corriente	Porción no corriente	Total	Porción corriente	Porción no corriente	Total
				S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)
Préstamos a largo plazo (b)									
Scotiabank Perú S.A.A.	Soles	4.50	2021	-	-	-	90,000	-	90,000
				-	-	-	90,000	-	90,000
Intereses por pagar				-	-	-	11	-	11
				-	-	-	90,011	-	90,011

(b) Al 31 de diciembre de 2020, corresponden a préstamos de largo plazo obtenidos de bancos nacionales, con vencimiento en febrero 2021, el cual devengan tasa de interés efectiva al cierre de dicho año de 4.50 por ciento.

(c) La principal obligación financiera que mantenía la Compañía en relación a los préstamos a largo plazo era mantener un índice Deuda Financiera Neta (sin Banco Falabella) / Patrimonio Neto menor o igual a 1.3.

El cumplimiento de la obligación descrita es supervisado por la Gerencia de la Compañía y validado por las instituciones financieras. En caso de incumplimiento de los resguardos mencionados se incurrirá en evento de terminación anticipada. En opinión de la Gerencia, la Compañía ha cumplido con dicha obligación al 31 de marzo de 2021.

(d) Los gastos por intereses devengados durante el año 2021, generados por las obligaciones financieras, ascienden aproximadamente a S/ 563,000, los cuales se presentan en el rubro “Gastos financieros” del estado separado de resultados, ver nota 14.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

8. Impuesto a las ganancias

(a) A continuación se detallan los componentes que originan el impuesto a las ganancias diferido al 31 de marzo de 2021 y de diciembre 2020:

	Al 1 de enero de 2020 S/(000)	(Cargo)/abono al estado separado de resultados S/(000)	Movimientos que no afectan resultados S/(000)	Al 31 de diciembre de 2020 S/(000)	(Cargo)/abono al estado separado de resultados S/(000)	Movimientos que no afectan resultados S/(000)	Al 31 de marzo de 2021 S/(000)
Activo diferido							
Pérdida tributaria arrastrable	108	(108)	-	-	-	-	-
Provisiones no deducibles temporalmente	27	(3)	-	24	(18)	-	6
Total activo diferido, neto	<u>135</u>	<u>(111)</u>	<u>-</u>	<u>24</u>	<u>(18)</u>	<u>-</u>	<u>6</u>

(b) El gasto por impuesto a las ganancias registrado en el estado separado de resultados se compone como sigue:

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Corriente	330	209
Diferido	18	129
	<u>348</u>	<u>338</u>

(c) A continuación se presenta la conciliación de la tasa efectiva del impuesto a las ganancias con la tasa tributaria:

	2021		2020	
	S/(000)	%	S/(000)	%
Resultados antes del impuesto a las ganancias	<u>11,934</u>	<u>100.00</u>	<u>21,493</u>	<u>100.00</u>
Gasto teórico	3,521	29.50	6,340	29.50
Ingreso por participación en los resultados de subsidiarias	(3,202)	(26.83)	(6,015)	(27.99)
Efecto neto de partidas permanentes	<u>29</u>	<u>0.24</u>	<u>13</u>	<u>0.06</u>
Impuesto a las ganancias	<u>348</u>	<u>2.91</u>	<u>338</u>	<u>1.57</u>

(d) Al 31 de marzo de 2021 y de diciembre de2020, el saldo a favor de impuesto a las ganancias, neto del impuesto a las ganancias por pagar, asciende a S/339,000 y S/ 995,000, respectivamente.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

9. Patrimonio neto

(a) Capital emitido -

Al 31 de marzo de 2021 y diciembre de 2020, el capital social está representado por 5,156,056,091 acciones comunes íntegramente suscritas y pagadas cuyo valor es 0.10 por acción.

Al 31 de marzo de 2021 y diciembre de 2020, la estructura de participación accionaria de la Compañía es como sigue:

Participación individual del capital	Número de accionistas	Participación %
Al 31 de marzo de 2021		
Menor al 10 por ciento	914	0.24
Mayor al 10 por ciento	2	99.76
	<u>916</u>	<u>100.00</u>
Al 31 de diciembre de 2020		
Menor al 10 por ciento	914	0.24
Mayor al 10 por ciento	2	99.76
	<u>916</u>	<u>100.00</u>

(b) Acciones propias en cartera -

Al 31 de marzo de 2021 y diciembre de 2020, la Compañía posee 2,035,800 acciones en tesorería, cuyo valor es de 0.10 Soles por acción.

(c) Otras reservas de capital -

Al 31 de marzo de 2021 y de diciembre de 2020, este rubro incluye las siguientes transacciones:

(c.1) Reserva legal

Según lo dispone la Ley General de Sociedades se requiere que, como mínimo, el 10 por ciento de la utilidad neta se transfiera a una reserva legal hasta que ésta sea igual al 20 por ciento del capital pagado. Esta reserva se constituye mediante el traslado anual de no menos del 10 por ciento de sus utilidades netas. La reserva legal puede compensar pérdidas o puede ser capitalizada, existiendo en ambos casos la obligación de reponerla.

En Juntas Generales de Accionistas celebrada el 29 de marzo de 2021 se acordó la constitución de reserva legal por utilidades del año 2020 por aproximadamente S/4,521,000.

(c.2) Plan de beneficios en acciones

Corresponde al saldo del plan de beneficios en acciones que la Compañía mantuvo hasta el año 2018 por un importe de S/33,882,000; y que se encuentra vencido al 31 de marzo de 2021.

(c.3) Otras reservas -

El saldo incluye lo siguiente:

- La participación de la Compañía en otras reservas patrimoniales de sus subsidiarias por S/2,852,000 al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

- Reservas negativas al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 por un total de aproximadamente S/51,819,000, por el efecto del aumento de la participación en las subsidiarias Saga Falabella S.A. y Banco Falabella Perú S.A. generadas en años anteriores.
- (d) Resultados no realizados -
Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Compañía no registró movimientos en los resultados no realizados.
- (e) Ganancia por acción -
El cálculo de la utilidad por acción al 31 de marzo de 2021 y de 31 marzo de 2020 se presenta a continuación:

	Acciones comunes		
	Acciones en circulación (en miles)	Días de vigencia hasta el cierre del año	Promedio ponderado de acciones (en miles)
Número al 31 de marzo de 2021	<u>5,156,056</u>	90	<u>5,156,056</u>

	Al 31 de marzo de 2021		
	Utilidad (numerador) S/(000)	Acciones (denominador) (en miles)	Utilidad por acción S/
Utilidad por acción - básica y diluida	<u>11,586</u>	<u>5,156,056</u>	<u>0.002</u>

	Al 31 de marzo de 2020		
	Utilidad (numerador) S/(000)	Acciones (denominador) (en miles)	Utilidad por acción S/
Utilidad por acción - básica y diluida	<u>21,155</u>	<u>4,492,912</u>	<u>0.005</u>

10. Situación tributaria

- (a) La Compañía está sujeta al régimen tributario peruano. Al 31 de marzo de 2021 y de diciembre de 2020, la tasa del impuesto a la renta es de 29.5 por ciento, sobre la utilidad gravable.

Las personas jurídicas no domiciliadas en el Perú y las personas naturales están sujetas a la retención de un impuesto adicional sobre los dividendos recibidos. Al respecto, en atención a lo dispuesto por la Ley Nro. 30296 y Decreto Legislativo Nro.1261, el impuesto adicional a los dividendos por las utilidades generadas será el siguiente:

- 6.8 por ciento por las utilidades generadas desde el 1 de enero de 2015 hasta el 31 de diciembre de 2016; y
- Por las utilidades generadas a partir del 1 de enero de 2017, cuya distribución se efectúe a partir de dicha fecha, la tasa aplicable será de 5 por ciento. Estas tasas no serán necesariamente aplicables a los accionistas de la

Compañía que hubiesen celebrado un Convenio de Estabilidad Jurídica después del 31 de diciembre de 2014 y que se encuentre vigente al tiempo de distribución de la utilidad de un periodo posterior al año 2014.

- (b) 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 valoración utilizados y los criterios considerados para su determinación. Con base en el análisis de las operaciones de la Compañía, la Gerencia y sus asesores legales opinan que, como consecuencia de la aplicación de estas normas, no surgirán contingencias de importancia para la Compañía al 31 de marzo de 2021 y de diciembre de 2020.
- (c) La Autoridad Tributaria tiene la facultad de revisar y, de ser aplicable, corregir el impuesto a las ganancias 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 de los años 2016 y del 2018 al 2020 se encuentran pendientes de fiscalización por parte de la Autoridad Tributaria, así como también se encuentran pendientes de fiscalización las declaraciones juradas de IGV, correspondientes a los años 2016 al 2020. El impuesto a la renta del año 2017 se encuentra en proceso de fiscalización. Debido a las posibles interpretaciones que la Autoridad Tributaria pueda tener de 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, interés o sanción que pudiera resultar de eventuales revisiones fiscales sería aplicado a los resultados del ejercicio en que éste se determine.

En opinión de la Gerencia de la Compañía y sus asesores legales, cualquier eventual liquidación adicional de impuestos no sería significativa para los estados financieros separados al 31 de marzo de 2021 y de diciembre de 2020.

- (d) Las principales normas tributarias emitidas durante 2019 son las siguientes:
 - (i) Se modificó, a partir del 01 de enero de 2019, el tratamiento aplicable a las regalías y retribuciones por servicios prestados por no domiciliados (Decreto Legislativo N°1369).
 - (ii) Se establecieron las normas que regulan la obligación de las personas jurídicas y/o entes jurídicos de informar la identificación de sus beneficiarios finales (Decreto Legislativo N°1372).
 - (iii) Se modificó el Código Tributario en la aplicación de la norma antielusiva general (Norma XVI del Título Preliminar del Código Tributario (Decreto Legislativo N°1422).
 - (iv) Se incluyeron modificaciones a la Ley del Impuesto a la Renta, con vigencia a partir del 1 de enero de 2019, para perfeccionar el tratamiento fiscal aplicable a (Decreto Legislativo N°1424):
 - El régimen de créditos contra el Impuesto a la Renta por impuestos pagados en el exterior.
 - La deducción de gastos por intereses para la determinación del Impuesto a la Renta empresarial.
 - Se han establecido normas para el devengo de ingresos y gastos para fines tributarios a partir del 1 de enero de 2019 (Decreto Legislativo No 1425).
 -

Notas a los estados financieros separados (continuación)

11. Transacciones con entidades relacionadas

(a) Las principales transacciones con entidades relacionadas son las siguientes:

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Ingresos		
Participación en los resultados de las subsidiarias, nota 5(c)	10,853	20,389
Intereses por préstamos a subsidiarias, nota 13	3,269	3,766
Gastos		
Gastos por servicios recibidos y otros	110	86
Otras operaciones		
Aportes en efectivo en subsidiarias, nota 5(c)	-	1,102
Compra de acciones en subsidiarias, nota 5(c)	-	124
Préstamos otorgados para capital de trabajo e inversiones en nuevas tiendas y/o centros comerciales a:		
Tiendas del Mejoramiento del Hogar S.A. (g)	-	4,000
Inmobiliaria SIC S.A.C.(f)	-	500
Préstamos obtenidos del exterior:		
Falabella S.A.	-	180,500

(b) El detalle de las cuentas por cobrar y por pagar a entidades relacionadas fue como sigue:

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Por cobrar no comerciales		
Mall Plaza Perú S.A. (c)	127,125	127,842
Mall Plaza Inmobiliaria S.A. (d)	71,928	71,298
Open Plaza S.A. (e)	56,838	56,547
Inmobiliaria SIC S.A.C. (f)	1,210	1,207
Inverfal Perú SAC	49	428
Otros	2	1
	<u>257,152</u>	<u>257,322</u>
Por plazo		
Corriente	3,652	3,822
No corriente	253,500	253,500
	<u>257,152</u>	<u>257,322</u>

Notas a los estados financieros separados (continuación)

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Por pagar no comerciales		
Falabella Corporativo Perú S.A.C.	101	76
Falabella S.A. (Exterior)	182,221	180,813
	<u>182,322</u>	<u>180,889</u>
Por plazo		
Corriente	1,809	377
No corriente	180,513	180,513
	<u>182,322</u>	<u>180,889</u>

- (c) Corresponde principalmente a préstamos de largo plazo otorgados a Mall Plaza Perú S.A que ascienden a S/126,000,000., los cuales devengan tasas de interés efectivas entre 5.91 y 6.99 por ciento, y tienen vencimiento hasta el año 2027.
- (d) Corresponde a un préstamo de largo plazo otorgado durante el año 2016 a Mall Plaza Inmobiliaria S.A. por S/83,750,000 del cual está quedando por pagar el importe de S/ 71,787,500, cuya tasa de interés efectiva anual es de 5.22 por ciento y tiene vencimiento hasta el año 2023.
- (e) Corresponde a un préstamo de largo plazo otorgado a Open Plaza S.A que asciende a S/56,312,500, cuya tasa de interés efectiva anual es de 4.07 por ciento y tiene vencimiento hasta el año 2023.
- (f) Corresponde principalmente a préstamos de corto plazo a Inmobiliaria SIC S.A.C., los cuales devengan una tasa de interés efectiva entre 1.03 y 0.55 por ciento y tienen vencimientos entre el segundo y tercer trimestre del año 2021.

Al 31 de diciembre 2020, la Compañía otorgó préstamos a corto plazo a Inmobiliaria SIC S.A.C. por S/500,000.

- (g) Al 31 de diciembre 2020, la Compañía otorgó préstamos a corto plazo a Tiendas de Mejoramiento del Hogar S.A. por S/4,000,000, los cuales fueron cobrados durante el primer semestre del año 2020.
- (h) La Gerencia de la Compañía considera que efectúa sus operaciones con empresas relacionadas bajo las mismas condiciones que las efectuadas con terceros cuando hay transacciones similares en el mercado, por lo que, en lo aplicable, no hay diferencia en las políticas de precios ni en la base de liquidación de impuestos.

12. Gastos de administración

Notas a los estados financieros separados (continuación)

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Servicios de personal	118	94
Honorarios, gastos legales y registrales	22	42
Gastos de derechos de cotización	57	36
Otros	10	26
	<u>207</u>	<u>198</u>

13. Ingresos financieros

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Intereses por préstamos a subsidiarias, nota 11(a)	3,269	3,766
Intereses de depósitos a plazo	8	19
	<u>3,277</u>	<u>3,785</u>

14. Gastos financieros

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Intereses por préstamos bancarios, nota 7(d)	563	2,430
Intereses por préstamos bancarios EERR	1418	-
Gastos por comisión y estructuración	-	24
Otros gastos financieros	2	4
	<u>1,973</u>	<u>2,458</u>

15. Compromisos y contingencias

En opinión de la Gerencia de la Compañía y de sus asesores legales, no existen juicios ni demandas importantes pendientes de resolver en contra de la Compañía que tengan un efecto significativo en los estados financieros separados al 31 de marzo de 2021 y diciembre de 2020.