

Inverfal Perú S.A.A.

Estados financieros intermedios separados (no auditados) al 30 de septiembre de 2021 comparativo con diciembre 2020 y septiembre 2020, según corresponda

Inverfal Perú S.A.A.

Estados financieros intermedios separados (no auditados) al 30 de septiembre de 2021 comparativo con diciembre 2020 y septiembre 2020, según corresponda

Contenido

Estados financieros separados

Estado separado de situación financiera

Estado separado de resultados

Estado separado de resultados integrales

Estado separado de cambios en el patrimonio neto

Estado separado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros separados

Inverfal Perú S.A.A.

Estado separado de situación financiera

Al 30 de septiembre de 2021 comparativo con diciembre 2020

	Nota	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Activo			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	193,499	9,199
Otras cuentas por cobrar		21	59
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	10(b)	282,479	302,222
Gastos pagados por anticipado		1,237	1,533
Activo por impuesto a las ganancias	7(d)	-	4,096
Total activo corriente		477,236	317,109
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	10(b)	980,123	1,076,756
Inversiones en subsidiarias	5	4,096,526	4,035,980
Otros activos financieros	15	36,852	
Activos intangibles, neto		6	8
Activo diferido por impuesto a las ganancias, neto	7(a)	7	13
Total activo no corriente		5,113,514	5,112,757
Total activo		5,590,750	5,429,866
Pasivo y patrimonio neto			
Pasivo corriente			
Cuentas por pagar comerciales		289	161
Otras cuentas por pagar		-	711
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	10(b)	22,175	748
Pasivo por impuesto a las ganancias		12	-
Otros pasivos financieros	6	183,319	218,420
Total pasivo corriente		205,795	220,040
Otros pasivos financieros	6	722,168	714,467
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	10(b)	264,300	238,700
Otras cuentas por pagar		-	400
Total pasivo no corriente		986,468	953,567
Total pasivo		1,192,263	1,173,607
Patrimonio neto			
	8		
Capital emitido		2,934,893	2,934,893
Primas de emisión		121,676	121,676
Otras reservas de capital		1,260,520	1,260,520
Resultados no realizados		(8,620)	111
Resultados acumulados		90,018	(60,941)
Total patrimonio neto		4,398,487	4,256,259
Total pasivo y patrimonio neto		5,590,750	5,429,866

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

Inverfal Perú S.A.A.

Estado separado de resultados integrales

Al 30 de septiembre del 2021 comparativo con septiembre de 2020

	Nota	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Ingresos			
Participación en los resultados de las subsidiarias	5(d)	142,802	-
Ingresos financieros	12	49,892	55,395
Ganancia por instrumentos financieros derivados		36,545	-
Ganancia por cambio por participación en subsidiarias		56	-
Otros ingresos		-	2
Gastos			
Participación en los resultados de las subsidiarias	5(d)	-	(223,166)
Gastos de administración	11	(2,414)	(476)
Gastos financieros	13	(46,204)	(54,032)
Otros Gastos		(24)	-
Diferencia en cambio, neta	3	(25,180)	(1)
Resultado antes del impuesto a las ganancias		<u>155,473</u>	<u>(222,278)</u>
Impuesto a las ganancias	7(b)	<u>(4,514)</u>	<u>(444)</u>
Ganancia (pérdida) neta del ejercicio		<u>150,959</u>	<u>(222,722)</u>
Ganancia (pérdida) básica por acción, en Soles			
	8(b)	<u>0.0051</u>	<u>(0.0057)</u>
Otros resultados integrales		<u>(8,731)</u>	<u>1,137</u>
Total de resultados integrales		<u>142,228</u>	<u>(221,585)</u>

Inverfal Perú S.A.A.

Estado separado de cambios en el patrimonio neto

Al 30 de septiembre de 2021 y al 30 de septiembre de 2020

	Capital emitido S/(000)	Primas de emisión S/(000)	Otras reservas de capital		Resultados no realizados S/(000)	Resultados acumulados S/(000)	Total S/(000)
			Reserva legal S/(000)	Otras reservas S/(000)			
Saldos al 1 de enero de 2020	4,192,704	121,676	-	-	-	30,378	4,344,758
Participación en los resultados no realizados de las subsidiarias, nota 8(c)	-	-	-	-	1,137	-	1,137
Cambio de participación en subsidiarias, nota 8(b.2)	-	-	-	(329)	-	-	(329)
Pérdida neta del ejercicio	-	-	-	-	-	(222,722)	(222,722)
Transferencia a reserva legal, nota 8 (b.1)	-	-	3,038	-	-	(3,038)	-
Estructuración de cuentas patrimoniales, nota 8	(1,257,811)	-	583,941	673,870	-	-	-
Saldo al 30 de septiembre de 2020	<u>2,934,893</u>	<u>121,676</u>	<u>586,979</u>	<u>673,541</u>	<u>1,137</u>	<u>(195,382)</u>	<u>4,122,844</u>
Saldos al 1 de enero de 2021	2,934,893	121,676	586,979	673,541	111	(60,941)	4,256,259
Participación en los resultados no realizados de las subsidiarias, nota 8(c)	-	-	-	-	(8,731)	-	(8,731)
Ganancia neta del ejercicio	-	-	-	-	-	150,959	150,959
Saldo al 30 de septiembre de 2021	<u>2,934,893</u>	<u>121,676</u>	<u>586,979</u>	<u>673,541</u>	<u>(8,620)</u>	<u>90,018</u>	<u>4,398,487</u>

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

Inverfal Perú S.A.A.

Estado separado de flujos de efectivo

Al 30 de septiembre del 2021 comparativo con septiembre 2020

	Nota	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Actividades de operación			
Dividendos y rendimientos recibidos	5(c)	178,613	118,012
Pago a proveedores de bienes y servicios		(3,438)	(1,099)
Impuesto a las ganancias pagado		(3,885)	(3,024)
Otros pagos relativos a la actividad de operación		(5,901)	(5,764)
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación		165,389	108,125
Actividades de inversión			
Cobro de préstamos concedidos a entidades relacionadas		251,876	137,947
Intereses recibidos		59,159	49,785
Préstamos concedidos a entidades relacionadas	10(a)	(131,000)	(704,000)
Aportes a subsidiarias	5(c)	(109,900)	(721)
Compra de activos Intangibles		-	(11)
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) las actividades de inversión		70,135	(517,000)
Actividades de financiamiento			
Obtención de préstamos de terceros		207,500	500,000
Obtención de préstamos de entidades relacionadas	10(a)	20,000	-
Pago de préstamos de entidades relacionadas		-	(5)
Pago de pasivos financieros		(236,024)	(42,946)
Intereses pagados		(42,700)	(39,368)
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) las actividades de financiamiento		(51,224)	417,681
Aumento neto de efectivo en el año		184,300	8,806
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año		9,199	1,001
Efectivo y equivalentes de efectivo al fin del año	2.2 y 4	193,499	9,807

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

Inverfal Perú S.A.A.

Notas a los estados financieros separados

Al 30 de septiembre de 2021 comparativo con diciembre 2020 y septiembre 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, financiero, corredora de seguros y de otros servicios, en el proceso de reorganización del Grupo Falabella Perú.

Al 30 de septiembre de 2021, 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., 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 dedica 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 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 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. La dirección registrada de esta subsidiaria es Av. Paseo de La República N°3220 Urb. Jardín, San Isidro, Lima.
- Fazil Perú S.A.C. (antes Falapuntos S.A.C), empresa que se constituyó el 15 de enero de 2020, cuyo objeto social es dedicarse al comercio electrónico, venta a distancia por internet y prestación de servicios logísticos, marketing, análisis de datos, digitales y pago, entre otros. La dirección registrada de esta subsidiaria es Av. Angamos Este N° 1805, Surquillo, Lima.

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

Los estados financieros separados al 31 de diciembre de 2020 han sido aprobados para su emisión por la Junta General de Accionistas celebrada el 29 de marzo de 2021. Los estados financieros separados al 30 de septiembre de 2021 adjuntos han sido aprobados para su emisión por la Gerencia el 29 de octubre de 2021.

Los estados financieros separados adjuntos reflejan la actividad individual de la Compañía, sin incluir los efectos de la consolidación de estos estados financieros separados con los de sus subsidiarias. Sin embargo, la Compañía prepara por separado estados financieros consolidados. A continuación, se muestran algunos datos relevantes al 30 de septiembre de 2021 comparativo con diciembre 2020 y septiembre 2020 según corresponda:

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Estado consolidado de situación financiera -		
Colocaciones, neto	2,303,959	2,435,150
Inventarios, neto	2,487,982	1,838,671
Inversiones en asociadas	17,111	15,296
Propiedades, planta y equipo y propiedades de inversión y activo por derecho de uso	5,159,572	5,194,306
Total activos	13,362,252	13,054,915
Cuentas por pagar comerciales	1,277,550	1,537,648
Otros pasivos financieros:		
Corto plazo	3,176,752	2,604,796
Largo plazo	1,167,087	1,659,454
Total pasivos	8,945,161	8,781,883

	2021	2020
	S/(000)	S/(000)
Patrimonio atribuible a los accionistas de Inverfal Perú S.A.A.	4,408,128	4,264,660
Participaciones no controladoras	8,963	8,372
Patrimonio neto	4,417,091	4,273,032
Estado consolidado de resultados -		
Ingresos ordinarios provenientes de contratos con clientes	9,879,152	7,491,233
Ingresos por Alquileres	15,341	13,905
Utilidad atribuible a los accionistas de Inverfal Perú S.A.A.	152,199	(221,768)
Participaciones no controladoras	591	(1,445)
Utilidad neta	152,790	(223,213)
Estado consolidado de flujos de efectivo -		
Efectivo neto proveniente de las actividades de operación	(606,215)	1,533,309
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(138,663)	(629,873)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	317,438	134,113

COVID - 19

La pandemia ocasionada por el brote del virus denominado COVID-19 ("Coronavirus"), que comenzó a inicios de 2020 y que aún se encuentra en desarrollo a la fecha de presentación de estos estados financieros, ha afectado y continuará afectando significativamente nuestras actividades, operaciones, ventas, márgenes, ingresos, costos y resultados, así como la actividad económica, comercial, empresarial y financiera, entre otros, de todas las subsidiarias y mercados de operación de nuestro negocio, así como los de nuestros proveedores y clientes. Tales afectaciones se han producido y se continuarán produciendo ya sea por los efectos directos de la pandemia de Coronavirus como por las medidas que el gobierno ha optado para su combate en materias tales como la restricción de la circulación, reunión, cercanía y aglomeración de las personas; el cierre de las fronteras, el libre tránsito de las mercaderías y el establecimiento de aduanas sanitarias; el cierre de centros comerciales, establecimientos de comercio, colegios, universidades y restaurantes; y, cuarentenas totales o parciales y toques de queda; entre otras. La extensión, alcance, duración y efectos de la pandemia de Coronavirus y de las medidas gubernamentales para su contención aludidas, 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, 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 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, así como en febrero de 2021. 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, 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 separados de la Compañía:

2.1 Bases para la preparación y presentación -

Los estados financieros separados se preparan de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF"), emitidas por la International Accounting Standards Board en adelante ("IASB"), vigentes al 30 de septiembre de 2021 y de 2020, respectivamente.

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

Los estados financieros separados han sido preparados de acuerdo con la NIC 34 "Información financiera intermedia". La información financiera separado no incluye toda la información y revelaciones requeridas en los estados financieros anuales y debe ser leída conjuntamente con la información auditada anual, que han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Los estados financieros separados 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 su valor razonable. Los estados financieros 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 utilizadas en la preparación de los estados financieros consolidados al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

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

separados.

2.2 Nuevos pronunciamientos contables -

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

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

La Compañía no ha 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 septiembre de 2021 emitido por la Superintendencia de Banca y Seguros y AFP aplicado por la Compañía en las cuentas de activo y pasivo es de S/4.136 por US\$1 para la compra y la venta (S/3.624 por US\$1 para la compra y la venta al 31 de diciembre de 2020).

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020, la Compañía tenía los siguientes activos y pasivos en miles de dólares estadounidenses:

	2021	2020
	US\$(000)	US\$(000)
Activos		
Efectivo y equivalentes al efectivo	78	14
	<u>78</u>	<u>14</u>
Pasivos		
Cuentas por pagar entidades relacionadas	(50,347)	(50,050)
	<u>(50,347)</u>	<u>(50,050)</u>
Posición neta de compra de derivados (valor de referencia), nota 15	<u>50,000</u>	<u>50,000</u>
Posición pasiva, neta	<u>(269)</u>	<u>(36)</u>

La Gerencia ha evaluado el riesgo cambiario de la Compañía, por lo que realizó operaciones con instrumentos derivados, ver mayor detalle en nota 15. La posición de compra de derivados al 30 de septiembre del 2021 corresponde a operaciones de compra de dólares estadounidenses por US\$50,000,000 equivalentes a S/206,800,000.

Al 30 de septiembre de 2021, la Compañía ha registrado una pérdida neta por diferencia en cambio ascendente aproximadamente a S/25,180,000 (al 30 de septiembre de 2020, no hubo efecto significativo por diferencia de cambio), la cual se presenta en el

estado separado de resultados en el rubro "Diferencia en cambio, neta".

4. Efectivo y equivalentes al efectivo

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

	2021	2020
	S/(000)	S/(000)
Cuentas corrientes (b)	547	319
Depósitos a plazo (c)	192,952	8,880
	<u>193,499</u>	<u>9,199</u>

(b) Las cuentas corrientes bancarias son mantenidas en bancos locales y en dólares estadounidenses, son de libre disponibilidad, y no generan intereses.

(c) Al 30 de septiembre de 2021 corresponden a depósitos a plazos constituidos en bancos locales en moneda extranjera y nacional, con vencimiento originales entre uno y siete días, el cual devenga tasa de interés 0.40 y 0.60 por ciento, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2020, corresponde a depósitos a plazo constituido en bancos locales, en moneda nacional, con vencimiento originales entre cinco y siete días, el cual devenga tasa de interés de 0.05 por ciento.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

5. Inversiones en subsidiarias

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

	Actividad principal	Porcentaje de participación (directa e indirecta) del capital emitido al		Patrimonio neto		Valor en libros	
		2021	2020	2021	2020	2021	2020
		%	%	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)
Tiendas del Mejoramiento del Hogar S.A. y Subsidiarias	Retail	99.99	99.99	1,784,924	1,763,715	1,784,924	1,763,715
Hipermercados Tottus S.A. y Subsidiarias	Retail	99.99	99.99	1,017,654	1,052,936	1,017,654	1,052,936
Banco Falabella Perú S.A. y Subsidiarias	Financiera	100.00	100.00	705,615	661,122	705,615	661,122
Saga Falabella S.A. y Subsidiarias	Retail	98.45	98.45	579,276	541,128	570,315	532,757
Corredores de Seguros Falabella S.A.C. y Subsidiaria	Broker de seguros	99.99	99.99	12,449	14,289	12,449	14,289
Falabella Corporativo Perú S.A.C.	Servicios	99.99	99.99	5,783	4,855	5,783	4,855
Ikso S.A.C.	Retail	99.90	99.90	2,745	1,494	2,745	1,493
Digital Payments Perú S.A.C.	Servicios	100.00	100.00	(2,960)	4,812	(2,960)	4,812
Fazil Perú S.A.C.	Servicios	99.90	99.90	1	1	1	1
				<u>4,105,487</u>	<u>4,044,352</u>	<u>4,096,526</u>	<u>4,035,980</u>

(b) A continuación se presentan las principales cifras de los estados financieros de las principales subsidiarias de la Compañía, presentados en base a los segmentos operativos de negocio definidos por la Gerencia de la Compañía, al 30 de septiembre de 2021 comparativo con diciembre 2020 y septiembre 2020 según corresponda:

	2021					
	Actividad Retail	Actividad Financiera	Otros servicios	Sub - total	Eliminaciones	Total
	S/ (000)	S/ (000)	S/ (000)	S/ (000)	S/ (000)	S/ (000)
Estado de resultados						
Ingresos	9,222,508	610,531	133,505	9,966,544	(72,051)	9,894,493
Clientes Externos	9,244,010	150,475	40,795	9,435,280	-	9,435,280
Intersegmentos	(21,502)	843	92,710	72,051	(72,051)	-
Ingresos por Intereses	-	459,213	-	459,213	-	459,213
Costos	(6,714,598)	(232,243)	(55,879)	(7,002,720)	51,427	(6,951,293)
Ganancia bruta	2,507,910	378,288	77,626	2,963,824	(20,624)	2,943,200
Ingresos (Gastos) Financieros, Neto	(156,246)	(2,353)	3,110	(155,489)	18	(155,471)
Ingresos financieros	1,839	-	50,098	51,937	(47,565)	4,372
Gastos financieros	(158,085)	(2,353)	(46,988)	(207,426)	47,582	(159,844)
Depreciaciones y Amortizaciones	340,303	45,462	751	386,516	2,616	389,132
Resultado antes de Impuestos	327,202	(44,041)	161,949	445,110	(165,101)	280,009
Ingreso (Gasto) por Impuestos a las ganancias	(130,792)	6,436	(2,863)	(127,219)	-	(127,219)
Ganancia (Pérdida) neta del ejercicio	196,410	(37,605)	159,086	317,891	(165,101)	152,790
Participación en los resultados netos de asociadas	7,822	2,700	156,416	166,938	(165,107)	1,831

Estado de situación financiera

Notas a los estados financieros separados (continuación)

Cuentas por cobrar	353,585	105,521	1,337,223	1,796,329	(1,319,924)	476,405
Colocaciones	-	2,303,959	-	2,303,959	-	2,303,959
Propiedad, planta y equipo, propiedades de inversión y activos por derecho de uso	4,709,831	101,720	348,021	5,159,572	-	5,159,572
Total activo	9,389,745	3,656,193	6,031,569	19,077,507	(5,715,255)	13,362,252
Total pasivo	5,994,923	2,946,444	1,325,807	10,267,174	(1,322,013)	8,945,161

2020

	Actividad Retail	Actividad Financiera	Otros servicios	Sub - total	Eliminaciones	Total
	S/ (000)	S/ (000)	S/ (000)	S/ (000)	S/ (000)	S/ (000)
Estado de resultados						
Ingresos	6,764,853	713,233	107,472	7,585,558	(80,419)	7,505,139
Clientes Externos	6,778,792	156,190	13,934	6,948,916	-	6,948,916
Intersegmentos	(13,939)	820	93,538	80,419	(80,419)	-
Ingresos por Intereses		556,223		556,223	-	556,223
Costos	(5,039,370)	(476,236)	(45,620)	(5,561,226)	49,236	(5,511,990)
Ganancia bruta	1,725,483	236,997	61,852	2,024,332	(31,184)	1,993,148
Ingresos (Gastos) Financieros, Neto	(162,287)	(3,495)	(5,440)	(171,222)	(626)	(171,848)
Ingresos financieros	8,687	-	56,748	65,435	(57,014)	8,421
Gastos financieros	(170,973)	(3,495)	(62,188)	(236,656)	56,388	(180,268)
Depreciaciones y Amortizaciones	332,639	44,867	2,507	380,013	5,623	385,636
Resultado antes de impuestos	(182,152)	(119,504)	(148,916)	(450,572)	184,043	(266,529)
Ingreso (Gasto) por impuestos a las ganancias	22,383	32,278	(11,345)	43,316	-	43,316
Ganancia (Pérdida) neta del ejercicio	(159,769)	(87,226)	(160,261)	(407,256)	-	(223,213)
Participación en los resultados netos de asociadas	51,733	4,921	(238,055)	(181,401)	184,044	2,643
Estado de situación financiera						
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	3,979,385	5,921,375	18,933,386	(5,878,471)	13,054,915
Total pasivo	5,664,400	3,313,301	1,365,756	10,343,457	(1,561,574)	8,781,883

Notas a los estados financieros separados (continuación)

(c) El valor en libros de las inversiones en las subsidiarias ha tenido el siguiente movimiento durante el año 2021 y 2020:

	2021	2020
	S/(000)	S/(000)
Valor en libros de las inversiones en subsidiarias al 1 de enero	4,035,980	4,229,453
Aportes en efectivo en subsidiarias, nota 10(a)	109,900	15,252
Compra de acciones en subsidiarias, nota 10(a)	-	667
Participación en los resultados no realizados de subsidiarias	(8,731)	111
Dividendos declarados por subsidiarias	(183,481)	(123,000)
Participación en los resultados de las subsidiarias	142,802	(86,174)
Aumento de participación en subsidiaria, nota 8 (b.2)	-	(329)
Otros incrementos por cambio de participación en subsidiarias	56	-
Valor en libros de las inversiones en subsidiarias	<u>4,096,526</u>	<u>4,035,980</u>

Notas a los estados financieros separados (continuación)

6. Otros pasivos financieros

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

	Moneda	Tasa de interés efectiva al cierre (%)	Vencimiento hasta	Saldo al 30 de septiembre 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)
Bonos corporativos									
Emisión de bonos (b)	Soles	5.78 - 8.06	2035	57,643	533,232	590,875	50,500	578,250	628,750
Préstamos a largo plazo (c)									
Scotiabank Perú S.A.A.	Soles	3.05-4.85	2025	-	127,500	127,500	75,000	52,610	127,610
Banco de Crédito	Soles	4.73	2022	100,000	-	100,000	85,000	85,000	170,000
BBVA Continental	Soles	2.73	2026	16,000	64,000	80,000	-	-	-
				<u>116,000</u>	<u>191,500</u>	<u>307,500</u>	<u>160,000</u>	<u>137,610</u>	<u>297,610</u>
Intereses por pagar				9,923	-	9,923	8,143	-	8,143
Gastos por emisión y estructuración de deuda				(247)	(2,564)	(2,811)	(223)	(1,973)	(2,196)
				<u>183,319</u>	<u>722,168</u>	<u>905,487</u>	<u>218,420</u>	<u>713,887</u>	<u>932,307</u>
Pasivos financieros al valor razonable -									
Valor razonable de Swap, nota 15				-	-	-	-	580	580
				<u>183,319</u>	<u>722,168</u>	<u>905,487</u>	<u>218,420</u>	<u>714,467</u>	<u>932,887</u>

Notas a los estados financieros separados (continuación)

- (b) Corresponde al 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.

Al 30 de septiembre de 2021, se han realizado emisiones por un total de S/700,000,000, de los cuales S/300,000,000 corresponden al Primer Programa y S/400,000,000, al Segundo Programa de Bonos Corporativos a tasas de interés entre 5.78 y 8.06 por ciento anual y con vencimientos hasta el año 2035, con cupones trimestrales. Estos bonos están respaldados por una garantía genérica sobre el patrimonio de la Compañía. El propósito de las emisiones es captar recursos para financiar indistintamente capital de trabajo, inversiones y/o refinanciamiento total o parcial de obligaciones financieras de las Subsidiarias.

- (c) Al 30 de septiembre de 2021, corresponde a préstamos a largo plazo obtenidos de bancos nacionales, con vencimiento en el primer semestre del año 2022 y 2026, los cuales devengan tasas de interés efectivas al cierre de dichos años de entre 2.73 y 4.73 por ciento. Los fondos provenientes de dichos préstamos fueron utilizados principalmente para financiar inversiones y/o refinanciamiento total o parcial de obligaciones financieras de las Subsidiarias.

En febrero 2021, se prepagó el préstamo del Banco Scotiabank Perú S.A.A. por S/127,500,000 y a su vez se obtuvo un nuevo préstamo por el mismo importe a una tasa 3.05 por ciento, y tiene vencimiento hasta el primer trimestre de 2025. En septiembre 2021, se obtuvo un nuevo préstamo por S/ 80,000,000 del BBVA Banco Continental a una tasa 2.73 por ciento, y tiene vencimiento hasta el tercer trimestre 2026. En diciembre 2020, se prepagó los préstamos del Banco Internacional del Perú S.A.A. y Banco de Crédito por S/57,000,000 y S/330,000,000, respectivamente.

- (d) La principal obligación financiera de la Compañía en relación con los préstamos a largo plazo es mantener un índice Deuda Financiera Neta (sin Banco Falabella) / Patrimonio Neto menor o igual a 1.3.

El cumplimiento de la obligación descrita es supervisado por la Gerencia de la Compañía y validado por las instituciones financieras. En caso de incumplimiento de los resguardos mencionados se incurrirá en evento de terminación anticipada. En opinión de la Gerencia, la Compañía ha cumplido con dichas obligaciones al 30 de septiembre de 2021 y de 2020.

- (e) Los gastos por intereses devengados al 30 de septiembre de 2021, generados por las obligaciones financieras, ascienden aproximadamente a S/38,705,000 (S/52,928,000 durante el tercer trimestre de 2020) los cuales se presentan en el rubro "Gastos financieros" del estado separado de resultados, ver nota 13.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

7. Impuesto a las ganancias

(a) A continuación se detallan los componentes que originan el impuesto a las ganancias diferido al 30 de septiembre de 2021 y de 2020:

	Al 24 de octubre de 2019 S/(000)	(Cargo) abono al estado separado de resultados S/(000)	Al 31 de diciembre de 2020 S/(000)	(Cargo) abono al estado separado de resultados S/(000)	Al 30 de septiembre de 2021 S/(000)
Activo diferido					
Provisiones no deducibles temporalmente	-	15	15	(6)	9
Pérdida tributaria arrastrable, nota 9(d)	631	(631)	-	-	-
	<u>631</u>	<u>(616)</u>	<u>15</u>	<u>(6)</u>	<u>9</u>
Pasivo diferido					
Intangibles	-	(2)	(2)	-	(2)
Provisiones no deducibles temporalmente	(635)	635	-	-	-
	<u>(635)</u>	<u>633</u>	<u>(2)</u>	<u>-</u>	<u>(2)</u>
Total activo diferido, neto	<u>(4)</u>	<u>17</u>	<u>13</u>	<u>(6)</u>	<u>7</u>

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

	2021 S/(000) (Gasto)	2020 S/(000) (Gasto)
Corriente	4,508	84
Diferido	<u>6</u>	<u>(10)</u>
	<u>4,514</u>	<u>74</u>

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

	2021		2020	
	S/(000)	%	S/(000)	%
Resultados antes del impuesto a las ganancias	<u>155,473</u>	<u>100.00</u>	<u>(207,972)</u>	<u>100.00</u>
Ingreso (gasto) teórico	45,865	29.50	61,352	29.50
Efecto sobre los ingresos no deducibles				
Ingreso por participación en los resultados de subsidiarias y asociada	(142,858)	(91.88)	(61,342)	(29.49)
Efecto neto partidas permanentes	<u>101,557</u>	<u>65.28</u>	<u>64</u>	<u>0.03</u>
Impuesto a las ganancias	<u>4,514</u>	<u>2.90</u>	<u>74</u>	<u>0.04</u>

(d) Al 30 de Setiembre de 2021, el saldo por pagar de impuesto a las ganancias asciende a S/ 12,000 y al 31 de diciembre de 2020 el saldo a favor, neto del impuesto a las ganancias por pagar, asciende a S/ 4,096,000.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

8. Patrimonio neto

(a) Capital emitido -

Al 30 de septiembre 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 0.10 Soles 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.

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

Participación Individual del capital	Número de accionistas	Participación %
Al 30 de septiembre de 2021		
Menor al 10 por ciento	914	0.24
Mayor al 10 por ciento	2	99.76
	<u>916</u>	<u>100.00</u>
Al 31 de diciembre de 2020		
Menor al 10 por ciento	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 septiembre de 2021 y diciembre 2020, este rubro incluye la siguiente transacción:

(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 septiembre de 2021 y diciembre 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 septiembre de 2021 y diciembre 2020 por un total de aproximadamente S/329,000, por el efecto del aumento de la participación en las subsidiarias Saga Falabella S.A.
- Incremento de reservas de libre disposición por un total de aproximadamente S/673,870,000, aprobado en la junta general de accionistas de fecha 27 de julio de 2020.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

(c) Resultados no realizados -

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

(d) Ganancia por acción -

El cálculo de la utilidad por acción al 30 de septiembre de 2021 y 30 de septiembre 2020 se presenta a continuación:

Acciones comunes		
Acciones en circulación (en miles)	Días de vigencia hasta el cierre del año	Promedio ponderado de acciones (en miles)
Número al 30 de septiembre de 2021	29,348,932	270
Número al 30 de septiembre de 2020	29,348,932	270
Al 30 de septiembre de 2021		
Utilidad (numerador) S/(000)	Acciones (denominador) (en miles)	Utilidad por acción S/
Utilidad por acción - básica y diluida	150,959	29,348,932
		0.0051
Al 30 de septiembre de 2020		
Utilidad (numerador) S/(000)	Acciones (denominador) (en miles)	Utilidad por acción S/
Utilidad por acción - básica y diluida	(222,722)	38,945,567
		(0.0057)

Notas a los estados financieros separados (continuación)

9. Situación tributaria

- (a) La Compañía está sujeta al régimen tributario peruano. Al 30 de septiembre de 2021 y de diciembre de 2020, la tasa del impuesto a la renta es de 29.5 por ciento, sobre la utilidad gravable.

Las personas jurídicas no domiciliadas en el Perú y las personas naturales están sujetas a la retención de un impuesto adicional sobre los dividendos recibidos. Al respecto, en atención a lo dispuesto por 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 período posterior al año 2014.
- (b) Para propósito de la determinación del Impuesto a la Renta, los precios de transferencia de las transacciones con empresas relacionadas y con empresas residentes en territorios de baja o nula imposición, deben estar sustentados con documentación e información sobre los métodos de valoración utilizados y los criterios considerados para su determinación. Con base en el análisis de las operaciones de la Compañía, la Gerencia y sus asesores legales opinan que, como consecuencia de la aplicación de estas normas, no surgirán contingencias de importancia para la Compañía al 30 de septiembre de 2021 y de diciembre 2020.
- (c) La Autoridad Tributaria tiene la facultad de revisar y, de ser aplicable, corregir el impuesto a las ganancias calculado por la Compañía en los cuatro años posteriores al año de la presentación de la declaración de impuestos. Las declaraciones juradas del impuesto a la renta de los años 2019 y 2020 se encuentran pendiente de fiscalización por parte de la Autoridad Tributaria; así como también las declaraciones juradas de IGV, correspondiente a los años 2019 y 2020. Debido a las posibles interpretaciones que la Autoridad Tributaria pueda tener de las normas legales vigentes, no es posible determinar, a la fecha, si de las revisiones que se realicen resultarán o no pasivos para la Compañía, por lo que cualquier mayor impuesto, interés o sanción que pudiera resultar de eventuales revisiones fiscales sería aplicado a los resultados del ejercicio en que éste se determine.

En opinión de la Gerencia de la Compañía y sus asesores legales, cualquier eventual liquidación adicional de impuestos no sería significativa para los estados financieros separados al 30 de septiembre de 2021 y de diciembre 2020.

- (d) Las principales normas tributarias emitidas durante el año 2021 son las siguientes:
- (i) Se modificó, a partir del 01 de enero de 2021, el tratamiento aplicable a las regalías y retribuciones por servicios prestados por no domiciliados (Decreto Legislativo N° 1369).
 - (ii) Se establecieron las normas que regulan la obligación de las personas jurídicas y/o entes jurídicos de informar la identificación de sus beneficiarios finales (Decreto Legislativo N° 1372).

Notas a los estados financieros separados (continuación)

10. Transacciones con entidades relacionadas

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

	2021	2020
	S/(000)	S/(000)
Ingresos		
Participación en los resultados de las subsidiarias, nota 5(c)	142,802	-
Intereses por préstamos a subsidiarias, nota 12	49,110	55,352
Comisiones de prepago por préstamos a subsidiarias, nota 12	725	-
Intereses por depósitos a plazos, nota 12	57	43
Gastos		
Participación en los resultados de las subsidiarias, nota 5(c)	-	(207,940)
Gastos por servicios recibidos y otros	(457)	(201)
Otras operaciones		
Préstamos otorgados	131,000	704,500
Préstamos recibidos	20,000	-
Aportes en efectivo en subsidiarias, nota 5(c)	109,900	54
Compra de acciones en subsidiarias, nota 5(c)	-	667

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

	2021	2020
	S/(000)	S/(000)
Por cobrar no comerciales -		
Tiendas del Mejoramiento del Hogar S.A. (c)	523,400	616,076
Hipermercados Tottus S.A. (d)	350,451	370,028
Saga Falabella S.A. (e)	277,137	289,505
Mall Plaza Perú S.A. (f)	98,434	96,006
Falabella Corporativo Perú S.A.C. (g)	4,006	4,054
Inmobiliaria SIC S.A. (g)	4,306	3,308
Falabella Corredora de Seguros S.A.C. (i)	4,868	-
Otros	-	1
	<u>1,262,602</u>	<u>1,378,978</u>
Por plazo -		
Corriente	282,479	302,222
No corriente	980,123	1,076,756
	<u>1,262,602</u>	<u>1,378,978</u>
Por pagar no comerciales -		
Falabella S.A. (h)	266,275	238,955
Saga Falabella S.A. (e)	20,038	-
Falabella Perú S.A.A.	74	429
Falabella Corporativo Perú S.A.C.	88	64
	<u>286,475</u>	<u>239,448</u>

Notas a los estados financieros separados (continuación)

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Por plazo -		
Corriente	22,175	748
No corriente	264,300	238,700
	<u>286,475</u>	<u>239,448</u>

- (c) Corresponde principalmente a préstamos de largo plazo por cobrar a Tiendas del Mejoramiento del Hogar S.A., los cuales devengan a tasas de interés efectivas o nominales anuales entre 3.17 y 8.41 por ciento y tienen vencimiento hasta el año 2035.
- (d) Corresponde principalmente a préstamos de corto y largo plazo por cobrar a Hipermercados Tottus S.A., que devengan a tasas de interés efectivas anuales entre 3.95 y 7.44 por ciento, y tienen vencimiento el primer semestre del 2035.
- (e) Corresponde principalmente a préstamos de largo plazo por cobrar a Saga Falabella S.A., los cuales devengan a tasas de interés efectivas o nominales anuales entre 3.36 y 7.30 por ciento, y tienen vencimiento hasta el primer trimestre del 2029.
- Durante el período 2021, la Compañía obtuvo un préstamo corto plazo a Saga Falabella S.A. por S/20,000,000; el cual devenga tasa de interés efectiva anual de 1.69 por ciento, y tiene vencimiento el primer trimestre del 2022.
- (f) Durante el período 2020, la Compañía otorgó un préstamo largo plazo a Mall Plaza Perú S.A. por S/95,000,000; el cuál devenga tasa de interés efectiva anual de 3.35 por ciento, y tiene vencimiento hasta el primer trimestre de 2022.
- (g) Corresponde principalmente a préstamos de corto plazo por cobrar a Inmobiliaria SIC S.A. y Falabella Corporativo Perú S.A.C., que devengan tasas de interés efectiva anual entre 0.25 y 0.89 por ciento, los cuales tienen vencimiento hasta el año 2022.
- (h) Durante el año 2020, la Compañía recibió préstamos de su relacionada del exterior Falabella S.A. a largo plazo por un total de S/57,500,000 y US\$50,000,000, los cuales devengan a tasas de interés nominales anuales entre 3.17 y 2.38 por ciento.
- (i) Al 30 de septiembre de 2021, la Compañía obtuvo dividendos por cobrar de S/13,468,000 de Corredores de Seguros Falabella S.A.C., el cual se ha cobrado S/8,600,000, respectivamente.
- (j) La Gerencia de la Compañía considera que efectúa sus operaciones con empresas relacionadas bajo las mismas condiciones que las efectuadas con terceros cuando hay transacciones similares en el mercado, por lo que, en lo aplicable, no hay diferencia en las políticas de precios ni en la base de liquidación de impuestos.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

11. Gastos de administración

A continuación se presenta la composición del rubro:

	2021	2020
	S/(000)	S/(000)
Gastos de derechos de cotización	1,678	1
Servicios de personal	522	218
Honorarios por servicios de Auditoría, derechos notariales y registrales	73	170
Servicio de información financiera	81	-
Impuesto a las Transacciones Financieras	49	80
Otros	11	7
	<u>2,414</u>	<u>476</u>

12. Ingresos financieros

A continuación se presenta la composición del rubro:

	2021	2020
	S/(000)	S/(000)
Intereses por préstamos a subsidiarias, nota 10(a)	49,110	55,352
Comisiones de prepago por préstamos a subsidiarias, nota 10(a)	725	-
Intereses de depósitos a plazo, nota 10(a)	57	43
	<u>49,892</u>	<u>55,395</u>

13. Gastos financieros

A continuación se presenta la composición del rubro:

	2021	2020
	S/(000)	S/(000)
Intereses por bonos, nota 6(e)	30,862	33,435
Intereses por préstamos bancarios, nota 6(e)	7,843	19,493
Intereses por préstamos de subsidiarias	5,021	-
Comisión por pago adelantado de préstamos	1,587	-
Gastos por comisión y estructuración	875	1,051
Otros	16	53
	<u>46,204</u>	<u>54,032</u>

14. Compromisos y contingencias

En opinión de la Gerencia de la Compañía y de sus asesores legales, no existen juicios ni demandas importantes pendientes de resolver en contra de la Compañía que tengan un efecto significativo en los estados financieros separados al 30 de septiembre de 2021 y de 2020.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

15. Valor razonable de derivados

Al 30 de septiembre de 2021 y diciembre 2020, la Compañía mantiene un Cross Currency Swap de tipo de cambio y de tasa de interés que ha sido designado como un instrumento financiero derivado de cobertura de flujos de efectivo para cubrir los riesgos en volatilidad de moneda extranjera y tasa de interés relacionados con el préstamo mantenido con la relacionada del exterior Falabella S.A. El contrato Swap está registrado a su valor razonable, el cual, al 30 de septiembre del 2021, asciende a aproximadamente S/36,852,000 y se presenta en el rubro "Otros activos financieros" del estado separado de situación financiera (S/580,000 en el año 2020, se presenta en el rubro "Otros pasivos financieros"). Dicho derivado fue contratado con Scotiabank Perú S.A.A. por un valor nominal de US\$50,000,000, con vencimiento en el año 2023. Las condiciones del contrato coinciden con las condiciones del contrato de financiamiento con Falabella S.A.