

## **Inverfal Perú S.A.A. y Subsidiarias**

Estados financieros intermedios consolidados (no auditados) al 30 de junio de 2021 comparativo con 31 de diciembre de 2020 y 30 de junio 2020, según corresponda.

## **Inverfal Perú S.A.A. y Subsidiarias**

Estados financieros consolidados (no auditados) al 30 de junio de 2021 comparativo con 31 diciembre de 2020 y 30 de junio 2020, según corresponda

### **Contenido**

#### **Estados financieros consolidados**

Estado consolidado de situación financiera

Estado consolidado de resultados

Estado consolidado de resultados integrales

Estado consolidado de cambios en el patrimonio neto

Estado consolidado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros consolidados

## Inverfal Perú S.A.A. y Subsidiarias

### Estado consolidado de situación financiera Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020

	Nota	2021 S/ (000)	2020 S/ (000)		Nota	2021 S/ (000)	2020 S/ (000)
<b>Activos</b>				<b>Pasivos y patrimonio</b>			
<b>Activos corrientes</b>				<b>Pasivos corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	940,359	1,428,182	Cuentas por pagar comerciales	13	1,292,375	1,521,688
Otros activos financieros	5	360,598	434,811	Otras cuentas por pagar	15	127,867	204,000
Colocaciones, neto	6	1,721,961	1,857,976	Cuentas por pagar a entidades relacionadas	22(a)	355,512	126,557
Cuentas por cobrar comerciales, neto	7	64,343	75,112	Ingresos diferidos		85,326	95,750
Otras cuentas por cobrar, neto	8	134,320	84,323	Provisiones para beneficios a los empleados	16	150,972	90,574
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	22(a)	134,655	38,850	Otras provisiones		65,928	76,847
Inventarios, neto	9	2,242,610	1,838,671	Otros pasivos financieros	17	2,699,289	2,604,796
Gastos pagados por anticipado	10	25,145	26,261	Pasivo por impuesto a las ganancias	18(e)	9,078	2,086
Activo por impuesto a las ganancias	18(e)	66,073	66,467	Pasivos financieros por arrendamientos	14 (b)	115,478	114,670
Otros activos no financieros		56	59				
<b>Total activos corrientes</b>		<b>5,690,120</b>	<b>5,850,712</b>	<b>Total pasivo corriente</b>		<b>4,901,825</b>	<b>4,836,968</b>
<b>Activos no corrientes</b>				<b>Pasivos no corrientes</b>			
Otros activos financieros	5	124,111	-	Otras cuentas por pagar	15	-	400
Colocaciones a largo plazo, neto	6	559,736	577,174	Cuentas por pagar a entidades relacionadas	22(a)	252,272	240,172
Otras cuentas por cobrar, neto	8	8,746	9,100	Ingresos diferidos		12,891	13,013
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	22(a)	317	96,105	Provisiones para beneficios a los empleados	16	3,829	4,661
Gastos pagados por anticipado	10	8,892	9,158	Otras provisiones		34,853	33,560
Inversiones en asociadas contabilizadas aplicando el método de la participación	11	17,058	15,963	Otros pasivos financieros	17	1,310,240	1,659,454
Propiedades de inversión, neto	12	148,246	148,371	Pasivo diferido por impuesto a las ganancias	18 (b)	178,854	180,488
Propiedades, planta y equipo, neto	12	3,485,726	3,528,467	Pasivos financieros por arrendamientos	14 (b)	1,874,004	1,804,658
Activos intangibles, neto		244,960	239,957				
Activos por derecho de uso, neto	14	1,520,408	1,517,468	<b>Total pasivo no corriente</b>		<b>3,666,943</b>	<b>3,936,406</b>
Activo diferido por impuesto a las ganancias	18 (b)	248,285	231,238				
Crédito Mercantil		822,601	822,601	<b>Total de pasivos</b>		<b>8,568,768</b>	<b>8,773,374</b>
Otros activos no financieros		62	92				
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>7,189,148</b>	<b>7,195,694</b>	<b>Patrimonio</b>	19		
				Capital emitido		2,934,893	2,934,893
<b>Total de activos</b>		<b>12,879,268</b>	<b>13,046,406</b>	Primas de emisión		121,676	121,676
				Otras reservas de capital		1,260,520	1,260,520
				Resultados no realizados		(1,403)	111
				Resultados acumulados		(13,573)	(52,540)
				<b>Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora</b>		<b>4,302,113</b>	<b>4,264,660</b>
				Participaciones no controladoras	20	8,387	8,372
				<b>Total patrimonio</b>		<b>4,310,500</b>	<b>4,273,032</b>
				<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<b>12,879,268</b>	<b>13,046,406</b>

Las notas a los estados financieros consolidados adjuntas son parte integrante del estado consolidado de situación financiera.

## Inverfal Perú S.A.A. y Subsidiarias

### Estado consolidado de resultados

Por los periodos terminados el 30 de junio de 2021 y 30 de junio de 2020

	Nota	2021 S/ (000)	2020 S/ (000)
Ingresos ordinarios provenientes de contratos con clientes		6,197,371	4,301,093
Ingresos por Alquileres		10,631	8,990
Costo de ventas		(4,201,486)	(2,809,076)
Intereses de obligaciones con el público		(50,555)	(88,233)
Estimación para desvalorización de colocaciones, neta de recuperos	6 (e)y(f)	(121,367)	(237,268)
<b>Ganancia bruta</b>		<b>1,834,594</b>	<b>1,175,506</b>
Gastos de ventas y distribución	23	(863,399)	(616,021)
Gastos de administración	24	(540,202)	(464,128)
Estimaciones, depreciación y amortización	25	(267,679)	(258,335)
Otros ingresos	26	10,346	19,593
Otros gastos	26	(12,617)	(5,864)
Ingresos financieros	27	2,627	5,834
Gastos financieros	27	(106,847)	(117,205)
Participación en los resultados netos de asociadas	11(b)	1,120	12,288
Resultados de instrumentos financieros derivados	30	122,087	57,908
Diferencia de cambio, neta	3	(93,376)	(64,803)
<b>Resultado antes de impuesto a las ganancias</b>		<b>86,654</b>	<b>(255,227)</b>
Gasto por impuesto a las ganancias	18(c)	(47,672)	46,660
<b>Ganancia neta del ejercicio</b>		<b>38,982</b>	<b>(208,567)</b>
<b>Ganancia neta atribuible a:</b>			
Propietarios de la controladora		38,967	(207,428)
Participaciones no controladoras	20 (a)	15	(1,139)
<b>Ganancia neta del ejercicio</b>		<b>38,982</b>	<b>(208,567)</b>
<b>Ganancia por acción</b>			
Básica por acción ordinaria en operaciones continuadas	28	0.001	(0.005)

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

## Inverfal Perú S.A.A. y Subsidiarias

### Estado consolidado de resultados integrales

Por los periodos terminados el 30 de junio de 2021 y 30 de junio de 2020

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	S/ (000)	S/ (000)
<b>Ganancia neta del ejercicio</b>	38,982	(208,567)
	<hr/>	<hr/>
Participación en partidas patrimoniales de subsidiarias, neto de su efecto impositivo	(1,514)	3,274
	<hr/>	<hr/>
Otros resultados integrales, neto de su efecto impositivo	(1,514)	3,274
	<hr/>	<hr/>
<b>Total de resultados integrales</b>	37,468	(205,293)
	<hr/>	<hr/>
<b>Atribuible a:</b>		
Accionistas de Inverfal Perú S.A.	37,453	(204,154)
Participaciones no controladoras	15	(1,139)
	<hr/>	<hr/>
<b>Total de resultados integrales</b>	37,468	(205,293)
	<hr/>	<hr/>

## Inverfal Perú S.A.A. y Subsidiarias

### Estado consolidado de cambios en el patrimonio neto

Por los periodos terminados el 30 de junio de 2021 y 30 de junio de 2020

#### Atribuible a los accionistas de Inverfal Perú S.A.A.

	Otras reservas de capital								
	Capital emitido	Primas de emisión	Reserva Legal	Otras reservas	Resultados no realizados	Resultados acumulados	Total	Participaciones no controladoras	Total
	S/ (000)	S/ (000)	S/ (000)	S/ (000)	S/ (000)	S/ (000)	S/ (000)	S/ (000)	S/ (000)
<b>Saldo al 1 de enero de 2020</b>	4,192,704	121,676				38,311	4,352,691	9174	4,361,865
Cambio de participación en subsidiarias nota 19(b)				(329)			(329)	(338)	(667)
Otros resultados integrales, neto de su efecto impositivo	-	-	-	-	3,274	-	3,274	-	3,274
Pérdida neta del ejercicio	-	-	-	-		(207,428)	(207,428)	(1,139)	(208,567)
<b>Resultado integral del ejercicio</b>	-	-	-	(329)	3,274	(207,428)	(204,483)	(1,477)	(205,960)
<b>Saldo al 30 de junio 2020</b>	4,192,704	121,676	-	(329)	3,274	(169,117)	4,148,208	7,697	4,155,905
<b>Saldo al 1° de enero de 2021</b>	2,934,893	121,676	586,979	673,541	111	(52,540)	4,264,660	8,372	4,273,032
Ganancia neta del ejercicio	-	-	-	-		38,967	38,967	15	38,982
Otros resultados integrales, neto de su efecto impositivo	-	-	-	-	(1,514)	-	(1,514)	-	(1,514)
<b>Resultado integral del ejercicio</b>	-	-	-	-	(1,514)	38,967	37,453	15	37,468
<b>Saldo al 30 de junio del 2021</b>	2,934,893	121,676	586,979	673,541	(1,403)	(13,573)	4,302,113	8,387	4,310,500

## Inverfal Perú S.A.A. y Subsidiarias

### Estado consolidado de flujos de efectivo

Por los periodos terminados el 30 de junio de 2021 y 30 de junio de 2020

	Nota	2021 S/(000)	2020 S/(000)
<b>Actividades de operación</b>			
Cobros por venta de bienes y prestación de servicios		4,463,201	3,148,041
Pagos a proveedores de bienes y servicios		(6,018,695)	(4,044,041)
Pagos a empleados		(584,090)	(583,708)
Intereses pagados		(70,428)	(50,703)
Pago de impuestos a las ganancias		(48,193)	(93,024)
Otros cobros de efectivo relativos a las actividades de operación		2,035,353	2,162,293
Otros pagos de efectivo relativos a la actividad de operación		(255,936)	(269,349)
<b>Efectivo neto proveniente de las actividades de operación</b>		<u>(478,788)</u>	<u>269,509</u>
<b>Actividades de inversión</b>			
Venta de propiedades, planta y equipo, intangible y propiedades de inversión		5,315	55,728
Intereses recibidos		6,422	17,593
Compra de propiedades, planta y equipo y propiedades de inversión	12	(123,921)	(127,005)
Certificados de depósitos negociables		37,628	(373,476)
Compra de activos intangibles		(31,846)	(20,074)
Cobro por pérdida de control de subsidiarias u otros negocios		1,907	1,589
Adquisición de participación en subsidiarias		-	(665)
Préstamos a entidades relacionadas		(1,000)	-
Dividendos recibidos		727	-
<b>Efectivo utilizado en las actividades de inversión</b>		<u>(104,768)</u>	<u>(446,310)</u>
<b>Actividades de financiamiento</b>			
Obtención de préstamos		647,612	4,780,416
Préstamos de entidades relacionadas	26(a)	-	27,500
Amortización o pago de préstamos		(412,064)	(3,512,632)
Pagos de pasivos por arrendamientos	14(b)	(122,458)	(85,522)
Intereses pagados		(40,500)	(66,113)
Pagos de préstamos a entidades relacionadas		-	(32,505)
Otros cobros de efectivo relativos a la actividad de financiamiento		21,841	4,952
Dividendos pagados a participaciones controladoras y no controladoras		(5)	-
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento</b>		<u>94,426</u>	<u>1,116,096</u>
Aumento neto (disminución neta) de efectivo y equivalentes al efectivo, antes de las variaciones en las tasas de cambio		(489,130)	939,295
Efectos de las variaciones en las tasas de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		1,307	3,370
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del ejercicio		1,428,182	687,224
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al finalizar el ejercicio</b>		<u>940,359</u>	<u>1,629,889</u>

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

## Inverfal Perú S.A.A. y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 y 30 de junio 2020, según corresponda

#### 1. Actividad económica

Inverfal Perú S.A.A. (en adelante “la Compañía”), se constituyó el 24 de octubre de 2019 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. La Compañía fue creada con el propósito de que sea la Holding de las líneas de negocio retail, financiera, corredora de seguros y de otros servicios en el proceso de reorganización del Grupo Falabella Perú.

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Compañía posee de manera directa e indirecta inversiones en las siguientes subsidiarias:

- Saga Falabella S.A. y Subsidiarias, empresa que se constituyó en noviembre de 1953 y cuya actividad principal es dedicarse a la compra-venta de mercadería nacional e importada y otras actividades complementarias. La dirección registrada de la Compañía es Av. Paseo de la República 3220, San Isidro, Lima, Perú.
- Banco Falabella Perú S.A. y Subsidiarias, empresa que se constituyó en junio de 1996, que se encuentra autorizada a operar como banco múltiple y, como tal, está facultado a recibir depósitos de terceros e invertirlos junto con su capital en colocaciones, otorgar avales y fianzas, adquirir y negociar certificados de depósito, efectuar todo tipo de operaciones de intermediación financiera y de servicios bancarios y otras actividades permitidas por Ley. La dirección registrada de esta subsidiaria es Calle Carpaccio 250 (Piso 4, 8, 9, 10 y 12) San Borja, Lima, Perú.
- Tiendas del Mejoramiento del Hogar S.A. y Subsidiarias, empresa que se constituyó en junio de 1978, y que fue adquirida por Sodimac Perú S.A. en septiembre 2014, formando parte del grupo Falabella a partir de esa fecha. Tiene como objeto social dedicarse a la comercialización de artículos de ferretería, construcción y acabados para el hogar dentro del territorio Nacional. Sus subsidiarias Sodimac Perú Oriente S.A.C., se dedican a la comercialización de mercadería nacional e importada en el país; Maestro Perú Amazonía S.A.C. empresa dedicada a la venta de productos de ferretería en la región selva, fusionada con Sodimac Perú Oriente S.A.C. en mayo del 2021, Inmobiliaria Domel S.A.C. empresa dedicada a la compra y administración de bienes inmuebles, inversiones inmobiliarias y otras inversiones en general, e Industrias Delta S.A. empresa dedicada a la administración de bienes inmuebles. La dirección registrada de la Compañía es Av. Angamos Este 1805, oficina 2, Surquillo, Lima.
- Hipermercados Tottus S.A. y Subsidiarias, empresa que inició operaciones en julio de 2004 para dedicarse a la explotación del negocio de hipermercados y supermercados en el territorio nacional. La dirección registrada de esta subsidiaria es Av. Angamos Este 1805, Int. Piso 10, Surquillo, Lima, Perú.
- Corredores de Seguros Falabella S.A.C., empresa que se constituyó en junio de 2004 y que se dedica a la venta de pólizas de seguros de las diferentes compañías aseguradoras que operan en el Perú. La subsidiaria Falabella Servicios Generales S.A.C. tiene como objeto social la prestación de servicios integrales a las tiendas relacionadas por los planes de garantía extendida, atención de llamadas (servicio de “call center”) a las empresas del Grupo Falabella, y la prestación de



## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

servicios de asesoría, de asistencia y planes de salud. La dirección registrada de esta subsidiaria es Av. Angamos Este 1805, Oficina 3A, Piso 8, Surquillo, Lima, Perú.

- Falabella Corporativo Perú S.A.C. (antes Falabella Servicios Centrales S.A.C.), empresa que se constituyó en julio de 1995 y que se dedica principalmente a la prestación de servicios administrativos. La dirección registrada de esta subsidiaria es Av. Angamos Este 1805, Oficina 3A, Piso 8, Surquillo, Lima, Perú.
- Ikso S.A.C., empresa que se constituyó el 8 de mayo de 2019, cuyo objeto social es dedicarse a la comercialización de mercadería nacional e importada de bienes muebles, decoración y accesorios para el hogar, así como la prestación de servicios en general y administrativos. La dirección registrada de esta subsidiaria es Av. Paseo de La República N°3220 Urb. Jardín, San Isidro, Lima.
- Digital Payments Perú S.A.C., empresa que se constituyó el 15 de enero de 2020, cuyo objeto social es dedicarse a la prestación de todo tipo de servicios y asesoría administrativos. La dirección registrada de esta subsidiaria es Av. Paseo de La República N°3220 Urb. Jardín, San Isidro, Lima.
- Falapuntos S.A.C., empresa que se constituyó el 15 de enero de 2020, cuyo objeto social es dedicarse a la promoción, gestión, organización y administración de sistemas de promoción de ventas de bienes y servicios. La dirección registrada de esta subsidiaria es Av. Paseo de La República N°3220 Urb. Jardín, San Isidro, Lima.

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

Los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2020 han sido aprobados para su emisión por la Gerencia el 1 de marzo de 2021. Los estados financieros consolidados al 30 de junio de 2021 adjuntos han sido aprobados para su emisión por la Gerencia.

### **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 consolidados, 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, 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 nuestras tiendas. No es posible prever a la fecha de presentación de estos estados financieros consolidados, 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 nuestros locales entre los meses de marzo y junio de 2020 y febrero 2021. Luego de esa fecha, nuestros locales operaron bajo aperturas limitadas en función de las actividades permitidas por las autoridades gubernamentales. Debido a los cierres total o parcial de nuestros locales, 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. Tales factores incluyen algunos que están bajo mayor control de la Compañía y sus Subsidiarias, como el fortalecimiento de nuestras modalidades de atención y venta online, sea en nuestras actividades comerciales o en nuestros servicios financieros; así como otros factores más alejados de nuestro control o fuera del mismo, como la eficacia y necesaria coordinación de las medidas gubernamentales destinadas a la contención del brote de Coronavirus y el grado de respuesta y colaboración que ellas encuentren en la población.

## 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 consolidados de la Compañía y sus Subsidiarias:

### 2.1 Bases para la preparación y presentación -

Los estados financieros consolidados 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 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

Los estados financieros consolidados han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por los activos financieros a valor razonable con cambio en otros resultados integrales y los instrumentos financieros derivados, los cuales han sido medidos a valor razonable. Los estados financieros consolidados se presentan en Soles y todos los valores están redondeados a miles de Soles (S/(000)), excepto cuando se indique lo contrario.

Las políticas de contabilidad utilizadas para la preparación de los estados financieros intermedios adjuntos son consistentes con las

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

utilizadas en la preparación de los estados financieros consolidados al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

### Principios de consolidación-

Los estados financieros consolidados incluyen los de la Compañía y los de las empresas que ésta controla. Dicho control se evidencia porque la Compañía posee, directa o indirectamente, más del 50 por ciento de los derechos de voto en el capital social de las Subsidiarias y es capaz de regir las políticas financieras y operativas de las mismas para obtener un beneficio de sus actividades. Los saldos, las ventas y otras transacciones comunes entre la Compañía y sus Subsidiarias han sido eliminados, incluyendo las ganancias y pérdidas originadas por dichas transacciones.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

A continuación, se presenta un resumen de los principales datos de los estados financieros separados de las empresas consolidadas por la Compañía al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

Entidad	Actividad económica	Porcentaje de participación				Total activos		Total pasivos		Patrimonio neto	
		2021		2020		2021	2020	2021	2020	2021	2020
		Directa	Indirecta	Directa	Indirecta	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)
Saga Falabella S.A.	Retail	98.45	-	98.39	-	2,158,327	2,007,373	1,616,325	1,466,246	542,002	541,127
Hipermercados Tottus S.A.	Retail	99.99	-	99.99	-	3,088,822	2,982,609	2,097,568	1,929,673	991,254	1,052,936
Tiendas del Mejoramiento del Hogar S.A.	Retail	99.99	-	99.99	-	3,721,220	3,963,438	1,892,044	2,261,834	1,829,176	1,701,604
Saga Falabella Iquitos S.A.C.	Retail	-	99.99	-	99.99	24,391	24,352	12,139	13,022	12,252	11,330
Saga Falabella Oriente S.A.C.	Retail	-	99.99	-	99.99	34,168	34,341	9,173	10,303	24,995	24,038
Hipermercados Tottus Oriente S.A.C.	Retail	-	99.99	-	99.99	190,003	210,325	86,895	117,069	103,108	93,256
Sodimac Perú Oriente S.A.C.	Retail	-	99.99	-	99.99	61,929	36,557	10,645	13,872	51,284	22,685
Maestro Perú Amazonía S.A.	Retail	-	-	-	99.99	-	4,002	-	376	-	3,626
Hipermercados Tottus Iquitos S.A.C.	Retail	-	99.99	-	99.99	10,558	10,371	634	360	9,924	10,011
Ikso S.A.C.	Retail	99.90	0.10	99.90	0.10	7,173	1,505	2,642	11	4,531	1,494
Banco Falabella Perú S.A.	Financiera	99.64	0.36	99.58	0.42	3,677,722	3,979,024	2,961,761	3,318,235	715,961	660,789
Inmobiliaria Domel S.A.C	Actividades inmobiliarias	-	99.99	-	99.99	349,049	431,540	49,132	73,918	299,917	357,622
Industrias Delta S.A.C.	Actividades inmobiliarias	-	99.99	-	99.99	22,403	22,174	5,330	5,279	17,073	16,895
Compañía San Juan S.A.C.	Actividades inmobiliarias	-	99.99	-	99.99	16,106	15,616	11	2	16,095	15,614
Gestiones Integrales de Servicios S.A.C.	Actividades inmobiliarias	-	99.39	-	99.99	10,677	10,384	2,538	2,515	8,139	7,869
Corredores de Seguros Falabella S.A.C.	Broker de seguros	99.99	-	99.99	-	28,375	31,779	19,710	17,503	8,665	14,276
Falabella Servicios Generales S.A.C.	Servicios diversos	-	99.90	-	99.90	15,994	22,898	7,992	10,233	8,002	12,665
Falabella Corporativo Perú S.A.C.	Servicios administrativos	99.99	-	99.99	-	22,822	18,960	16,958	14,105	5,864	4,855
Falabella Tecnología Perú S.A.C.	Servicios informáticos	-	99.99	-	99.99	14,340	17,322	6,017	9,431	8,323	7,891
Contact Center Falabella S.A.C.	Atención de llamadas	-	99.99	-	99.99	25,118	26,261	9,553	10,820	15,565	15,441
Digital Payments Perú S.A.C.	Servicios administrativos	99.99	-	-	-	28,017	18,888	20,344	14,076	7,673	4,812
Falapuntos S.A.C.	Promoción	99.99	-	-	-	1	1	-	-	1	1

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

### 2.2 Nuevos pronunciamientos contables –

A continuación, se enumeran las modificaciones a las normas emitidas relevantes para la Compañía y sus Subsidiarias pero que no se encuentran en vigencia a la fecha de emisión de los presentes estados financieros consolidados:

- Modificaciones a la NIC 37 “Provisiones, pasivos y activos contingentes”, efectiva para períodos anuales que comiencen el 1 enero 2021.
- Modificaciones a la NIC 16 “Propiedades, planta y equipo”, efectiva para períodos anuales que comiencen el 1 enero 2021.
- Modificaciones a las NIIF 4 “Contratos de seguros”, efectiva para períodos anuales que comiencen el 1 enero 2021.
- Modificaciones a las NIIF 3 – “Combinaciones de negocios” efectiva para períodos anuales que comiencen el 1 enero 2021.
- Modificaciones a las NIIF 1 “Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera”, efectivas para períodos anuales que comiencen el 1 enero 2021.

La Compañía y sus Subsidiarias 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 30 de junio de 2021 emitido por la Superintendencia de Banca y Seguros y AFP aplicado por la Compañía y sus Subsidiarias en las cuentas de activo y pasivo es de:

- S/3.866 por US\$1 para la compra y la venta y (S/3.624 por US\$1 para la compra y la venta al 31 de diciembre de 2020)
- S/4.848 por €1 para la compra y la venta (S/4.906 por €1 para la compra y la venta al 31 de diciembre de 2020)
- S/0.0053 por CLP1 para la compra y la venta (S/0.0051 por CLP1 para la compra y la venta al 31 de diciembre de 2020).

Asimismo, al 30 de junio de 2021, el tipo de cambio para la contabilización de las cuentas de activos y pasivos en moneda extranjera fijado por la SBS para entidades financieras a dicha fecha era de S/3.858 por Dólar Estadounidense (S/3.621 al 31 de diciembre de 2020).

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Compañía y sus Subsidiarias tenían los siguientes activos y pasivos en miles de Dólares Estadounidenses, Euros y Pesos Chilenos:

	2021			2020	
	Dólares estadounidenses	Euros	Pesos Chilenos	Dólares estadounidenses	Euros
	US\$(000)	€ (000)	CLP(000)	US\$(000)	€ (000)
<b>Activos</b>					
Efectivo y equivalentes al efectivo	32,211	-		71,322	-
Colocaciones	55	-		215	-
Cuentas por cobrar comerciales	636	-		753	-
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	6,343	-		6,630	-
Otras cuentas por cobrar	1,728	-		2,717	-
Otros activos monetarios	902	-		1,012	-
	<u>41,875</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>82,649</u>	<u>-</u>
<b>Pasivos</b>					
Cuentas por pagar comerciales	(67,061)	(4,304)	(632)	(84,285)	(1,422)
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	(106,984)	(31)	(16,295,865)	(78,108)	-
Otros pasivos financieros	(46,972)	-		(56,250)	-
Pasivos financieros por arrendamientos	(260,717)	-		(264,061)	-
Otras provisiones	(2,875)	-		(2,812)	-
Otros pasivos monetarios	(4,104)	-		(3,334)	-
	<u>(488,713)</u>	<u>(4,335)</u>	<u>(16,296,497)</u>	<u>(488,850)</u>	<u>(1,422)</u>
Posición neta de compra de derivados - valor de referencia	585,300	-		424,400	-
<b>Posición activa (pasiva), neta</b>	<u>138,462</u>	<u>(4,335)</u>	<u>(16,296,497)</u>	<u>18,199</u>	<u>(1,422)</u>

La Gerencia ha evaluado el riesgo cambiario de esta posición y ha realizado operaciones con instrumentos financieros derivados, ver mayor detalle en nota 30. La posición de compra de derivados al 30 de junio de 2021 corresponde a operaciones de compra de dólares estadounidenses por aproximadamente US\$ 585,300,000 equivalentes a S/2,263,000,000 (US\$424,400,000 equivalentes a S/1,538,026,000 al 31 de diciembre de 2020).

Durante el período de enero a junio de 2021, la Compañía y sus Subsidiarias han registrado una pérdida neta por diferencia en cambio ascendente aproximadamente a S/ 93,376,000 (una pérdida neta por diferencia en cambio por aproximadamente S/64,803,000, durante el período de enero a junio del 2020), la cual se presenta en el rubro "Diferencia de cambio, neta" del estado consolidado de resultados.

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

### 4. Efectivo y equivalentes al efectivo

(a) A continuación se presenta la composición de este rubro al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Caja	238,731	186,228
Banco Central de Reserva del Perú (b)	190,149	460,552
Depósitos a plazo	271,655	637,740
Depósitos en instituciones financieras (c)	218,319	132,514
Remesas en tránsito	21,505	11,148
	<u>940,359</u>	<u>1,428,182</u>

(b) Al 30 de junio de 2021, el rubro "Efectivo y equivalentes al efectivo" del estado consolidado de situación financiera incluye aproximadamente S/10,715,000 y US\$ 5,567,000 equivalentes a S/21,434,000 (S/25,060,000 y US\$16,695,000 equivalentes a S/60,451,000 al 31 de diciembre de 2020) que representa el encaje legal que debe mantener el Banco por las obligaciones con el público. Estos fondos están depositados en las bóvedas del propio Banco y en el Banco Central de Reserva del Perú (BCRP), y se mantienen dentro de los límites fijados por las disposiciones legales vigentes.

Los fondos de encaje mantenidos en el BCRP no generan intereses, excepto por la parte del encaje exigible en moneda nacional y moneda extranjera que exceda al encaje mínimo legal. Al 30 de junio de 2021, el Banco sólo presentó exceso en moneda extranjera por aproximadamente US\$45,441,000, equivalente a S/175,313,000 y no devengó interés pues la tasa anual fue de 0.00 por ciento (exceso en moneda extranjera por aproximadamente US\$23,393,000, equivalente a S/84,707,000 y devengó interés a una tasa anual de 0.01 por ciento, al 31 de diciembre de 2020).

Al 30 de junio de 2021, este rubro incluye un depósito overnight en el BCRP por S/ 38,000,000 que devengó intereses a una tasa de 0.15 por ciento (US\$30,500,000 equivalentes a S/110,441,000 que devengó intereses a una tasa anual de 0.1317 por ciento al 31 de diciembre 2020). Además corresponde a un depósito a plazo por aproximadamente S/ 120,000,000, con vencimiento en julio 2021 y devengo intereses a una tasa de 0.25 por ciento (cuatro depósitos a plazo con vencimiento menos a tres meses por S/264,600,000 que devengó intereses a una tasa de 0.25 por ciento al 31 de diciembre de 2020)

(c) La Compañía y sus Subsidiarias mantienen cuentas corrientes y de ahorros en bancos locales, las cuales están denominadas en Soles y Dólares Estadounidenses. Estos fondos son de libre disponibilidad y generan intereses a tasas vigentes en el mercado financiero local.

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

### 5. Otros activos financieros

(a) A continuación se presenta la composición de este rubro al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020:

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Certificados de depósitos negociables (b)	242,761	395,545
Bonos soberanos (d)	109,341	-
Instrumentos financieros derivados forwards, ver nota 30b	81,502	27,624
Instrumentos financieros derivados swap, ver nota 30c	14,770	-
Operaciones en trámite (e)	36,335	11,642
	<u>484,709</u>	<u>434,811</u>
<b>Por plazo -</b>		
Corriente	360,598	434,811
No corriente	124,111	-
	<u>484,709</u>	<u>434,811</u>

- (b) Los Certificados de Depósito Negociables emitidos por el Banco Central de Reserva del Perú (CDN-BCRP), están denominados en nuevos soles, y devengan tasas efectivas de interés entre 0.25 y 0.31 por ciento anual. Al 30 de junio de 2021 y 30 de junio 2020, los ingresos por rendimientos reconocidos por los CDN-BCRP ascendieron a aproximadamente S/1,364,000 y S/5,151,000; respectivamente, y se incluye en el rubro "Ingresos ordinarios provenientes de contratos con clientes" del estado consolidado de resultados.
- (c) Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Gerencia estimó el valor de mercado de los certificados de depósitos negociables sobre la base de las cotizaciones disponibles en el mercado.
- (d) Los Bonos Soberanos, son instrumentos emitidos al rendimiento mediante subasta pública del Gobierno del Perú, son negociados en el mercado secundario peruano y son liquidables en soles; devengan intereses a tasas efectivas anuales 1.43 por ciento y tienen fechas de vencimiento en agosto 2024.
- (e) Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, de acuerdo con la operatividad de la subsidiaria Banco Falabella Perú S.A., las operaciones en trámite están relacionadas principalmente a disposiciones de efectivo en los cajeros automáticos de dicha subsidiaria, efectuados por tarjeta habientes afiliados a Visa que no son clientes del Banco, conciliación de recaudaciones y otras operaciones similares que son efectuadas en los últimos días del mes, que luego son reclasificadas a sus cuentas definitivas al mes siguiente, dicha regularización no afecta los resultados de los estados financieros consolidados.



## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

### 6. Colocaciones, neto

- (a) A continuación, se presenta la composición del rubro, clasificado por situación del crédito al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020:

	2021		2020	
	S/(000)	%	S/(000)	%
<b>Por tipo -</b>				
Préstamos de consumo e hipotecarios corrientes	1,857,764	82	1,954,421	80
Préstamos de consumo e hipotecarios no corrientes	559,736	25	577,174	24
Créditos vencidos y en cobranza judicial	73,639	3	125,464	5
	<u>2,491,139</u>	<u>110</u>	<u>2,657,059</u>	<u>109</u>
<b>Más (menos):</b>				
Rendimientos devengados de créditos vigentes	30,389	1	57,117	2
Estimación para incobrabilidad de créditos (e)	(239,831)	(11)	(279,026)	(11)
	<u>2,281,697</u>	<u>100</u>	<u>2,435,150</u>	<u>100</u>
<b>Por plazo -</b>				
Corriente	1,721,961		1,857,976	
No corriente	559,736		577,174	
	<u>2,281,697</u>		<u>2,435,150</u>	

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el número de clientes del Banco es de aproximadamente 1,334,419 y 1,210,932, respectivamente. No existe concentración significativa de riesgo de crédito debido al tipo de operaciones crediticias que maneja el Banco.

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (b) Los clientes están clasificados por riesgo según las normas legales vigentes al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, incluyendo la clasificación generada por el alineamiento de la clasificación de riesgo del cliente en el sistema financiero, como sigue:

Clasificación	2021		2020	
	Importe S/000	%	Importe S/000	%
Normal	2,191,059	88	2,249,322	89
Con problema potencial	49,977	2	67,372	2
Deficiente	58,071	2	101,287	2
Dudoso	139,816	6	153,890	5
Pérdida	52,216	2	85,188	2
	<u>2,491,139</u>	<u>100</u>	<u>2,657,059</u>	<u>100</u>

Asimismo, la cartera de créditos directos se clasifica por destino como sigue:

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Consumo	2,484,699	2,647,421
Automotriz	5,219	7,906
Hipotecario – Mi Vivienda	1,221	1,732
	<u>2,491,139</u>	<u>2,657,059</u>

- (c) Las tasas de interés aplicadas a la cuenta de colocaciones son pactadas libremente teniendo en cuenta las tasas de interés vigentes en el mercado. Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, las tasas de interés para los créditos de consumo, hipotecarios, comerciales y automotriz fluctuaron de la siguiente manera:

	2021		2020	
	Mínima %	Máxima %	Mínima %	Máxima %
Créditos de consumo, mensual				
Moneda nacional	9.90	99.90	9.90	99.90
Créditos hipotecarios, anual				
Moneda nacional	8.99	20.00	8.99	20.00
Moneda extranjera	9.49	20.00	9.49	20.00
Créditos automotrices, anual				
Moneda nacional	11.20	11.20	11.20	11.20
Moneda extranjera	8.30	12.00	8.30	12.00

- (d) A continuación, se presenta la cartera de créditos directos al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, clasificada por vencimiento:

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

	<b>2021</b> S/(000)	<b>2020</b> S/(000)
<b>Vencidos y en cobranza judicial</b>	73,639	125,465
<b>Por vencer -</b>		
Hasta 1 mes	603,266	652,090
De 1 a 3 meses	490,146	521,155
De 3 meses a 1 año	653,615	729,622
De 1 año a 3 años	597,202	564,528
De 3 años a más	73,271	64,199
	<u>2,491,139</u>	<u>2,657,059</u>

(e) El movimiento de la estimación para incobrabilidad de créditos, se muestra a continuación:

	<b>2021</b> S/(000)	<b>2020</b> S/(000)
<b>Saldo inicial</b>	279,026	246,289
<b>Más (menos)</b>		
Estimación cargada a resultados	154,353	494,988
Castigos	(193,342)	(461,610)
Otros	(206)	(641)
<b>Saldo final</b>	<u>239,831</u>	<u>279,026</u>

En opinión de la Gerencia, la estimación para incobrabilidad de créditos registrada al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 cubre adecuadamente el riesgo de crédito.

(f) Al 30 de junio de 2021 se produjeron recuperos de colocaciones castigadas por aproximadamente S/ 32,528,000 los cuales se presentan como parte del rubro "Estimación para desvalorización de colocaciones, neta de recuperos" del estado consolidado de resultados.

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

### 7. Cuentas por cobrar comerciales, neto

(a) A continuación se presenta la composición de este rubro al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

	<b>2021</b> S/(000)	<b>2020</b> S/(000)
Terceros (b)	66,694	76,474
Menos - Estimación por desvalorización de cuentas por cobrar	<u>(2,351)</u>	<u>(1,362)</u>
	<u>64,343</u>	<u>75,112</u>

(b) Las cuentas por cobrar comerciales están denominadas en moneda nacional y extranjera y no generan intereses, corresponde principalmente a las cuentas por cobrar por venta de mercaderías a diversas empresas locales.

### 8. Otras cuentas por cobrar, neto

(a) A continuación, se presenta la composición de este rubro al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

	<b>2021</b> S/(000)	<b>2020</b> S/(000)
<b>Por naturaleza -</b>		
Préstamos y cuentas por cobrar a terceros (b)	54,896	40,189
Reclamos a la Administración Tributaria (c)	28,927	17,136
Crédito fiscal por impuesto general a las ventas (d)	24,096	818
Fondos en garantía para amortización de deuda (e)	9,860	7,141
Fondos mantenidos en el Banco de la Nación (f)	6,931	10,230
Recupero de obra por impuestos	6,767	3,834
Cuentas por cobrar a terceros	6,687	5,591
Depósitos en garantía	2,225	1,867
Cuentas por cobrar a proveedores	-	1,803
Otros	9,191	7,695
	<u>149,580</u>	<u>96,304</u>
Menos - Estimación por desvalorización de cuentas por cobrar (g)	<u>(6,514)</u>	<u>(2,881)</u>
	<u>143,066</u>	<u>93,423</u>
<b>Por plazo -</b>		
Corriente	134,320	84,323
No corriente	8,746	9,100
	<u>143,066</u>	<u>93,423</u>

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(b) Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre 2020, corresponden a cuentas por cobrar por:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	<b>S/(000)</b>	<b>S/(000)</b>
Recaudaciones de clientes por liquidar (i)	27,820	13,730
Comisiones a empresas aseguradoras (ii)	11,742	4,152
Subsidios por cobrar a Essalud	4,668	5,224
Préstamos a terceros	-	3,286
Préstamos y adelantos al personal	4,477	2,671
Cuentas por cobrar por venta de subsidiaria	-	1,809
Reclamos a clientes y otros	3,457	3,271
Alquiler de espacios en tienda	2,732	6,046
	<hr/>	<hr/>
	54,896	40,189

- i. Durante el 2021, a consecuencia de la pandemia, los establecimientos relacionados (tiendas retail) estuvieron cerrados durante el periodo de estado de emergencia tal como se explica en la nota 1, producto de ello, la subsidiaria Banco Falabella Perú S.A. se vio en la necesidad de utilizar canales digitales de Visa para el cobro de los importes facturados en los estados de cuenta de los clientes. Al 30 de junio de 2021, las cuentas por cobrar corresponden a operaciones de los últimos días del mes de junio de 2021, los cuales fueron liquidados en julio 2021.
- ii. Corresponde principalmente a comisiones por cobrar a empresas aseguradoras por la colocación de productos por la subsidiaria Banco Falabella Perú S.A.

(c) Al 30 de junio de 2021, incluye S/ 20,877,000 (S/9,086,000 al 31 de diciembre de 2020) correspondientes a las solicitudes de devolución presentadas por las Subsidiarias por pagos a cuenta de impuesto a las ganancias que la Gerencia espera recuperar en el corto plazo.

Asimismo, al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, incluye S/8,050,000 correspondientes a pagos efectuados por las subsidiarias a la Administración Tributaria con relación al impuesto a las ganancias de los ejercicios 2006, 2009 a 2012, y 2014 a 2015. A la fecha de este informe, las subsidiarias han iniciado el proceso de reclamación respectivo y, en opinión de la Gerencia y de sus asesores legales externos, dichos pagos serán recuperados en el mediano plazo.

- (d) Corresponde al crédito fiscal que mantiene la Compañía y Subsidiarias el cual será recuperado en los meses posteriores
- (e) Corresponde a depósitos en las cuentas recaudadoras para el pago de las obligaciones financieras que se han constituido conforme lo establecen los fideicomisos de administración, garantía y otros firmados por la Compañía y sus Subsidiarias con entidades financieras locales, ver nota 17.
- (f) De acuerdo con la Resolución de Superintendencia N°183-2004/SUNAT, los fondos mantenidos en el Banco de la Nación deben ser utilizados exclusivamente para el pago de deudas tributarias, o puede también solicitarse su libre disposición, en cuyo caso dichos fondos son devueltos en efectivo a quien lo solicita. Los fondos mantenidos por la Compañía y sus Subsidiarias en el Banco de la Nación al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 serán y han

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

sido utilizados para el pago de impuestos durante el periodo siguiente.

- (g) En opinión de la Gerencia, la estimación para desvalorización de cuentas por cobrar cubre adecuadamente el riesgo de crédito al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

### 9. Inventarios, neto

- (a) A continuación, se presenta la composición de este rubro al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

	<b>2021</b> S/(000)	<b>2020</b> S/(000)
Mercaderías en almacén (b)	1,972,537	1,698,554
Mercaderías por recibir	359,510	234,624
Telas, materiales, envases y repuestos en almacén	4,542	6,270
	<u>2,336,589</u>	<u>1,939,448</u>
Estimación por desvalorización de inventarios	(93,979)	(100,777)
	<u>2,242,610</u>	<u>1,838,671</u>

- (b) Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, corresponden a mercaderías en almacén y en tiendas listas para su venta, catalogadas por las líneas de ropa, accesorios, artefactos, decoraciones y hogar, juguetería, madera, menaje, ferretería, textil, iluminación, muebles y organizadores, aseo, jardín, alimentos perecibles, no perecibles y otros.

### 10. Gastos pagados por anticipado

- (a) A continuación, se presenta la composición de este rubro al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

	<b>2021</b> S/(000)	<b>2020</b> S/(000)
<b>Por naturaleza -</b>		
Alquileres pagados por adelantado (b)	9,829	10,154
Seguros pagados por anticipado	9,700	10,015
Servicios municipales pagados por adelantado	4,482	-
Sensores y uniformes de personal	2,414	759
Mantenimiento y soporte de software	1,515	3,280
Publicidad pagada por anticipado (c)	1,500	3,814
Licencias de software	1,034	3,004
Otros	3,563	4,393
	<u>34,037</u>	<u>35,419</u>
<b>Por plazo -</b>		
Corriente	25,145	26,261
No corriente	8,892	9,158
	<u>34,037</u>	<u>35,419</u>

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (b) Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, corresponde principalmente a desembolsos otorgados por ciertas subsidiarias de la Compañía a terceros no relacionados por contratos de arrendamiento y/o usufructos, relacionados con el alquiler de terrenos en los que actualmente se encuentran ubicadas sus tiendas y almacenes. De acuerdo con las condiciones de dichos desembolsos, éstos serán aplicados contra rentas futuras. La vigencia de dichos contratos es de hasta 24 años.
  
- (c) Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, corresponde principalmente a pagos adelantados por publicidad en diversos medios de comunicación local. La Gerencia espera que dichos gastos sean consumidos en el curso normal de las operaciones de las Subsidiarias.

11. Inversiones en asociadas contabilizadas aplicando el método de la participación

(a) A continuación se presenta el movimiento y la composición de los rubros Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

Compañía	Actividad principal	Porcentaje de participación		2021		2020	
		2021 %	2020 %	Patrimonio neto S/(000)	Participación patrimonial S/(000)	Patrimonio neto S/(000)	Participación patrimonial S/(000)
Servicios Bancarios Compartidos S.A. - Unibanca (*)	Administradora de red de cajeros automáticos	23.13	23.13	66,139	16,377	66,130	15,296
Cámara de Compensación Electrónica (*)	Servicios bancarios	4.47	4.47	14,231	636	13,691	612
Pagos Digitales Peruanos S.A. (*)	Servicios bancarios	0.38	0.38	11,842	45	14,474	55
				<u>92,212</u>	<u>17,058</u>	<u>94,295</u>	<u>15,963</u>

(\*) Determinado sobre la base de estados financieros no auditados al 30 de junio de 2021.

(b) Al 30 de junio de 2021 y 30 de junio de 2020 la participación de la Compañía en los resultados del periodo de empresas asociadas ascendió a un total de aproximadamente S/1,120,000 y S/12,288,000 respectivamente y se muestra en el rubro "Participación en los resultados netos de asociadas" en el estado consolidado de resultados.



## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

### 12. Propiedades de inversión y propiedades, planta y equipo, neto

- (a) A continuación se presenta el movimiento y la composición de los rubros al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

#### Propiedades de inversión, neto –

	Terrenos	Edificios y otras construcciones	Total
	S/(000)	S/(000)	S/(000)
<b>Costo</b>			
<b>Saldo al 1 de enero 2020</b>	141,408	9,469	150,877
Transferencias	-	165	165
Ajustes y reclasificaciones	-	(1,052)	(1,052)
<b>Saldo al 31 de diciembre 2020</b>	141,408	8,582	149,990
<b>Saldo al 30 de Junio 2021</b>	141,408	8,582	149,990
<b>Depreciación acumulada</b>			
<b>Saldo al 1 de enero 2020</b>	-	2,815	2,815
Adiciones (f)	-	580	580
Ajustes y reclasificaciones	-	(1,776)	(1,776)
<b>Saldo al 31 de diciembre 2020</b>	-	1,619	1,619
Adiciones (f)	-	125	125
<b>Saldo al 30 de junio 2021</b>	-	1,744	1,744
<b>Valor neto en libros</b>			
<b>Al 30 de junio 2021</b>	141,408	6,838	148,246
<b>Al 31 de diciembre 2020</b>	141,408	6,963	148,371

Propiedades, planta y equipo, neto –

	Terrenos	Edificios y otras construcciones	Mejoras en edificios y otras construcciones alquiladas	Instalaciones	Equipos diversos	Equipos de cómputo	Maquinaria y equipo	Vehículos	Muebles y enseres	Trabajos en curso	Total
	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)
<b>Costo</b>											
<b>Saldos al 01 de enero 2020</b>	1,004,992	583,013	2,101,127	676,337	103,882	208,667	184,232	351	727,904	76,951	5,667,456
Adiciones (b)	4,352	105	9,703	4,661	1,229	7,042	14,172	-	4,218	230,326	275,808
Transferencias (g)	3,884	45,109	24,268	(80,657)	(40,034)	34,224	188,537	7,927	22,739	(206,162)	(165)
Retiros y/o ventas	(1,165)	-	(38,460)	(13,832)	(5,090)	(31,709)	(19,662)	-	(35,001)	(686)	(145,605)
Ajustes y reclasificaciones	-	886	6,568	(6,994)	(2,528)	2,601	2,942	-	20	(4,765)	(1,270)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2020</b>	1,012,063	629,113	2,103,206	579,515	57,459	220,825	370,221	8,278	719,880	95,664	5,796,224
Adiciones (b)	2,593	1	2,715	872	964	3,353	5,329	155	1,672	106,591	124,245
Transferencias (g)	-	3,475	52,141	11,585	8,151	(2,914)	2,237	298	22,659	(97,863)	(231)
Retiros y/o ventas	-	(1)	(5,421)	(1,534)	(1,025)	(2,501)	(8,509)	(163)	(8,450)	-	(27,604)
Ajuste	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(203)	(203)
<b>Saldos al 30 de junio 2021</b>	1,014,656	632,588	2,152,641	590,438	65,549	218,763	369,278	8,568	735,761	104,189	5,892,431
<b>Depreciación acumulada</b>											
<b>Saldos al 01 de enero 2020</b>	-	82,299	940,346	319,530	49,800	135,751	78,225	139	447,293	-	2,053,383
Adiciones	-	14,952	123,242	59,416	6,159	26,960	43,910	307	58,400	-	333,346
Transferencias	-	4,817	(33,172)	(65,564)	(13,742)	10,747	91,603	5,304	7	-	-
Retiros y/o ventas	-	-	(30,506)	(5,763)	(4,973)	(30,961)	(17,459)	-	(31,607)	-	(121,269)
Ajustes y reclasificaciones	-	1,776	4,273	(4,592)	(1,798)	(13)	2,637	-	14	-	2,297
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2020</b>	-	103,844	1,004,183	303,027	35,446	142,484	198,916	5,750	474,107	-	2,267,757
Adiciones (f)	-	7,941	66,514	20,940	5,362	13,419	17,472	341	32,407	-	164,396
Transferencias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Retiros y/o ventas	-	-	(5,034)	(1,278)	(893)	(2,386)	(8,113)	(158)	(7,586)	-	(25,448)
<b>Saldos al 30 de junio 2021</b>	-	111,785	1,065,663	322,689	39,915	153,517	208,275	5,933	498,928	-	2,406,705
<b>Valor neto en libros</b>											
<b>Saldos al 30 de junio 2021</b>	1,014,656	520,803	1,086,978	267,749	25,634	65,246	161,003	2,635	236,833	104,189	3,485,726
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2020</b>	1,012,063	525,269	1,099,023	276,488	22,013	78,341	171,305	2,528	245,773	95,664	3,528,467

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (b) Al 30 de junio de 2021, la Compañía y sus Subsidiarias efectuaron obras para la construcción, remodelación e implementación de nuevas tiendas y centros comerciales, los que demandaron una inversión de aproximadamente S/119,773,000 (aproximadamente S/267,674,000 al 31 de diciembre de 2020)
- (c) Los intereses capitalizados generados por obligaciones financieras por el financiamiento de activos calificados ascendieron a aproximadamente S/6,793,000 y S/6,885,000 al 30 de junio 2021 y 31 de diciembre de 2020, respectivamente.
- (d) Al 30 de junio de 2021, el costo neto de las propiedades de inversión y propiedades, planta y equipo adquiridos bajo contratos de arrendamiento financiero asciende aproximadamente a S/78,052,000 (aproximadamente a S/81,306,000 al 31 de diciembre de 2020)
- (e) La Gerencia de la Compañía y sus Subsidiarias estiman que cuenta con pólizas de seguros que cubren de manera suficiente la totalidad de sus activos fijos, y sus políticas de seguros son consistentes con la práctica de la industria nacional.
- (f) Al 30 de junio de 2021 y 30 de junio de 2020, el gasto por depreciación del ejercicio ha sido registrado en los siguientes rubros del estado consolidado de resultados:

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Costo de ventas	1,490	1,595
Depreciación, nota 25	163,031	165,444
	<u>164,521</u>	<u>167,039</u>

- (g) La compañía y subsidiarias registran inicialmente los desembolsos de sus proyectos en la cuenta de Trabajos en Curso. Una vez finalizado el proyecto, este monto se reclasifica a la cuenta del Activo definitivo. El saldo final mostrado en esta cuenta corresponde a una reclasificación efectuada a la cuenta de Intangibles y propiedades de inversión.

### 13. Cuentas por pagar comerciales

Este rubro comprende las obligaciones con proveedores locales y del exterior, originadas principalmente por la adquisición de mercaderías. Están denominadas en Soles, Dólares Estadounidenses y en Euros, no devengan intereses y sus vencimientos son corrientes. La Compañía y sus Subsidiarias no han otorgado garantías por dichas obligaciones.

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

### 14. Activos por derecho de uso y pasivos financieros por arrendamiento

(a) A continuación, se presenta el movimiento y la composición del rubro, al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

<b>Terrenos y Edificaciones</b>	<b>2021</b> S/ (000)	<b>2020</b> S/ (000)
<b>Plazos de arrendamiento (en años)</b>	2 - 99	2 - 99
<b>Costo -</b>		
<b>Saldo inicial</b>	1,768,889	1,561,261
Adiciones por nuevos contratos y/o indexaciones	76,829	236,821
Retiros y bajas	(5,765)	(29,193)
<b>Saldo final</b>	<u>1,839,953</u>	<u>1,768,889</u>
<b>Amortización acumulada -</b>		
<b>Saldo inicial</b>	251,421	126,485
Adiciones (c)	69,647	132,481
Retiros y/o ventas	(1,523)	(7,545)
<b>Saldo final</b>	<u>319,545</u>	<u>251,421</u>
<b>Valor neto en libros</b>	<u>1,520,408</u>	<u>1,517,468</u>

(b) A continuación, se detalla el movimiento del pasivo financiero por derecho de uso:

	<b>2021</b> S/ (000)	<b>2020</b> S/ (000)
<b>Saldo inicial</b>	1,919,328	1,747,296
Adiciones por nuevos contratos y/o indexaciones	76,829	238,423
Gastos por intereses financieros	63,214	118,102
Pagos de arrendamiento	(122,458)	(204,473)
Diferencia de cambio	64,985	83,284
Bajas	(5,388)	(29,142)
Reducciones y/o diferimientos de renta	(8,655)	(39,037)
Otros	1,627	4,875
<b>Saldo final</b>	<u>1,989,482</u>	<u>1,919,328</u>
<b>Clasificación -</b>		
Corriente	115,478	114,670
No corriente	1,874,004	1,804,658
	<u>1,989,482</u>	<u>1,919,328</u>

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (c) Al 30 de junio de 2021 y 30 de junio de 2020, el cargo por amortización del ejercicio se ha registrado en los siguientes rubros del estado consolidado de resultados:

	2021 S/ (000)	2020 S/ (000)
Costo de ventas	599	599
Estimaciones, depreciación y amortización, nota 25	69,048	67,638
	<u>69,647</u>	<u>68,237</u>

### 15. Otras cuentas por pagar

- (a) El rubro está compuesto por las siguientes partidas, al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
<b>Por naturaleza -</b>		
Cobranza por cuenta de terceros (b)	24,433	30,941
Tributos, aportaciones y contribuciones laborales por pagar	22,561	25,716
Depósitos en garantía entregados a contratistas (c)	17,405	22,165
Saldo acreedores de tarjeta de crédito (d)	12,705	8,051
Devolución a Clientes por penalidad por mora (e)	11,097	-
Vales de crédito (f)	8,771	7,458
Remuneraciones por pagar	5,845	9,097
Abonos bancarios no identificados	4,003	4,033
Impuesto general a las ventas por pagar	3,620	72,872
Primas Fondo Seguro de Depósito	1,847	2,037
Donaciones, eventos y otras recaudaciones	1,224	4,062
Otros	14,356	17,968
	<u>127,867</u>	<u>204,400</u>
	2021 S/(000)	2020 S/(000)
<b>Por plazo -</b>		
Corriente	127,867	204,000
No corriente	-	400
	<u>127,867</u>	<u>204,400</u>

- (b) Las cobranzas por cuenta de terceros están relacionadas con consumos efectuados con la tarjeta CMR Falabella, en los establecimientos con los cuales se ha firmado convenios para el uso de la misma. Dichas partidas son canceladas en el siguiente mes.
- (c) Corresponden a retenciones hechas a los contratistas encargados de la construcción de las tiendas de las subsidiarias,

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

mantenidas hasta por un año, como garantía del buen funcionamiento de la obra.

- (d) Corresponde a pagos anticipados de tarjeta habientes que se aplicarán cuando venzan las cuotas respectivas de sus créditos
- (e) Corresponde a devoluciones por cobros de penalidades por pago atrasado a clientes de Banco Falabella. A partir del mes de abril 2021, la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP - SBS, indicó que las entidades financieras no deberían efectuar el cobro de comisiones por concepto de penalidad por pago atrasado. El Banco Falabella ha efectuado la devolución en el mes de julio 2021
- (f) Corresponde a las notas de crédito originadas por devolución de mercadería de los clientes, pendientes de ser utilizadas.

### 16. Provisiones para beneficios a los empleados

- (a) El rubro está compuesto por las siguientes partidas, al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
<b>Por naturaleza -</b>		
Gratificación por pagar	62,151	-
Vacaciones por pagar	47,808	45,910
Participaciones por pagar (b)	25,402	28,851
Compensación por tiempo de servicios	9,922	10,651
Planes de beneficios ejecutivos (c)	9,260	9,040
Otros	258	783
	154,801	95,235
<b>Por plazo -</b>		
Corriente	150,972	90,574
No corriente	3,829	4,661
	154,801	95,235

- (b) De acuerdo con el actual régimen de participación de los trabajadores normado por el Decreto Legislativo 677, los trabajadores tienen derecho a recibir una participación entre 5 y 8 por ciento de la renta imponible, el 50 por ciento de dicho importe es distribuido a prorrata entre todos los trabajadores sobre la base de los días laborados y el saldo en proporción a las remuneraciones básicas percibidas en el ejercicio.
- (c) Las Subsidiarias han otorgado planes de beneficios en acciones para sus ejecutivos, los cuales serán liquidados en efectivo en un plazo máximo de 3 años. Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 el valor razonable de dichos planes de beneficios en acciones asciende a S/9,260,000 y S/9,040,000, respectivamente. Durante el periodo de enero a junio 2021, las Subsidiarias han reconocido un gasto de aproximadamente S/2,614,000 el cual se incluye en los gastos de

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

administración en el estado consolidado de resultados (S/1,838,000 durante el periodo de enero a junio 2020).

El valor razonable de algunos planes de beneficios en acciones a liquidarse en efectivo se estima utilizando el modelo de "Simulación de Monte Carlo", teniendo en cuenta los términos y condiciones en los que se han concedido las acciones. El modelo incluye variables tales como número de acciones referenciales otorgadas, rendimiento de dividendos, volatilidad del precio de la acción de la Matriz, tasa de interés libre de riesgo, vida del plan, precio de la acción, entre otras.

Además, existen otros planes de incentivos variables y contingentes de compromiso a largo plazo, cuyos términos y condiciones, incluida la tasa de interés, son idénticos para todos los ejecutivos y se determinan de manera ajustada a los precios, términos y condiciones prevalentes en el mercado al tiempo de su aprobación.

17. Otros pasivos financieros

(a) A continuación se presenta la composición de los pasivos financieros de la Compañía y sus Subsidiarias:

	Tasa de interés efectiva al cierre %	Vencimiento	Saldo al 30 de junio de 2021			Saldo al 31 de diciembre de 2020		
			Porción corriente S/(000)	Porción no corriente S/(000)	Total S/(000)	Porción corriente S/(000)	Porción no corriente S/(000)	Total S/(000)
<b>Obligaciones financieras -</b>								
Obligaciones con el público (b)			2,123,124	421,907	2,545,031	2,328,749	715,472	3,044,221
Préstamos bancarios (c)								
Banco de Crédito del Perú S.A.	0.32 - 4.73	2022	200,000	-	200,000	85,000	85,000	170,000
Scotiabank Perú S.A.	0.60 - 4.85	2025	200,000	127,152	327,152	75,000	52,610	127,610
BBVA Banco Continental S.A.	0.50	2022	50,000	-	50,000	-	-	-
Fondo Mi Vivienda	7.75 - 12.90	2023	150	645	795	356	873	1,229
			<u>450,150</u>	<u>127,797</u>	<u>577,947</u>	<u>160,356</u>	<u>138,483</u>	<u>298,839</u>
Bonos corporativos (d)	5.00 - 8.06	2035	72,278	697,416	769,694	71,982	733,525	805,507
Arrendamiento financiero (e)	5.50	2054	16,217	63,120	79,337	15,789	71,394	87,183
Operaciones en trámite (i)			27,275	-	27,275	18,402	-	18,402
Intereses por pagar (j)			10,245	-	10,245	9,518	-	9,518
			<u>2,699,289</u>	<u>1,310,240</u>	<u>4,009,529</u>	<u>2,604,796</u>	<u>1,658,874</u>	<u>4,263,670</u>
<b>Pasivos financieros al valor razonable, nota 36 -</b>								
Valor razonable de Swap			-	-	-	-	580	580
			-	-	-	-	580	580
			<u>2,699,289</u>	<u>1,310,240</u>	<u>4,009,529</u>	<u>2,604,796</u>	<u>1,659,454</u>	<u>4,264,250</u>



## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (b) Las obligaciones con el público que mantiene la subsidiaria Banco Falabella Perú S.A. presentan la siguiente composición al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

	<b>2021</b> S/(000)	<b>2020</b> S/(000)
Obligaciones con el público (i)	2,531,980	3,030,336
Depósitos de empresas del sistema financiero	<u>13,051</u>	<u>13,885</u>
	<u>2,545,031</u>	<u>3,044,221</u>

- (i) Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 el saldo del rubro "Obligaciones con el público" está conformado por las siguientes partidas:

	<b>2021</b> S/(000)	<b>2020</b> S/(000)
Depósitos a plazo (ii)	1,614,750	1,870,092
Ahorros	542,733	579,085
Depósitos CTS (*)	<u>374,497</u>	<u>581,159</u>
	<u>2,531,980</u>	<u>3,030,336</u>

(\*) El 27 de marzo del 2020, el Estado Peruano emitió el Decreto de Urgencia N° 033-2020, que permitió a cada trabajador obtener hasta S/2,400 de su compensación por tiempo de servicios. Asimismo, en el mes de abril del 2021, el Poder Ejecutivo publicó la Ley 31171, que permite retirar el 100% de los depósitos de la Compensación por Tiempo de servicios (CTS) por única vez y hasta el 31 de diciembre de 2021.

A continuación, se presenta el saldo de obligaciones con el público al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, clasificados por vencimiento:

	<b>2021</b> S/(000)	<b>2020</b> S/(000)
Hasta 1 mes	748,753	559,794
De 1 a 3 meses	363,918	485,414
De 3 meses a 1 año	744,889	830,122
De 1 a 3 años	92,356	534,594
De 3 años a más	<u>39,331</u>	<u>41,327</u>
	1,989,247	2,451,251
Ahorros (sin vencimiento)	<u>542,733</u>	<u>579,085</u>
	<u>2,531,980</u>	<u>3,030,336</u>

- (ii) Los depósitos a plazo incluyen depósitos recibidos de personas jurídicas y naturales, con vencimientos de entre 30 días y 5 años, y devengan las tasas de interés anual que se detallan en el acápite (iv) de esta nota.
- (iii) Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la cobertura del Fondo de Seguros de Depósitos por cada cliente es de hasta

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

S/107,198, y S/101,522, respectivamente.

- (iv) Las tasas de interés que rigen para las operaciones pasivas, que se realizan en moneda nacional y extranjera, se establecen libremente en función a la oferta y demanda, al tipo de captación y la moneda en que se pacta. Al 30 de junio de 2021, las tasas anuales de interés de dichas operaciones fluctúan entre 0.20 y 7.50 por ciento anual para depósitos en moneda nacional y entre 0.10 y 2.00 por ciento anual para depósitos en moneda extranjera (entre 0.20 y 7.50 por ciento anual para depósitos en moneda nacional y entre 0.10 y 2.15 por ciento anual para depósitos en moneda extranjera al 31 de diciembre de 2020).
- (c) Los pagarés y préstamos a largo plazo se han obtenido principalmente para capital de trabajo y la inversión en nuevos locales. Los pagarés no cuentan con garantías específicas ni compromisos financieros (covenants) que deban ser cumplidos por la Compañía y sus Subsidiarias.

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Compañía y sus Subsidiarias mantienen líneas de crédito para capital de trabajo con la mayoría de los bancos del sistema financiero local, las cuales, en opinión de la Gerencia, serán destinadas para financiamiento de corto plazo.

- (d) Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Compañía y sus Subsidiarias tienen los siguientes programas de bonos corporativos:
- Tercer Programa de Emisión de Bonos Corporativos de la subsidiaria Saga Falabella S.A. hasta por un monto máximo en circulación de S/300,000,000.
  - Primer Programa de Emisión de Bonos Corporativos de Banco Falabella Perú S.A. hasta por un monto máximo en circulación de S/250,000,000.
  - Primer Programa de Bonos Corporativos de la subsidiaria Hipermercados Tottus S.A., hasta por la suma de S/180,000,000.
  - Primer y Segundo Programa de Bonos Corporativos de Falabella Perú S.A.A. hasta por la suma de S/300,000,000 y S/600,000,000, respectivamente. En virtud de la escisión patrimonial mencionada en la nota 1, en diciembre de 2019 Falabella Perú S.A.A. transfirió totalmente los derechos y obligaciones de los bonos corporativos a favor de la Compañía.

Dichos bonos están respaldados con una garantía genérica del patrimonio de la Compañía y algunas de sus Subsidiarias cuentan con dos garantías especiales:

- Fideicomisos de flujos provenientes de las ventas con tarjeta de crédito y débito Visa (sin incluir CMR Visa), American Express y Mastercard realizadas en ciertas tiendas ubicadas en Lima y provincia y;
  - Los inmuebles sobre los que operan ciertas tiendas de la Compañía, cuyo valor en libros asciende a aproximadamente S/306,486,000 al 30 de junio de 2021. (S/315,067,000 al 31 de diciembre de 2020).
- (e) Al 30 junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Compañía y sus Subsidiarias mantienen contratos de arrendamientos y retroarrendamientos financieros con instituciones financieras para la adquisición de terrenos y otros activos,

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

construcción, implementación y remodelación de tiendas en Lima y provincias. Al 30 de junio de 2021, el valor en libros de las propiedades de inversión y propiedades, planta y equipo adquiridas bajo contratos de arrendamientos y retroarrendamientos financieros asciende a S/ S/78,052,000 (S/81,306,000 al 31 de diciembre de 2020), ver nota 12(d).

Para garantizar dichos contratos de arrendamientos y retroarrendamientos financieros, se han constituido fideicomisos sobre los flujos provenientes de alquileres generados en ciertos centros comerciales y sobre flujos obtenidos en las ventas realizadas con tarjeta de crédito y débito Visa (sin incluir CMR Visa), Mastercard y American Express en los locales arrendados.

- (f) Las obligaciones contraídas con las entidades financieras o a través del mercado de capitales peruano por los compromisos descritos detallados en los párrafos (b) al (e) anteriores, son asumidas independientemente por cada una de las subsidiarias de la Compañía, según corresponda y comprenden principalmente lo siguiente:
- No realizar operaciones con las empresas del Grupo Falabella en condiciones que no sean de mercado para operaciones similares. Ni realizar cambios sustanciales en el giro principal y la naturaleza del negocio, directa o indirectamente, salvo que cuente con la aprobación de la Asamblea General.
  - No realizar fusiones, escisiones o adquisición de empresas o negocios cualquiera sea su actividad, reorganizaciones societarias o transformaciones que pudieran generar un cambio sustancial adverso, salvo que cuente con el consentimiento de la Asamblea General. La escisión descrita en la nota 1 cuenta con el consentimiento correspondiente.
  - No acordar la distribución de dividendos si ello origina un evento de incumplimiento.
  - Mantener un índice de endeudamiento Pasivo/Patrimonio neto, con un límite máximo que fluctúa entre 2.5 y 3.0.
  - Mantener un índice de cobertura de servicio de deuda, definido como EBITDA / Servicio de Deuda, con un límite mínimo de 1.4
  - Mantener un índice de deuda financiera neta ex Banco Falabella/Patrimonio neto menor o igual a 1.3.
  - Mantener un índice Deuda Financiera / Patrimonio neto menor a 1.3.
  - Mantener un índice de Flujos / Servicio de Deuda mayor a 1.5.

En septiembre de 2020, se llevó a cabo la Asamblea General de Obligacionistas de Bonos Corporativos de Saga Falabella en la cual se aprobó la dispensa en favor de Saga Falabella S.A. respecto al cumplimiento de las restricciones y responsabilidades establecidas en el Anexo 3 del Prospecto Marco del Tercer Programa de Bonos Corporativos de Saga Falabella S.A, por el período comprendido entre el 30 de septiembre de 2020 y 30 de junio de 2021, inclusive.

El cumplimiento de las obligaciones descritas es supervisado por la Gerencia de la Compañía y validado por los representantes de los obligacionistas. En caso de incumplimiento de los resguardos mencionados se incurrirá en evento de terminación anticipada. En opinión de la Gerencia, y considerando las dispensas indicadas en el párrafo anterior, la Compañía ha cumplido con dichas obligaciones al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

- (g) Las obligaciones financieras están garantizadas por hipotecas sobre ciertas propiedades de la Compañía por un total de aproximadamente US\$9,795,000 y S/32,239,000, cuyo valor neto en libros asciende a aproximadamente S/46,695,000 al 30 de junio de 2021 (S/47,673,000 al 31 de diciembre de 2020).

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (h) El calendario de amortización de las obligaciones a largo plazo con el público, bonos, préstamos y arrendamientos es como sigue:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	S/(000)	S/(000)
2022 (*)	424,008	899,491
2023	164,931	105,328
2024 a más	724,518	657,772
	<u>1,313,457</u>	<u>1,662,591</u>
Menos - Comisiones de estructuración	<u>(3,217)</u>	<u>(3,137)</u>
<b>Total</b>	<u><u>1,310,240</u></u>	<u><u>1,659,454</u></u>

(\*)Corresponde a obligaciones que vencerán a partir de julio del 2022

- (i) Las operaciones en trámite están relacionadas con depósitos recibidos los últimos días del mes, cobranza de colocaciones, transferencias y operaciones similares, que son reclasificadas a sus cuentas definitivas en el mes siguiente. Estas transacciones no afectan el resultado del estado financiero consolidado.
- (j) Los gastos por intereses devengados por los periodos terminados al 30 de junio de 2021 y 30 de junio de 2020, relacionados a los otros pasivos financieros, ascienden aproximadamente a S/35,729,000 y S/49,183,000, respectivamente, los cuales se presentan en el rubro "Gastos financieros" del estado consolidado de resultados; nota 27(a) Los intereses devengados pendientes de pago al 30 de junio de 2021 ascienden aproximadamente a S/10,245,000 (S/9,518,000 al 31 de diciembre de 2020).

18. Impuesto a las ganancias

(a) A continuación se detallan los componentes que originan el activo y pasivo diferido por impuesto a las ganancias al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

	AI 31 de diciembre de 2019	(Cargo)/abono al estado de resultados	AI 31 de diciembre de 2020	(Cargo)/abono al estado de resultados	AI 30 de junio de 2021
	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)
Pérdida tributaria arrastrable	10,797	50,845	61,642	6,485	68,127
Faltantes de inventario no deducibles temporalmente	64,650	(4,798)	59,852	4,316	64,168
Provisiones diversas y otras provisiones no deducibles	37,018	(5,840)	31,178	(2,901)	28,277
Estimación para incobrabilidad de créditos	24,950	1,872	26,822	5,371	32,193
Provisión para vacaciones	16,535	819	17,354	(1,138)	16,216
Estimación para desvalorización de inventarios	15,383	(3,098)	12,285	1,514	13,799
Estimación por diferencias de inventario	6,752	3,867	10,619	(3,418)	7,201
Descuentos por volúmenes de compra	1,512	5,830	7,342	(721)	6,621
Valor de la marca	(9,895)	2,085	(7,810)	1,042	(6,768)
Contratos de alquiler	(10,943)	1,241	(9,702)	398	(9,304)
Amortización de activos intangibles	(20,740)	(819)	(21,559)	3,651	(17,908)
Diferencia en tasas de depreciación, neto de mayores valores asignados y otros	(150,428)	13,155	(137,273)	4,082	(133,191)
	<u>(14,409)</u>	<u>65,159</u>	<u>50,750</u>	<u>18,681</u>	<u>69,431</u>

(b) La composición del saldo del impuesto a las ganancias diferido al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es como sigue:

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Activo diferido por impuesto a las ganancias	248,285	231,238
Pasivo diferido por impuesto a las ganancias	(178,854)	(180,488)
	<u>69,431</u>	<u>50,750</u>

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (c) Al 30 de junio 2021 y 30 de junio 2020, el gasto por impuesto a las ganancias registrado en el estado consolidado de resultados se compone como sigue:

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Corriente	66,353	39,806
Diferido	<u>(18,681)</u>	<u>(86,466)</u>
	<u>47,672</u>	<u>(46,660)</u>

- (d) A continuación se presenta la conciliación de la tasa efectiva del impuesto a las ganancias con la tasa tributaria al 30 de junio 2021 y 30 de junio 2020:

	2021		2020	
	S/ (000)	%	S/ (000)	%
<b>Resultado antes del impuesto a las ganancias</b>	<u>86,654</u>	<u>100.00</u>	<u>(255,227)</u>	<u>100.00</u>
Beneficio (gasto) teórico	25,563	29.50	(75,292)	29.50
Efecto de tasas de subsidiarias con convenio de estabilidad jurídica	(3,587)	(4.14)	(5,211)	2.04
Efecto neto de partidas permanentes	<u>25,696</u>	<u>29.65</u>	<u>33,843</u>	<u>(13.26)</u>
<b>Impuesto a las ganancias</b>	<u>47,672</u>	<u>55.01</u>	<u>(46,660)</u>	<u>18.28</u>

- (e) El activo por impuesto a las ganancias corresponde a las subsidiarias que al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 mantienen saldo a favor por pagos a cuenta de dicho impuesto, el mismo que a dichas fechas asciende a S/66,073,000 y S/66,467,000 respectivamente.

El pasivo por impuesto a las ganancias se presenta neto de los pagos a cuenta de dicho impuesto y corresponde a las Subsidiarias que al 30 de junio de 2021 mantienen impuesto a las ganancias por pagar. Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 el impuesto a las ganancias por pagar asciende a S/9,078,000 y S/2,086,000, respectivamente.

### 19. Patrimonio neto

- (a) Capital emitido –

Al 30 de junio de 2021 y diciembre de 2020, el capital social está representado por 29,348,932,466 acciones comunes íntegramente suscritas y pagadas, cuyo valor es de S/ 0.10 por acción.

En Junta General de Accionistas de fecha 27 de julio del 2020 se aprobó la capitalización de reserva legal y reserva libre de libre de disposición por un importe de S/583,940,882 y S/673,870,509, respectivamente. Como consecuencia de dicha transacción, el capital social se redujo a S/2,934,893,000, cuyas acciones representativas han sido emitidas y se encuentran debidamente inscritas ante Registros Públicos.

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la estructura de participación accionaria de la Compañía es como sigue:

<b>Participación individual del capital</b>	<b>Número de accionistas</b>	<b>Participación %</b>
<b>Al 30 de junio de 2021</b>		
Menor al 10 por ciento	914	0.24
Mayor al 10 por ciento	2	99.76
	<u>916</u>	<u>100.00</u>
<b>Al 31 de diciembre de 2020</b>		
Menor al 10 por ciento	916	0.24
Mayor al 10 por ciento	2	99.76
	<u>918</u>	<u>100.00</u>

(b) Otras reservas de capital -

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre 2020, este rubro incluye las siguientes transacciones:

(b.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 pérdida o puede ser capitalizada, existiendo en ambos casos la obligación de reponerla.

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la reserva legal asciende a S/586,979,000, que representa el 20 por ciento del capital social de la compañía.

En Junta General de Accionistas de fecha 27 de julio de 2020 se aprobó la constitución de la reserva legal de S/3,038,000 y la capitalización de reserva legal por un importe de S/583,941,000.

(b.2) Otras reservas –

El saldo incluye lo siguiente:

- Reservas negativas al 30 de junio de 2021 y diciembre de 2020 por un total de aproximadamente S/329,000, por el efecto del aumento de la participación en la subsidiaria Saga Falabella S.A.
- Incremento de reservas de libre disposición por un total de aproximadamente S/673,870,000, por aprobación en junta general de accionistas de fecha 27 de julio de 2020.

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(c) Resultados no realizados -

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre 2020, la Compañía registró movimientos en los resultados no realizados correspondientes a su participación en algunas subsidiarias.



20. Participaciones no controladoras

(a) Las participaciones no controladoras se incluyen en el estado consolidado de situación financiera, el estado consolidado de cambios en el patrimonio neto, y el estado consolidado de resultados integrales de acuerdo con el cuadro que se presenta a continuación:

Compañía	Porcentaje de participación de terceros		Patrimonio neto		(Pérdida) utilidad de la Compañía		Participación de las participaciones no controladoras en la utilidad de la Compañía		Participaciones no controladoras	
	2021 %	2020 %	2021 S/(000)	2020 S/(000)	2021 S/(000)	2020 S/(000)	2021 S/(000)	2020 S/(000)	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Saga Falabella S.A.	1.55	1.55 - 1.61	542,002	541,127	875	(73,701)	15	(1,139)	8,387	8,372

(b) A continuación, se presenta el movimiento de las participaciones no controladoras por el período 2021:

	Saga Falabella S.A. S/(000)
Saldo inicial	8,372
Ganancia neta del ejercicio	15
Saldo final	8,387

### 21. Situación tributaria

- (a) La Compañía y sus Subsidiarias están sujetas al régimen tributario peruano. Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la tasa del impuesto a la renta es de 29.5 por ciento, sobre la utilidad gravable después de calcular la participación a los trabajadores.

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 el referido Decreto Legislativo, 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) El 30 de octubre de 2015, una subsidiaria suscribió con el Estado Peruano un convenio de estabilidad jurídica por un periodo de 10 años a partir de la fecha de suscripción, en virtud del cual el régimen de impuesto a las ganancias no será modificado durante la vigencia del contrato y, por lo tanto, se aplicará lo dispuesto en la ley del Impuesto a la Renta aprobada por la Ley N° 30296 y normas ratificadoras a dicha fecha.

Según dicha ley, la tasa del impuesto a la renta aplicable sobre la utilidad gravable, luego de deducir la participación de los trabajadores será la siguiente:

- Ejercicio 2015 y 2016: 28 por ciento.
- Ejercicio 2017 y 2018: 27 por ciento.
- Ejercicio 2019 en adelante: 26 por ciento.

Al respecto, en atención a la Ley 30296, el impuesto adicional a los dividendos por las utilidades generadas será el siguiente:

- 4.1 por ciento por las utilidades generadas hasta el 31 de diciembre de 2014.
- Por las utilidades generadas a partir de 2015, cuya distribución se efectúen a partir de dicha fecha, serán las siguientes:
  - 2015 y 2016: 6.8 por ciento.
  - 2017 y 2018: 8 por ciento.
  - 2019 en adelante: 9.3 por ciento.

- (c) 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

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

que, como consecuencia de la aplicación de estas normas, no surgirán contingencias de importancia para la Compañía al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020,

- (d) 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 2020 y 2019 se encuentran pendientes de fiscalización por parte de la Autoridad Tributaria; así como también las declaraciones juradas de IGV, correspondiente a los años 2020 y 2019.

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 y Subsidiarias, 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.

Asimismo, las declaraciones juradas del impuesto a las ganancias y del impuesto general a las ventas de las principales subsidiarias de la Compañía están sujetas a fiscalización por parte de la Administración tributaria por los periodos que se detallan a continuación:

	<b>Periodo sujeto a fiscalización</b>
Banco Falabella Perú S.A. y Subsidiarias	2016 - 2020
Saga Falabella S.A. y Subsidiarias	2014 - 2020
Hipermercados Tottus S.A. y Subsidiarias	2015 - 2020
Tiendas del Mejoramiento del Hogar S.A. y Subsidiarias	2017 - 2020
Sodimac Perú S.A.	2016 - 2018
Corredores de Seguros Falabella S.A.C. y Subsidiaria	2015 - 2020

Al 30 de junio de 2021, la Administración Tributaria mantiene fiscalizaciones en curso por ciertos periodos, sobre el impuesto a las ganancias y el impuesto general a las ventas de la Compañía y algunas de sus subsidiarias. En opinión de la Gerencia de la Compañía y sus Subsidiarias y de sus asesores legales, cualquier eventual determinación de impuestos no sería significativa para los estados financieros consolidados al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020,

- (e) Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la pérdida tributaria arrastrable de la Compañía y algunas subsidiarias asciende en total a S/247,945,000 y S/234,594,000 respectivamente. Para la Compañía, la Gerencia ha decidido optar por el sistema de imputación de pérdidas desde el ejercicio que se produce imputándola año a año, hasta agotar su importe, a las rentas netas de tercera categoría que obtengan en los cuatro (4) ejercicios inmediatos posteriores computados a partir del ejercicio siguiente al de su generación. El saldo que no resulte compensado una vez transcurrido ese lapso, no podrá computarse en los ejercicios siguientes. Asimismo, para las subsidiarias, la Gerencia ha decidido optar por el sistema de imputación de pérdidas desde el ejercicio que se tenga utilidad aplicando el 50 por ciento de la pérdida a los periodos siguientes hasta agotarla. El monto de la pérdida tributaria arrastrable está sujeto al resultado de las revisiones indicadas en el párrafo (d) anterior.

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

### 22. Saldos y transacciones con entidades relacionadas

- (a) A continuación, se muestran las principales transacciones entre entidades relacionadas, al 30 de junio de 2021 y 30 de junio de 2020:

	2021 S/ (000)	2020 S/ (000)
<b>Ingresos -</b>		
Ingresos por servicios de asesoramiento y otros	6,544	4,866
<b>Gastos -</b>		
Reembolso de mercaderías	259,508	285,034
Gastos por servicios computacionales	133,133	71,098
Arriendos y gastos comunes	62,890	45,572
Gastos por asesorías técnicas	33,677	14,979
Comisiones por compra de mercaderías	10,979	8,748
Intereses por préstamos	3,256	484
Compra de mercaderías	1,382	669
<b>Otros -</b>		
Préstamos recibidos para capital de trabajo	-	27,500

A continuación, se presenta la composición de las cuentas por cobrar y por pagar a las entidades relacionadas al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

	2021 S/ (000)	2020 S/ (000)
<b>Cuentas por cobrar (b)</b>		
Mall Plaza Perú S.A. (c)	97,817	96,223
Hipermercados Tottus S.A. (Chile)	16,940	12,815
Inmobiliaria SIC S.A.	4,999	10,163
Falabella S.A. (Chile)	4,350	1,163
Falabella S.A. (Argentina)	2,991	2,804
Linio Perú S.A.	2,557	3,516
Falabella Retail S.A.(Chile)	1,302	1,355
Sodimac S.A. (Chile)	1,282	1,823
Open Plaza S.A.	1,057	1,181
Promotora CMR Falabella S.A.	851	1,359
Falabella Tecnología Corporativa Limitada (Chile)	340	319
Otras	486	2,234
	<u>134,972</u>	<u>134,955</u>

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

	2021 S/ (000)	2020 S/ (000)
<b>Por plazo -</b>		
Corriente	134,655	38,850
No corriente	317	96,105
	<u>134,972</u>	<u>134,955</u>
<b>Cuentas por pagar</b>		
<b>Por compañía -</b>		
Falabella S.A. (Chile) (d)	290,667	239,308
Falabella Trading SPA (Chile) (e)	115,942	-
Falabella Tecnología Corporativa Limitada (Chile) (f)	90,756	30,622
Open Plaza S.A. (g)	32,722	19,213
Falabella Retail S.A. (Chile)	16,730	12,140
Digital Payments SPA	12,341	4,156
Sodimac S.A.	6,859	4,555
Falabella Servicios Profesionales de TI SPA	6,559	2,318
Shearvan Corporate S.A. (e)	6,111	26,020
Hipermercados Tottus S.A. (Chile)	5,779	7,126
Linio Perú	3,675	1,925
Mall Plaza Inmobiliaria S.A.	2,210	894
Inmobiliaria SIC S.A.	2,192	556
Logística y Distribución S.A.C.	1,900	-
Inversiones Corporativas Beta S.A.C.	1,701	-
Inmobiliaria Kainos	1,250	-
Mall Plaza Perú S.A.	986	3,131
DP Factory S.A.	934	3,338
Falabella Inversiones Financieras S.A.	621	6,833
Otras	7,849	4,594
	<u>607,784</u>	<u>366,729</u>
<b>Por plazo -</b>		
Corriente	355,512	126,557
No corriente	252,272	240,172
	<u>607,784</u>	<u>366,729</u>

(b) Las cuentas por cobrar se generan principalmente por habilitación de fondos, servicios y otros, tienen, en su mayor parte, vencimiento corriente y no devengan intereses.

(c) Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el saldo incluye principalmente un préstamo de S/95,000,000 a Mall Plaza Perú S.A., que devenga tasas de interés efectiva anual de 3.35 por ciento, y tiene vencimiento hasta el primer trimestre de 2022.

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (d) Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 el saldo por pagar se debe principalmente a los préstamos recibidos de su relacionada exterior Falabella S.A. (Chile) por S/ 57,500,000 y USD 50,000,000 los cuales tienen vencimiento no corriente a tasas de interés nominal anual 3.12 y 2.38 por ciento respectivamente.
- (e) Durante los periodos 2021 y 2020, la Compañía efectuó operaciones con empresas afiliadas del exterior, las cuales se refieren principalmente a las comisiones por compra de mercaderías para su posterior comercialización en el mercado peruano. A consecuencia de estas transacciones y otras menores, la Compañía tiene cuentas por pagar a afiliadas del exterior al 30 de junio de 2021 por S/122,053,000 (S/26,020,000 al 31 de diciembre de 2020).
- (f) Al 30 de junio de 2021 y 31 diciembre de 2020 las cuentas por pagar corresponden a los servicios informáticos que Falabella Tecnología Corporativa Limitada brinda a sus relacionadas.
- (g) Corresponde principalmente a operaciones por servicios de alquiler y gastos comunes.
- (h) El total de remuneraciones recibidas por los directores y funcionarios clave de la Gerencia durante el periodo 2021 ascendieron a aproximadamente S/ 31,070,000 (aproximadamente S/32,210,000 durante el periodo 2020), las cuales incluyen a beneficios a corto y largo plazo.
- (i) La Gerencia de la Compañía y sus Subsidiarias consideran que efectúan 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. En relación a las formas de pago, las mismas no difieren con políticas otorgadas a terceros.

### 23. Gastos de ventas y distribución

- (a) Los gastos de ventas están compuestos por los siguientes conceptos, al 30 de junio de 2021 y 2020:

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Servicios prestados por terceros (b)	396,299	249,366
Gastos de personal	396,521	301,660
Cargas diversas de gestión	40,075	38,187
Material de empaque, exhibición en tiendas	18,695	16,434
Tributos	11,809	10,374
	<u>863,399</u>	<u>616,021</u>

- (b) Los servicios prestados por terceros incluyen principalmente gastos de publicidad, alquileres de locales a terceros, mantenimiento de tiendas, reparaciones y otros servicios como transporte, almacenamiento, servicios públicos.

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

### 24. Gastos de administración

Los gastos administrativos están compuestos por los siguientes conceptos, al 30 de junio de 2021 y 2020:

	<b>2021</b> S/(000)	<b>2020</b> S/(000)
Servicios prestados por terceros	315,538	198,725
Gastos de personal	211,679	244,944
Cargas diversas de gestión	7,141	14,015
Tributos	5,844	6,444
	<u>540,202</u>	<u>464,128</u>

### 25. Estimaciones, depreciación y amortización

Las estimaciones, depreciación y amortización están compuestas por los siguientes conceptos, al 30 de junio de 2021 y 2020:

	<b>2021</b> S/(000)	<b>2020</b> S/(000)
Depreciación, nota 12(f)	163,031	165,444
Depreciación por activos por derecho de uso, nota 14(c)	69,048	67,638
Amortización	26,984	23,314
Estimación de cobranza dudosa neta de recuperos	8,702	1,966
Otras estimaciones, netas de recuperos	(86)	(27)
	<u>267,679</u>	<u>258,335</u>

### 26. Otros ingresos y gastos

a) Los otros ingresos y gastos están compuestos por los siguientes conceptos, al 30 de junio de 2021 y 2020:

	<b>2021</b> S/(000)	<b>2020</b> S/(000)
<b>Otros ingresos</b>		
Ingreso por comisiones varias	3,283	8,348
Ingresos por penalidades	1,305	525
Ingreso por baja de contratos de arrendamiento (b)	1,146	591
Ingreso por extorno de pasivos	847	575
Abonos no identificados	788	567
Indemnizaciones por siniestros (c)	-	5,624
Otros menores	2,976	3,363
	<u>10,346</u>	<u>19,593</u>

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

	2021	2020
	S/(000)	S/(000)
<b>Otros gastos</b>		
Fraudes tarjetas bancarias	6,207	-
Baja de propiedades, planta y equipos, e intangibles	1,437	2,901
Gastos reparables	1,212	-
Remodelación y baja de tiendas	472	-
Reclamos de Cliente	367	468
Gastos por siniestros (c)	-	269
Otros	2,922	2,226
	<u>12,617</u>	<u>5,864</u>

- (b) Al 30 de junio de 2021 y 2020, se debe principalmente a las bajas por aquellos contratos que culminaron anticipadamente durante el periodo.
- (c) Al 30 de junio de 2020 las Subsidiarias reconocieron pérdidas por siniestros por aproximadamente S/269,000. Asimismo, la compañía de seguros reconoció formalmente la indemnización de dichos daños por un importe de S/5,624,000 de los cuales se cobraron S/2,831,000 durante el primer semestre del 2020, mientras que el saldo de S/1,738,000, el cual se presenta en el rubro "Otras cuentas por cobrar, neto", ver nota 8(a), fue recuperado al 31 de diciembre 2020.

### 27. Ingresos y gastos financieros

- (a) Los ingresos y gastos financieros están compuestos por los siguientes conceptos, al 30 de junio de 2021 y 2020:

	2021	2020
	S/(000)	S/(000)
<b>Ingresos financieros</b>		
Intereses por depósitos y préstamos	2,007	5,408
Otros ingresos financieros	620	426
	<u>2,627</u>	<u>5,834</u>
<b>Gastos financieros</b>		
Intereses por pasivos por arrendamiento	63,214	58,446
Intereses sobre obligaciones financieras, nota 17(j)	35,729	49,183
Intereses por préstamos de subsidiarias nota 22(a)	3,256	484
Otros	4,648	9,092
	<u>106,847</u>	<u>117,205</u>



## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

### 28. Ganancia por acción básica

El cálculo de la ganancia por acción al 30 de junio de 2021 y 30 de junio de 2020, se presenta a continuación:

<b>Acciones comunes</b>			
	<b>Acciones en circulación</b> (en miles)	<b>Días de vigencia hasta el cierre del año</b>	<b>Promedio ponderado de acciones</b> (en miles)
<b>Número al 30 de junio de 2021</b>	29,348,932	180	29,348,932
<b>Número al 30 de junio de 2020</b>	41,927,046	180	41,927,046

  

<b>Al 30 de junio de 2021</b>			
	<b>Utilidad (numerador)</b> S/(000)	<b>Acciones (denominador)</b> (en miles)	<b>Utilidad por acción</b> S/
Utilidad por acción - básica y diluida	38,967	29,348,932	0.001

  

<b>Al 30 de junio de 2020</b>			
	<b>Utilidad (numerador)</b> S/(000)	<b>Acciones (denominador)</b> (en miles)	<b>Utilidad (Pérdida) por acción</b> S/
Utilidad por acción - básica y diluida	(207,428)	41,927,046	(0.005)

### 29. Contingencias

(a) Operaciones contingentes –

Al 30 de junio de 2021, la subsidiaria Banco Falabella Perú S.A., mantiene líneas de crédito no utilizadas por sus clientes y colocaciones concedidas no desembolsadas por aproximadamente S/5,674,000.

Considerando que la mayoría de las operaciones contingentes deben llegar a su vencimiento sin que se tenga que hacerles frente, el total de las operaciones contingentes no representa, necesariamente, requerimientos futuros de efectivo; consecuentemente, en opinión de la Gerencia dichas operaciones no generarán pasivos adicionales al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

(b) Otras contingencias -

(b.1) En relación a los asuntos denominados "Tributarios" destaca la situación de la subsidiaria Saga Falabella S.A., ya que como consecuencia de la revisión de las declaraciones juradas de los años 2000 a 2005, la filial peruana recibió de la Superintendencia Nacional de Administración Tributaria (SUNAT) diversas Resoluciones de Determinación y Resoluciones de Multa relacionadas al impuesto general a las ventas y al impuesto a las ganancias de los períodos fiscales mencionados, por un monto total actualizado de aproximadamente S/35,307,000.

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (b.2) Asimismo, como consecuencia de la revisión de la declaración jurada del ejercicio 2013, las subsidiarias Saga Falabella S.A. e Hipermercados Tottus S.A. recibieron de la SUNAT, diversas resoluciones de determinación y multa relacionadas al impuesto a las ganancias de dicho período fiscal, por un total de aproximadamente S/21,675,000 y S/13,568,000, respectivamente. Las subsidiarias han presentado los recursos impugnatorios correspondientes ante la Autoridad Tributaria, encontrándose los mismos en etapa administrativa.

En opinión de la Gerencia y de sus asesores legales, se cuenta con argumentos suficientes de hecho y de derecho y consideran que no es necesario registrar pasivos adicionales en los estados financieros consolidados al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020

- (c) Otros -  
Al 30 de junio de 2021, algunas de las subsidiarias de la Compañía afrontan diversas demandas civiles, laborales otros procesos o reclamaciones administrativas por un total de aproximadamente S/7,369,000. Dichas demandas corresponden principalmente a perjuicios o uso indebido de imagen, indemnizaciones por despidos arbitrarios, entre otros, los cuales, en opinión de la Gerencia y de sus asesores legales, se deben resolver favorablemente para la Compañía y sus subsidiarias, por lo que no es necesario registrar pasivos adicionales por estos conceptos.

### 30. Derivados

- (a) Tal como se indica en la nota 3, la Compañía y sus Subsidiarias utilizan instrumentos derivados para reducir los riesgos relacionados a las variaciones en las tasas de cambio de los Dólares Estadounidenses. Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Compañía y sus Subsidiarias presentan los siguientes instrumentos financieros derivados, los cuales están registrados a su valor razonable:

	Valor de referencial		Valor razonable 2021		Valor razonable 2020	
	2021 US\$(000)	2020 US\$(000)	Activo S/(000)	Pasivo S/(000)	Activo S/(000)	Pasivo S/(000)
Forwards (b)	535,300	374,400	81,502	-	27,624	-
Swaps de moneda (c)	50,000	50,000	14,770	-	-	580
<b>Total</b>	<b>585,300</b>	<b>424,400</b>	<b>96,272</b>	<b>-</b>	<b>27,624</b>	<b>580</b>

- (b) Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el valor razonable de los contratos "forward" vigentes a dicha fecha asciende a aproximadamente S/ 81,502,000 y S/ 27,624,000 respectivamente, los cuales se presentan como parte del rubro "Otros activos financieros" del estado consolidado de situación financiera; ver nota 5(a).
- (c) Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 la Compañía mantiene un Cross Currency Swap de tipo de cambio y de tasa de interés destinado como un instrumento financiero para reducir los riesgos en volatilidad de moneda extranjera y tasa de interés relacionados con el préstamo mantenido con la relacionada del exterior Falabella S.A., y que ha sido registrado a su valor razonable, al 30 de junio del 2021, asciende aproximadamente a S/14,770,000 y se presenta como parte del rubro "Otros activos financieros" del estado consolidado de situación financiera,( S/580,000 al 31 de diciembre

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

2020, los cuales se presentan como parte del rubro “Otros pasivos financieros no corrientes ” del estado consolidado de situación financiera.

Dicho derivado fue contratado con Scotiabank Perú S.A.A. por un valor nominal de U\$50,000,000, con vencimiento en el año 2023.

### 31. Segmentos de negocio

La Compañía mantiene, principalmente, tres segmentos de negocio diferenciados:

- (a) Retail –  
Corresponde a las tiendas por departamentos de Saga Falabella S.A., Saga Falabella Iquitos S.A.C. y Saga Falabella Oriente S.A.C., a los supermercados Hipermercados Tottus S.A. e Hipermercados Tottus Oriente S.A.C. y a las tiendas para el mejoramiento del hogar Tiendas del Mejoramiento del Hogar S.A. y Sodimac Perú Oriente S.A.C. ubicadas en Lima y provincias.
- (b) Financiero –  
Corresponde al Banco Falabella Perú S.A., cuyo objeto social es dedicarse a actuar como empresa bancaria con el fin de promover el desarrollo de actividades productivas y comerciales del país.
- (c) Inmobiliario y otros servicios -  
Corresponde a las actividades inmobiliarias que realiza Inmobiliaria Domel S.A.C. e Industrias Delta S.A.C., y a las desarrolladas por Corredores de Seguros Falabella S.A.C., Falabella Servicios Generales S.A.C., Contact Center S.A.C. y Falabella Tecnología Perú S.A.C., Falabella Corporativo Perú S.A.C., Ikso S.A.C., Digital Payments Perú S.A.C., Falapuntos S.A.C. y Falabella Inversiones S.A.C.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Los principales rubros de los estados financieros individuales de las empresas que consolidan con la Compañía son:

	2021					
	Actividad Retail	Actividad Financiera	Otros servicios	Sub - total	Eliminaciones	Total
	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)
<b>Estado de resultados</b>						
Ingresos	5,777,951	406,422	86,582	6,270,955	(62,953)	6,208,002
Costos	(4,198,499)	(182,337)	(35,675)	(4,416,511)	43,103	(4,373,408)
Ganancia bruta	1,579,452	224,085	50,907	1,854,444	(19,850)	1,834,594
<b>Estado de situación financiera</b>						
Cuentas por cobrar	248,856	99,394	1,320,785	1,669,035	(1,326,654)	342,381
Colocaciones	-	2,281,697	-	2,281,697	-	2,281,697
Propiedad, planta y equipo, propiedades de inversión y activos por derecho de uso	4,701,658	103,703	349,019	5,154,380	-	5,154,380
Total activo	9,130,077	3,670,140	5,827,881	18,628,098	(5,748,830)	12,879,268
Total pasivo	5,758,041	2,949,075	1,229,433	9,936,549	(1,367,781)	8,568,768

	2021					
	Actividad Retail	Actividad Financiera	Otros servicios	Sub - total	Eliminaciones	Total
	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)
<b>Estado de resultados</b>						
Ingresos	3,779,341	507,636	72,159	4,359,136	(49,053)	4,310,083
Costos	(2,796,821)	(339,477)	(30,119)	(3,166,417)	31,840	(3,134,577)
Ganancia bruta	982,520	168,159	42,040	1,192,719	(17,213)	1,175,506
<b>Estado de situación financiera</b>						
Cuentas por cobrar	285,118	78,902	1,498,917	1,862,937	(1,559,447)	303,490
Colocaciones	-	2,435,150	-	2,435,150	-	2,435,150
Propiedad, planta y equipo, propiedades de inversión y activos por derecho de uso	4,729,932	111,508	352,866	5,194,306	-	5,194,306
Total activo	9,032,626	3,970,876	5,921,375	18,924,877	(5,878,471)	13,046,406
Total pasivo	5,664,400	3,304,792	1,365,756	10,334,948	(1,561,574)	8,773,374