

Inverfal Perú S.A.A. y Subsidiarias

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

Inverfal Perú S.A.A. y Subsidiarias

**Estados financieros consolidados (no auditados) al 30 de setiembre de 2021
comparativo con 31 diciembre de 2020 y 30 de setiembre 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 setiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

	Nota	2021 S/ (000)	2020 S/ (000)		Nota	2021 S/ (000)	2020 S/ (000)
Activos				Pasivos y patrimonio			
Activos corrientes				Pasivos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	1,001,066	1,428,182	Cuentas por pagar comerciales	13	1,277,550	1,537,648
Otros activos financieros	5	483,637	434,811	Otras cuentas por pagar	15	131,503	196,549
Colocaciones, neto	6	1,605,261	1,857,976	Cuentas por pagar a entidades relacionadas	22(a)	258,116	126,557
Cuentas por cobrar comerciales, neto	7	66,850	75,112	Ingresos diferidos		86,544	95,750
Otras cuentas por cobrar, neto	8	278,986	92,832	Provisiones para beneficios a los empleados	16	163,568	90,574
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	22(a)	128,878	38,850	Otras provisiones		81,713	76,847
Inventarios, neto	9	2,487,982	1,838,671	Otros pasivos financieros	17	3,176,752	2,604,796
Gastos pagados por anticipado	10	21,687	26,261	Pasivo por impuesto a las ganancias	18(e)	18,974	2,086
Activo por impuesto a las ganancias	18(e)	46,192	66,467	Pasivos financieros por arrendamientos	14 (b)	126,927	114,670
Otros activos no financieros		56	59				
Total activos corrientes		6,120,595	5,859,221	Total pasivo corriente		5,321,647	4,845,477
Activos no corrientes				Pasivos no corrientes			
Otros activos financieros	5	37,551	667	Otras cuentas por pagar	15	-	400
Colocaciones a largo plazo, neto	6	698,698	577,174	Cuentas por pagar a entidades relacionadas	22(a)	265,772	240,172
Otras cuentas por cobrar, neto	8	9,135	9,100	Ingresos diferidos		13,224	13,013
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	22(a)	477	96,105	Provisiones para beneficios a los empleados	16	7,187	4,661
Gastos pagados por anticipado	10	8,780	9,158	Otras provisiones		36,149	33,560
Inversiones en asociadas contabilizadas aplicando el método de la participación	11	17,111	15,296	Otros pasivos financieros	17	1,167,087	1,659,454
Propiedades de inversión, neto	12	187,595	148,371	Pasivo diferido por impuesto a las ganancias	18 (b)	178,015	180,488
Propiedades, planta y equipo, neto	12	3,430,558	3,528,467	Pasivos financieros por arrendamientos	14 (b)	1,956,080	1,804,658
Activos intangibles, neto		245,125	239,957				
Activos por derecho de uso, neto	14	1,541,419	1,517,468	Total pasivo no corriente		3,623,514	3,936,406
Activo diferido por impuesto a las ganancias	18 (b)	242,559	231,238				
Crédito Mercantil		822,601	822,601	Total de pasivos		8,945,161	8,781,883
Otros activos no financieros		48	92				
Total activos no corrientes		7,241,657	7,195,694	Patrimonio	19		
				Capital emitido		2,934,893	2,934,893
Total de activos		13,362,252	13,054,915	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		99,659	(52,540)
				Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		4,408,128	4,264,660
				Participaciones no controladoras	20	8,963	8,372
				Total patrimonio		4,417,091	4,273,032
				Total pasivos y patrimonio		13,362,252	13,054,915

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 setiembre de 2021 y 30 de setiembre de 2020

	Nota	2021 S/ (000)	2020 S/ (000)
Ingresos ordinarios provenientes de contratos con clientes	23	9,879,152	7,491,233
Ingresos por alquileres		15,341	13,905
Costo de ventas		(6,744,337)	(5,047,413)
Intereses de obligaciones con el público		(69,010)	(111,651)
Estimación para desvalorización de colocaciones, neta de recuperos	6 (e)y(f)	(137,946)	(352,926)
Ganancia bruta		<u>2,943,200</u>	<u>1,993,148</u>
Gastos de ventas y distribución	24	(1,379,779)	(1,056,086)
Gastos de administración	25	(823,990)	(650,313)
Estimaciones, depreciación y amortización	26	(401,634)	(392,618)
Otros ingresos	27	23,512	28,552
Otros gastos	27	(12,832)	(9,983)
Ingresos financieros	28	4,372	8,421
Gastos financieros	28	(164,019)	(180,268)
Participación en los resultados netos de asociadas	11(b)	1,831	2,643
Resultados de instrumentos financieros derivados	31	299,700	75,288
Diferencia de cambio, neta	3	(210,352)	(85,313)
Resultado antes de impuesto a las ganancias		<u>280,009</u>	<u>(266,529)</u>
Gasto por impuesto a las ganancias	18(c)	(127,219)	43,316
Ganancia (Pérdida) neta del ejercicio		<u>152,790</u>	<u>(223,213)</u>
Ganancia neta atribuible a:			
Propietarios de la controladora		152,199	(221,768)
Participaciones no controladoras	20(a)	591	(1,445)
Ganancia neta del ejercicio		<u>152,790</u>	<u>(223,213)</u>
Ganancia por acción			
Básica por acción ordinaria en operaciones continuadas	29	0.0052	(0.0057)

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 setiembre de 2021 y 30 de setiembre de 2020

	2021 S/ (000)	2020 S/ (000)
Ganancia neta del ejercicio	152,790	(223,213)
Participación en partidas patrimoniales de subsidiarias, neto de su efecto impositivo	(8,731)	1,137
Otros resultados integrales, neto de su efecto impositivo	(8,731)	1,137
Total de resultados integrales	144,059	(222,076)
Atribuible a:		
Accionistas de Inverfal Perú S.A.	143,468	(220,631)
Participaciones no controladoras	591	(1,445)
Total de resultados integrales	144,059	(222,076)

Inverfal Perú S.A.A. y Subsidiarias

Estado consolidado de cambios en el patrimonio neto

Por los periodos terminados el 30 de setiembre de 2021 y 30 de setiembre 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)
Saldo al 1 de enero de 2020	4,192,704	121,676	-	-	-	38,311	4,352,691	9174	4,361,865
Otros resultados integrales, neto de su efecto impositivo	-	-	-	-	1,137	-	1,137	-	1,137
Pérdida neta del ejercicio	-	-	-	-	-	(221,768)	(221,768)	(1,445)	(223,213)
Resultado integral del ejercicio	-	-	-	-	1,137	(221,768)	(220,631)	(1,445)	(222,076)
Cambio de participación en subsidiarias nota 19(b)	-	-	-	(329)	(329)	-	(329)	(338)	(667)
Estructuración de cuentas patrimoniales nota 19	(1,257,811)	-	583,941	673,870	-	-	-	-	-
Constitución de Reserva Legal	-	-	3,038	-	-	(3,038)	-	-	-
Saldo al 30 de setiembre 2020	2,934,893	121,676	586,979	673,541	1,137	(186,495)	4,131,731	7,391	4,139,122
Saldo al 1° de enero de 2021	2,934,893	121,676	586,979	673,541	111	(52,540)	4,264,660	8,372	4,273,032
Ganancia neta del ejercicio	-	-	-	-	-	152,199	152,199	591	152,790
Otros resultados integrales, neto de su efecto impositivo	-	-	-	-	(8,731)	-	(8,731)	-	(8,731)
Resultado integral del ejercicio	-	-	-	-	(8,731)	152,199	143,468	591	144,059
Saldo al 30 de setiembre del 2021	2,934,893	121,676	586,979	673,541	(8,620)	99,659	4,408,128	8,963	4,417,091

Inverfal Perú S.A.A. y Subsidiarias

Estado consolidado de flujos de efectivo

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

	Nota	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Actividades de operación			
Cobros por venta de bienes y prestación de servicios		7,123,475	5,520,289
Pagos a proveedores de bienes y servicios		(9,677,633)	(6,242,974)
Pagos a empleados		(900,297)	(884,719)
Intereses pagados		(60,940)	(73,815)
Pago de impuestos a las ganancias		(220,984)	(135,634)
Otros cobros de efectivo relativos a las actividades de operación		3,524,228	3,731,764
Otros pagos de efectivo relativos a la actividad de operación		(394,064)	(381,602)
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) las actividades de operación		<u>(606,215)</u>	<u>1,533,309</u>
Actividades de inversión			
Venta de propiedades, planta y equipo, intangible y propiedades de inversión		5,439	55,764
Intereses recibidos		7,028	18,870
Compra de propiedades, planta y equipo y propiedades de inversión	12	(193,803)	(198,368)
Certificados de depósitos negociables		85,734	(376,592)
Compra de activos intangibles		(45,423)	(35,485)
Cobro por pérdida de control de subsidiarias u otros negocios		1,909	1,606
Adquisición de participación en subsidiarias		-	(668)
Préstamos a entidades relacionadas		(1,000)	(99,450)
Dividendos recibidos		1,453	-
Cobros a entidades relacionadas		-	4,450
Efectivo (utilizado en) las actividades de inversión		<u>(138,663)</u>	<u>(629,873)</u>
Actividades de financiamiento			
Obtención de préstamos		1,005,892	4,846,578
Préstamos de entidades relacionadas	22(a)	-	27,500
Amortización o pago de préstamos		(482,389)	(4,447,182)
Pagos de pasivos por arrendamientos	14(b)	(191,652)	(148,141)
Intereses pagados		(61,260)	(88,930)
Pagos de préstamos a entidades relacionadas		-	(67,505)
Otros cobros de efectivo relativos a la actividad de financiamiento		46,852	11,793
Dividendos pagados a participaciones controladoras y no controladoras		(5)	-
Efectivo neto procedente de actividades de financiamiento		<u>317,438</u>	<u>134,113</u>
Aumento neto (disminución neta) de efectivo y equivalentes al efectivo, antes de las variaciones en las tasas de cambio		(427,440)	1,037,549
Efectos de las variaciones en las tasas de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		324	3,584
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del ejercicio		1,428,182	687,224
Efectivo y equivalentes al efectivo al finalizar el ejercicio		<u>1,001,066</u>	<u>1,728,357</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 setiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 y 30 de setiembre 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 % 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 setiembre 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 setiembre 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 servicios

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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 consolidados al 30 de setiembre de 2021 adjuntos han sido aprobados para su emisión por la Gerencia el 2 de noviembre de 2021. 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.

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

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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

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.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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 setiembre 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 % 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 setiembre 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	-	2,263,304	2,007,373	1,684,028	1,466,246	579,276	541,127
Hipermercados Tottus S.A.	Retail	99.99	-	99.99	-	3,192,818	2,982,609	2,175,164	1,929,673	1,017,654	1,052,936
Tiendas del Mejoramiento del Hogar S.A.	Retail	99.99	-	99.99	-	3,742,759	3,963,438	1,957,835	2,261,834	1,784,924	1,701,604
Saga Falabella Iquitos S.A.C.	Retail	-	99.99	-	99.99	22,820	24,352	9,654	13,022	13,166	11,330
Saga Falabella Oriente S.A.C.	Retail	-	99.99	-	99.99	35,996	34,341	9,957	10,303	26,039	24,038
Hipermercados Tottus Oriente S.A.C.	Retail	-	99.99	-	99.99	195,194	210,325	86,720	117,069	108,474	93,256
Sodimac Perú Oriente S.A.C.	Retail	-	99.99	-	99.99	64,981	36,557	12,847	13,872	52,134	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	11,429	10,371	831	360	10,598	10,011
Ikso S.A.C.	Retail	99.99	-	99.90	0.10	4,581	1,505	1,836	11	2,745	1,494
Banco Falabella Perú S.A.	Financiera	99.64	0.36	99.58	0.42	3,654,387	3,979,024	2,949,087	3,318,235	705,300	660,789
Inmobiliaria Domel S.A.C	Actividades inmobiliarias	-	99.99	-	99.99	351,696	431,540	49,413	73,918	302,283	357,622
Industrias Delta S.A.C.	Actividades inmobiliarias	-	99.99	-	99.99	22,423	22,174	5,279	5,279	17,144	16,895
Compañía San Juan S.A.C.	Actividades inmobiliarias	-	99.99	-	99.99	16,259	15,616	7	2	16,252	15,614
Gestiones Integrales de Servicios S.A.C.	Actividades inmobiliarias	-	99.99	-	99.99	10,773	10,384	2,544	2,515	8,229	7,869
Corredores de Seguros Falabella S.A.C.	Broker de seguros	99.99	-	99.99	-	33,667	31,779	21,230	17,503	12,437	14,276
Falabella Servicios Generales S.A.C.	Servicios diversos	-	99.90	-	99.90	19,792	22,898	7,937	10,233	11,855	12,665
Falabella Corporativo Perú S.A.C.	Servicios administrativos	99.99	-	99.99	-	26,217	18,960	20,435	14,105	5,782	4,855
Falabella Tecnología Perú S.A.C.	Servicios informáticos	-	99.99	-	99.99	14,752	17,322	6,106	9,431	8,646	7,891
Contact Center Falabella S.A.C.	Atención de llamadas	-	99.99	-	99.99	24,530	26,261	9,061	10,820	15,469	15,441
Digital Payments Perú S.A.C.	Servicios varios	99.99	-	-	-	28,178	18,888	31,138	14,076	(2,960)	4,812
Fazil Perú S.A.C. (Antes Falapuntos S.A.C.)	Venta por internet	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 setiembre 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/4.136 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/5.138 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/0.0051 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 setiembre 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/4.134 por Dólar Estadounidense (S/3.621 al 31 de diciembre de 2020).

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Al 30 de setiembre 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)
Activos					
Efectivo y equivalentes al efectivo	49,962	-	-	71,322	-
Colocaciones	84	-	-	215	-
Cuentas por cobrar comerciales	1,281	-	-	753	-
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	1,726	-	-	6,630	-
Otras cuentas por cobrar	1,609	-	-	2,717	-
Otros activos monetarios	692	-	-	1,012	-
	<u>55,354</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>82,649</u>	<u>-</u>
Pasivos					
Cuentas por pagar comerciales	(59,230)	(2,244)	(231,976)	(84,285)	(1,422)
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	(88,638)	(68)	(15,604,082)	(78,108)	-
Otros pasivos financieros	(38,538)	-	-	(56,250)	-
Pasivos financieros por arrendamientos	(257,091)	-	-	(264,061)	-
Otras provisiones	(2,907)	-	-	(2,812)	-
Otros pasivos monetarios	(3,472)	-	-	(3,334)	-
	<u>(449,876)</u>	<u>(2,312)</u>	<u>(15,836,058)</u>	<u>(488,850)</u>	<u>(1,422)</u>
Posición neta de compra de derivados - valor de referencia	524,170	-	-	424,400	-
Posición activa (pasiva), neta	<u>129,648</u>	<u>(2,312)</u>	<u>(15,836,058)</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 31. La posición de compra de derivados al 30 de setiembre de 2021 corresponde a operaciones de compra de dólares estadounidenses por aproximadamente US\$ 524,170,000 equivalentes a S/2,167,967,000 (US\$424,400,000 equivalentes a S/1,538,026,000 al 31 de diciembre de 2020).

Durante el período de enero a setiembre de 2021, la Compañía y sus Subsidiarias han registrado una pérdida neta por diferencia en cambio ascendente aproximadamente a S/210,352,000 (una pérdida neta por diferencia en cambio por aproximadamente S/85,313,000, durante el período de enero a setiembre 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 setiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Caja	204,639	186,228
Banco Central de Reserva del Perú (b)	282,100	460,552
Depósitos a plazo	358,532	637,740
Depósitos en instituciones financieras (c)	142,967	132,514
Remesas en tránsito	12,828	11,148
	<u>1,001,066</u>	<u>1,428,182</u>

(b) Al 30 de setiembre de 2021, el rubro "Efectivo y equivalentes al efectivo" del estado consolidado de situación financiera incluye aproximadamente S/7,095,000 y US\$ 1,482,000 equivalentes a S/6,127,000 (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 setiembre de 2021, el Banco presentó solo exceso en moneda extranjera por aproximadamente US\$12,077,000, equivalente a S/49,925,000 y no devengó interés pues la tasa anual fue de 0.00 % (exceso solo 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 %, al 31 de diciembre de 2020).

Al 30 de setiembre de 2021, este rubro incluye un depósito overnight en el BCRP por S/70,278,000 que devengó intereses a una tasa de 0.047 % (US\$30,500,000 equivalentes a S/110,441,000 que devengó intereses a una tasa anual de 0.1317% al 31 de diciembre 2020). Además corresponde a dos depósitos a plazo por aproximadamente S/ 198,600,000, con vencimiento en octubre 2021 y devengo intereses a una tasa de 1.00% (cuatro depósitos a plazo con vencimiento menos a tres meses por S/264,600,000 que devengó intereses a una tasa de 0.25 % 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 setiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020:

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Certificados de depósitos negociables (b)	193,071	395,545
Instrumentos financieros derivados forwards, ver nota 31(b)	177,953	27,624
Bonos soberanos (d)	104,639	-
Instrumentos financieros derivados swap, ver nota 31(c)	36,852	-
Operaciones en trámite (e)	7,974	11,642
Otros activos	699	667
	<u>521,188</u>	<u>435,478</u>
Por plazo -		
Corriente	483,637	434,811
No corriente	37,551	667
	<u>521,188</u>	<u>435,478</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 0.28 y 0.37 % anual. Al 30 de setiembre de 2021 y 30 de setiembre 2020, los ingresos por rendimientos reconocidos por los CDN-BCRP ascendieron a aproximadamente S/2,062,000 y S/7,865,000; respectivamente, y se incluye en el rubro "Ingresos ordinarios provenientes de contratos con clientes" del estado consolidado de resultados.
- (c) Al 30 de setiembre 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 % y tienen fechas de vencimiento en agosto 2024.
- (e) Al 30 de setiembre 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 setiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020:

	2021		2020	
	S/(000)	%	S/(000)	%
Por tipo -				
Préstamos de consumo e hipotecarios corrientes	1,708,686	74	1,954,421	80
Préstamos de consumo e hipotecarios no corrientes	698,698	30	577,174	24
Créditos vencidos y en cobranza judicial	49,370	2	125,464	5
	<u>2,456,754</u>	<u>106</u>	<u>2,657,059</u>	<u>109</u>
Más (menos):				
Rendimientos devengados de créditos vigentes	42,558	2	57,117	2
Estimación para incobrabilidad de créditos (e)	(195,353)	(8)	(279,026)	(11)
	<u>2,303,959</u>	<u>100</u>	<u>2,435,150</u>	<u>100</u>
Por plazo -				
Corriente	1,605,261		1,857,976	
No corriente	698,698		577,174	
	<u>2,303,959</u>		<u>2,435,150</u>	

Al 30 de setiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el número de clientes del Banco es de aproximadamente 1,283,536 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 setiembre 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	2,222,383	90	2,249,322	89
Con problema potencial	39,572	2	67,372	2
Deficiente	40,024	2	101,287	2
Dudoso	118,022	5	153,890	5
Pérdida	36,753	1	85,188	2
	<u>2,456,754</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	2,452,525	2,647,421
Automotriz	3,927	7,906
Hipotecario - Mi Vivienda	302	1,732
	<u>2,456,754</u>	<u>2,657,059</u>

- (b) 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 setiembre 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 automotrices, anual				
Moneda nacional	8.99	20.00	8.99	20.00
Moneda extranjera	9.49	20.00	9.49	20.00
Créditos hipotecarios, anual				
Moneda nacional	11.20	11.20	11.20	11.20
Moneda extranjera	8.30	12.00	8.30	12.00

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Vencidos y en cobranza judicial	49,370	125,465
Por vencer -		
Hasta 1 mes	560,743	652,090
De 1 a 3 meses	439,768	521,155
De 3 meses a 1 año	638,138	729,622
De 1 año a 3 años	661,889	564,528
De 3 años a más	106,846	64,199
	<u>2,456,754</u>	<u>2,657,059</u>

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

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Saldo inicial	279,026	246,289
Más (menos)		
Estimación cargada a resultados	178,589	494,988
Castigos	(261,527)	(461,610)
Otros	(735)	(641)
Saldo final	<u>195,353</u>	<u>279,026</u>

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

- (f) Al 30 de setiembre de 2021 se produjeron recuperos de colocaciones castigadas por aproximadamente S/49,945,000 y 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 setiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Terceros (b)	68,454	76,474
Menos - Estimación por desvalorización de cuentas por cobrar	<u>(1,604)</u>	<u>(1,362)</u>
	<u>66,850</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 setiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Por naturaleza -		
Impuestos por recuperar por concepto de Asociación en Participación (b)	124,546	-
Préstamos y cuentas por cobrar a terceros (c)	69,740	40,189
Crédito fiscal por impuesto general a las ventas (d)	36,747	818
Reclamos a la Administración Tributaria (e)	10,453	17,136
Fondos en garantía para amortización de deuda (f)	10,146	7,141
Cuentas por cobrar por obras por impuestos	7,939	3,834
Fondos mantenidos en el Banco de la Nación (g)	8,292	10,230
Cuentas por cobrar a terceros	8,040	5,591
Operaciones Bancarias por liquidar (h)	7,921	8,509
Depósitos en garantía	2,289	1,867
Cuentas por cobrar a proveedores	-	1,803
Otros	8,162	7,695
	<u>294,275</u>	<u>104,813</u>
Menos - Estimación por desvalorización de cuentas por cobrar (i)	<u>(6,154)</u>	<u>(2,881)</u>
	<u>288,121</u>	<u>101,932</u>
Por plazo -		
Corriente	278,986	92,832
No corriente	<u>9,135</u>	<u>9,100</u>
	<u>288,121</u>	<u>101,932</u>

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(b) En el presente ejercicio 2021, se modificó el tratamiento tributario de los ingresos de asociación en participación mediante RTF 2398-11-2021, motivo por el cual algunas subsidiarias solicitaron la devolución del impuesto a las ganancias de los periodos no prescritos, es decir desde el periodo 2014 hasta el periodo 2019, por los cuales se tributó este concepto.

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

	2021	2020
	S/(000)	S/(000)
Recaudaciones de clientes por liquidar (i)	41,948	13,730
Comisiones a empresas aseguradoras (ii)	15,089	4,152
Subsidios por cobrar a Essalud	5,041	5,224
Préstamos a terceros	-	3,286
Reclamos a clientes y otros	2,989	3,271
Préstamos y adelantos al personal	2,351	2,671
Cuentas por cobrar por venta de subsidiaria	-	1,809
Alquiler de espacios en tienda	2,322	6,046
	<hr/>	<hr/>
	69,740	40,189

- i. A consecuencia de la pandemia, los establecimientos relacionados (tiendas retail) tuvieron algunas restricciones en la atención 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 setiembre de 2021, las cuentas por cobrar corresponden a operaciones de los últimos días del mes de setiembre de 2021, los cuales fueron liquidados en octubre 2021.
- ii. Corresponde principalmente a comisiones por cobrar a empresas aseguradoras por la colocación de productos por la subsidiaria Banco Falabella Perú S.A.

(d) Corresponde al crédito fiscal que mantiene la Compañía y Subsidiarias el cual será recuperado en los meses posteriores.

(e) Al 30 de setiembre de 2021, incluye S/1,868,000 (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 setiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, incluye S/8,585,000 y S/8,050,000 respectivamente 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

(f) 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

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Subsidiarias con entidades financieras locales, ver nota 17.

- (g) 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 setiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 serán y han sido utilizados para el pago de impuestos durante el periodo siguiente.
- (h) Al 30 de setiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, de acuerdo con la operatividad el Banco, las operaciones Bancarias por Liquidar corresponden principalmente a la conciliación y liquidación con Unibanca Servicios Bancarios Compartidos S.A. - Unibanca por los servicios relacionados a la transferencia electrónica de fondos en las tarjetas de crédito y débito de los clientes
- (i) En opinión de la Gerencia, la estimación para desvalorización de cuentas por cobrar cubre adecuadamente el riesgo de crédito al 30 de setiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

9. Inventarios, neto

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

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Mercaderías en almacén (b)	2,034,609	1,698,554
Mercaderías por recibir	543,941	234,624
Telas, materiales, envases y repuestos en almacén	4,583	6,270
	<u>2,583,133</u>	<u>1,939,448</u>
Estimación por desvalorización de inventarios	(95,151)	(100,777)
	<u>2,487,982</u>	<u>1,838,671</u>

- (b) Al 30 de setiembre 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 setiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

2021	2020
-------------	-------------

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

	S/(000)	S/(000)
Por naturaleza -		
Alquileres pagados por adelantado (b)	9,781	10,154
Mantenimiento y soporte de software	4,736	3,280
Seguros pagados por anticipado	4,509	10,015
Licencias de software	3,624	3,004
Servicios municipales pagados por adelantado	3,015	-
Publicidad pagada por anticipado	969	3,814
Sensores y uniformes de personal	470	759
Otros	3,363	4,393
	<u>30,467</u>	<u>35,419</u>
Por plazo -		
Corriente	21,687	26,261
No corriente	8,780	9,158
	<u>30,467</u>	<u>35,419</u>

- (b) Al 30 de setiembre 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.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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

(a) A continuación, se presenta la composición del rubro al 30 de setiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, además de los resultados reconocidos al 30 de setiembre de 2021 y 30 de setiembre de 2020:

Compañía	Actividad principal	Porcentaje de participación	Porcentaje de participación	2021	2020	2021	2020
		2021	2020	Participación patrimonial S/(000)	Participación patrimonial S/(000)	Participación en Resultados S/(000)	Participación en Resultados S/(000)
		%	%				
Servicios Bancarios Compartidos S.A. - Unibanca (*)	Administradora de red de cajeros automáticos	23.13	23.13	17,111	15,296	1,831	2,643

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

(b) A continuación, se presenta la información financiera resumida de nuestras asociadas al 30 de setiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, además de la información de resultados al 30 de setiembre de 2021 y 30 de setiembre de 2020:

	Servicios Bancarios Compartidos Unibanca (*)	
	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Total, Activos corrientes	14,430	19,576
Total, Activos no corrientes	66,443	62,541
Total, Pasivo corrientes	17,254	26,192
Total, Pasivos no corrientes	1,645	1,740
Ingresos	37,243	30,948
Utilidad neta	7,915	11,425

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 setiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

Propiedades de inversión, neto –

	Terrenos S/ (000)	Edificios y otras construcciones S/ (000)	Total S/ (000)
Costo			
Saldo al 01 de enero de 2020	141,408	9,469	150,877
Transferencias	-	165	165
Ajustes	-	(1,052)	(1,052)
Saldo al 31 de diciembre 2020	<u>141,408</u>	<u>8,582</u>	<u>149,990</u>
Transferencias (g)	39,412	-	39,412
Saldo al 30 de setiembre 2021	<u>180,820</u>	<u>8,582</u>	<u>189,402</u>
Depreciación acumulada			
Saldo al 01 de enero de 2020	-	2,815	2,815
Adiciones	-	580	580
Ajustes y reclasificaciones	-	(1,776)	(1,776)
Saldo al 31 de diciembre 2020	<u>-</u>	<u>1,619</u>	<u>1,619</u>
Adiciones (f)	-	188	188
Saldo al 30 de setiembre 2021	<u>-</u>	<u>1,807</u>	<u>1,807</u>
Valor neto en libros			
Al 30 de setiembre 2021	<u>180,820</u>	<u>6,775</u>	<u>187,595</u>
Al 31 de diciembre 2020	<u>141,408</u>	<u>6,963</u>	<u>148,371</u>

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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)
Costo											
Saldos al 01 de enero 2020	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)
Saldos al 31 de diciembre de 2020	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)	2,992	6	5,588	4,120	1,819	7,027	5,332	803	1,884	160,758	190,329
Transferencias (g)	(39,412)	12,329	76,253	1,475	19,843	578	6,245	6,582	23,403	(147,015)	(39,719)
Retiros y/o ventas	-	(2)	(6,768)	(6,437)	(2,266)	(4,530)	(6,944)	(2,984)	(7,840)	-	(37,771)
Saldos al 30 de setiembre 2021	975,643	641,446	2,178,279	578,673	76,855	223,900	374,854	12,679	737,327	109,407	5,909,063
Depreciación acumulada											
Saldos al 01 de enero 2020	-	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	-	0
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
Saldos al 31 de diciembre de 2020	-	103,844	1,004,183	303,027	35,446	142,484	198,916	5,750	474,107	-	2,267,757
Adiciones (f)	-	11,924	99,600	20,823	27,138	18,372	19,576	15,541	33,177	-	246,151
Retiros y/o ventas	-	(2)	(6,323)	(6,097)	(2,099)	(4,381)	(6,634)	(2,785)	(7,082)	-	(35,403)
Saldos al 30 de setiembre 2021	-	115,766	1,097,460	317,753	60,485	156,475	211,858	18,506	500,202	-	2,478,505
Valor neto en libros											
Saldos al 30 de setiembre 2021	975,643	525,680	1,080,819	260,920	16,370	67,425	162,996	(5,827)	237,125	109,407	3,430,558
Saldos al 31 de diciembre de 2020	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 setiembre 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/ 180,681,000 (aproximadamente S/267,674,000 al 31 de diciembre de 2020)
- (c) La Compañía y Subsidiarias capitalizan los intereses que generan sus obligaciones financieras atribuidas directamente a la adquisición o a la construcción de un activo calificado (activo que toma un tiempo considerable para estar listo para la venta o uso esperado). Durante el periodo de enero a setiembre de 2021 y enero a setiembre 2020 las subsidiarias han capitalizado intereses por un monto aproximado a S/ 23,564,000 y S/ 39,019,000 respectivamente. La tasa de interés promedio de financiamiento aplicada para la capitalización de enero a setiembre 2021 y de enero a setiembre 2020 fue de 0.54% y 2.85%, respectivamente.
- (d) Al 30 de setiembre 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/76,424,000 (aproximadamente a S/82,933,000 al 31 de setiembre de 2020) ver nota 17(e).
- (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 setiembre de 2021 y 30 de setiembre 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	2,149	2,357
Depreciación, nota 26	244,190	248,149
	<u>246,339</u>	<u>250,506</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.
- (h) Al 30 de setiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, las obligaciones financieras están garantizadas por hipotecas sobre ciertas propiedades de la Compañía por un total de aproximadamente S/32,239,000, cuyo valor neto en libros asciende a aproximadamente S/28,419,000.

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 setiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

Inmuebles (*)	2021 S/ (000)	2020 S/ (000)
Plazos de arrendamiento (en años)	2 - 99	2 - 99
Costo -		
Saldo inicial	1,768,889	1,561,261
Adiciones por nuevos contratos y/o indexaciones	133,664	236,821
Retiros y bajas	(6,073)	(29,193)
Saldo final	<u>1,896,480</u>	<u>1,768,889</u>
Amortización acumulada -		
Saldo inicial	251,421	126,485
Adiciones (c)	105,372	132,481
Retiros y/o ventas	(1,732)	(7,545)
Saldo final	<u>355,061</u>	<u>251,421</u>
Valor neto en libros	<u>1,541,419</u>	<u>1,517,468</u>

(*) La Compañía y Subsidiarias clasifican en este rubro, principalmente los activos por derecho de uso relacionados con arriendos de inmuebles destinados al desarrollo de sus actividades y a la instalación de sus tiendas.

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

	2021 S/ (000)	2020 S/ (000)
Saldo inicial	1,919,328	1,747,296
Adiciones por nuevos contratos y/o indexaciones	133,664	238,423
Gastos por intereses financieros	95,854	118,102
Pagos de arrendamiento	(191,652)	(204,473)
Diferencia de cambio	136,935	83,284
Bajas	(5,644)	(29,142)
Reducciones y/o diferimientos de renta	(6,907)	(39,037)
Otros	1,429	4,875
Saldo final	<u>2,083,007</u>	<u>1,919,328</u>

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Clasificación -		
Corriente	126,927	114,670
No corriente	<u>1,956,080</u>	<u>1,804,658</u>
	<u>2,083,007</u>	<u>1,919,328</u>

- (c) Al 30 de setiembre de 2021 y 30 de setiembre 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	898	898
Estimaciones, depreciación y amortización, nota 26	<u>104,474</u>	<u>102,452</u>
	<u>105,372</u>	<u>103,350</u>

- (d) A continuación, se detalla el vencimiento del pasivo por arrendamiento:

	2021 S/ (000)	2020 S/ (000)
Corriente.-		
Hasta un mes	10,551	9,061
1 a 3 meses	24,533	21,141
4 a 12 meses	<u>91,843</u>	<u>84,468</u>
Saldo final	<u>126,927</u>	<u>114,670</u>
No Corriente.-		
1 a 5 años	532,950	463,057
5 años a más	<u>1,423,130</u>	<u>1,341,601</u>
	<u>1,956,080</u>	<u>1,804,658</u>

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

15. Otras cuentas por pagar

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

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Por naturaleza -		
Cuentas por pagar a establecimientos (b)	25,728	19,885
Tributos, aportaciones y contribuciones laborales por pagar	24,356	25,716
Depósitos en garantía entregados a contratistas (c)	17,168	22,165
Saldos acreedores de tarjeta de crédito (d)	9,228	8,051
Vales de crédito (e)	8,750	7,458
Donaciones, eventos y otras recaudaciones	6,898	4,062
Cuota trimestral VISA (f)	5,907	4,465
Abonos bancarios no identificados	3,288	4,033
Renovación Gift Card Corporativa	2,659	1,786
Remuneraciones por pagar	2,575	9,097
Impuestos Municipales	2,353	-
Impuesto general a las ventas por pagar	1,925	72,872
Primas Fondo Seguro de Depósito	1,516	2,037
Dividendos por pagar	1,887	1,892
Otros	17,265	13,430
	<u>131,503</u>	<u>196,949</u>
	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Por plazo -		
Corriente	131,503	196,549
No corriente	-	400
	<u>131,503</u>	<u>196,949</u>

(b) Las cuentas por pagar a establecimientos están relacionadas con consumos efectuados con la tarjeta CMR, en los establecimientos afiliados y a los seguros asociados al uso de la tarjeta y demás atenciones brindadas por las aseguradoras con los cuales Banco Falabella ha firmado convenios para el uso ésta. 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, 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 las notas de crédito originadas por devolución de mercadería de los clientes, pendientes de ser utilizadas.

(f) Corresponde a las cuentas por pagar de Banco Falabella por el uso de la Marca de Visa, los cuales varían en función al número de tarjetas CMR y transacciones realizadas con la misma

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

16. Provisiones para beneficios a los empleados

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

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Por naturaleza -		
Participaciones por pagar (b)	49,787	28,851
Vacaciones por pagar	49,383	45,910
Gratificación por pagar	31,350	-
Compensación por tiempo de servicios	27,542	10,651
Planes de beneficios ejecutivos (c)	12,253	9,040
Otros	440	783
	<u>170,755</u>	<u>95,235</u>
Por plazo -		
Corriente	163,568	90,574
No corriente	7,187	4,661
	<u>170,755</u>	<u>95,235</u>

- (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% de la renta imponible, el 50% 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 setiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 el valor razonable de dichos planes de beneficios en acciones asciende a S/12,253,000 y S/9,040,000, respectivamente. Durante el periodo de enero a setiembre 2021, las Subsidiarias han reconocido un gasto de aproximadamente S/5,844,000 el cual se incluye en los gastos de administración en el estado consolidado de resultados (S/3,514,000 durante el periodo de enero a setiembre 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.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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 setiembre 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)
Obligaciones financieras -								
Obligaciones con el público (b)			2,333,630	243,793	2,577,423	2,328,749	715,472	3,044,221
Préstamos bancarios (c)								
Banco de Crédito del Perú S.A.	0.32 - 4.73	2022	330,000	-	330,000	85,000	85,000	170,000
Scotiabank Perú S.A.	0.60 - 4.85	2025	300,000	127,176	427,176	75,000	52,610	127,610
BBVA Banco Continental S.A.	0.50 - 2.73	2022	66,000	63,360	129,360	-	-	-
Fondo Mi Vivienda	7.75 - 12.90	2023	30	134	164	356	873	1,229
			<u>696,030</u>	<u>190,670</u>	<u>886,700</u>	<u>160,356</u>	<u>138,483</u>	<u>298,839</u>
Bonos corporativos (d)	5.00 - 8.06	2035	77,980	673,756	751,736	71,982	733,525	805,507
Arrendamiento financiero (e)	5.50	2054	16,556	58,868	75,424	15,789	71,394	87,183
Operaciones en trámite (i)			40,623	-	40,623	18,402	-	18,402
Intereses por pagar (j)			11,933	-	11,933	9,518	-	9,518
			<u>3,176,752</u>	<u>1,167,087</u>	<u>4,343,839</u>	<u>2,604,796</u>	<u>1,658,874</u>	<u>4,263,670</u>
Pasivos financieros al valor razonable, nota 36 -								
Valor razonable de Swap			-	-	-	-	580	580
			<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>580</u>	<u>580</u>
			<u>3,176,752</u>	<u>1,167,087</u>	<u>4,343,839</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 setiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Obligaciones con el público (i)	2,557,375	3,030,336
Depósitos de empresas del sistema financiero	<u>20,048</u>	<u>13,885</u>
	<u>2,577,423</u>	<u>3,044,221</u>

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

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Depósitos a plazo (ii)	1,708,583	1,870,092
Ahorros	540,232	579,085
Depósitos CTS (*)	<u>308,560</u>	<u>581,159</u>
	<u>2,557,375</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 setiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, clasificados por vencimiento:

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Hasta 1 mes	573,249	559,794
De 1 a 3 meses	374,380	485,414
De 3 meses a 1 año	942,949	830,122
De 1 a 3 años	91,799	534,594
De 3 años a más	<u>34,766</u>	<u>41,327</u>
	2,017,143	2,451,251
Ahorros (sin vencimiento)	<u>540,232</u>	<u>579,085</u>
	<u>2,557,375</u>	<u>3,030,336</u>

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (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 setiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la cobertura del Fondo de Seguros de Depósitos por cada cliente es de hasta S/112,853, 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 setiembre de 2021, las tasas anuales de interés de dichas operaciones fluctúan entre 0.20 y 7.25 % anual para depósitos en moneda nacional y entre 0.10 y 1.10 % anual para depósitos en moneda extranjera (entre 0.20 y 7.50 % anual para depósitos en moneda nacional y entre 0.10 y 2.15 % 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 setiembre 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 setiembre 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 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/301,093,000 al 30 de setiembre de 2021. (S/315,067,000 al 31 de diciembre de 2020).

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (e) Al 30 setiembre 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, construcción, implementación y remodelación de tiendas en Lima y provincias. Al 30 de setiembre 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/76,424,000 (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 Cobertura de Intereses mayor o igual a 3.0 veces al cierre de los periodos trimestrales (*)
 - 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 setiembre 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 setiembre 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 setiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (g) Al 30 de setiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, las obligaciones financieras están garantizadas por hipotecas sobre ciertas propiedades de la Compañía por un total de aproximadamente S/32,239,000, cuyo valor neto en libros asciende a aproximadamente S/28,419,000.
- (h) El calendario de amortización de las obligaciones a largo plazo con el público, bonos, préstamos y arrendamientos es como sigue:

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
2022 (*)	246,301	899,491
2023	167,606	105,328
2024 a más	756,782	657,772
	<u>1,170,689</u>	<u>1,662,591</u>
Menos - Comisiones de estructuración	<u>(3,602)</u>	<u>(3,137)</u>
Total	<u>1,167,087</u>	<u>1,659,454</u>

(*)Corresponde a obligaciones que vencerán a partir de octubre 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 setiembre de 2021 y 30 de setiembre de 2020, relacionados a los otros pasivos financieros, ascienden aproximadamente a S/52,756,000 y S/77,218,000, respectivamente, los cuales se presentan en el rubro "Gastos financieros" del estado consolidado de resultados; nota 28(a) Los intereses devengados pendientes de pago al 30 de setiembre de 2021 ascienden aproximadamente a S/11,933,000 (S/9,518,000 al 31 de diciembre de 2020).

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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 setiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

	Al 31 de diciembre de 2019	(Cargo)/abono al estado de resultados	Al 31 de diciembre de 2020	(Cargo)/abono al estado de resultados	Al 30 de setiembre de 2021
	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)
Pérdida tributaria arrastrable	10,797	50,845	61,642	6,700	68,342
Faltantes de inventario no deducibles temporalmente	64,650	(4,798)	59,852	2,879	62,731
Provisiones diversas y otras provisiones no deducibles	37,018	(5,840)	31,178	(12,794)	18,384
Estimación para incobrabilidad de créditos	24,950	1,872	26,822	4,580	31,402
Provisión para vacaciones	16,535	819	17,354	519	17,873
Estimación para desvalorización de inventarios	15,383	(3,098)	12,285	628	12,913
Estimación por diferencias de inventario	6,752	3,867	10,619	(2,710)	7,909
Descuentos por volúmenes de compra	1,512	5,830	7,342	(1,031)	6,311
Valor de la marca	(9,895)	2,085	(7,810)	1,563	(6,247)
Contratos de alquiler	(10,943)	1,241	(9,702)	596	(9,106)
Amortización de activos intangibles	(20,740)	(819)	(21,559)	5,117	(16,442)
Diferencia en tasas de depreciación, neto de mayores valores asignados y otros	(150,428)	13,155	(137,273)	7,747	(129,526)
	<u>(14,409)</u>	<u>65,159</u>	<u>50,750</u>	<u>13,794</u>	<u>64,544</u>

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

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Activo diferido por impuesto a las ganancias	242,559	231,238
Pasivo diferido por impuesto a las ganancias	<u>(178,015)</u>	<u>(180,488)</u>
	<u>64,544</u>	<u>50,750</u>

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (c) Al 30 de setiembre 2021 y 30 de setiembre 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	141,013	51,542
Diferido	<u>(13,794)</u>	<u>(94,858)</u>
	<u>127,219</u>	<u>(43,316)</u>

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

	<u>2021</u>		<u>2020</u>	
	S/ (000)	%	S/ (000)	%
Resultado (Pérdida) antes del impuesto a las ganancias	<u>280,009</u>	<u>100.00</u>	<u>(266,529)</u>	<u>100.00</u>
Beneficio (gasto) teórico	(82,603)	(29.50)	78,626	29.50
Efecto de tasas de subsidiarias con convenio de estabilidad jurídica	6,753	2.41	3,497	1.31
Efecto neto de partidas permanentes	<u>(51,369)</u>	<u>(18.35)</u>	<u>(38,807)</u>	<u>(14.56)</u>
Impuesto a las ganancias	<u>(127,219)</u>	<u>(45.44)</u>	<u>43,316</u>	<u>16.25</u>

- (e) El activo por impuesto a las ganancias corresponde a las subsidiarias que al 30 de setiembre 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/46,192,000 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 setiembre de 2021 mantienen impuesto a las ganancias por pagar. Al 30 de setiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 el impuesto a las ganancias por pagar asciende a S/18,974,000 y S/2,086,000, respectivamente.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

19. Patrimonio neto

(a) Capital emitido -

Al 30 de setiembre de 2021 y 31 de 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.

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

Participación individual del capital	Número de accionistas	Participación %
Al 30 de setiembre 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 setiembre 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% de la utilidad neta se transfiera a una reserva legal hasta que ésta sea igual al 20 % del capital pagado. Esta reserva se constituye mediante el traslado anual de no menos del 10% 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 setiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la reserva legal asciende a S/586,979,000, que representa el 20% 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.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(b.2) Otras reservas -

El saldo incluye lo siguiente:

- Reservas negativas al 30 de setiembre 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.

(c) Resultados no realizados -

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

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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	579,276	541,127	38,148	(93,457)	591	(1,445)	8,963	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	591
Saldo final	8,963

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

21. Situación tributaria

- (a) La Compañía y sus Subsidiarias están sujetas al régimen tributario peruano. Al 30 de setiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la tasa del impuesto a la renta es de 29.5%, 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 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%. 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 %.
- Ejercicio 2017 y 2018: 27 %.
- Ejercicio 2019 en adelante: 26 %.

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

- 4.1 % 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 %.
 - 2017 y 2018: 8 %.
 - 2019 en adelante: 9.3 %.

- (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 que, como consecuencia de la aplicación de estas normas, no surgirán contingencias de importancia para la Compañía

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

al 30 de setiembre 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:

	Periodo sujeto a fiscalización
Banco Falabella Perú S.A. y Subsidiarias	2017 - 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 setiembre 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 setiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020,

- (e) Al 30 de setiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la pérdida tributaria arrastrable de la Compañía y algunas subsidiarias asciende en total a S/248,463,000 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 % 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 setiembre de 2021 y 30 de setiembre de 2020:

	2021 S/ (000)	2020 S/ (000)
Ingresos -		
Ingresos por servicios de asesoramiento y otros	10,764	7,638
Gastos -		
Reembolso de mercaderías	440,088	464,487
Gastos por servicios computacionales	191,563	110,483
Arrendos y gastos comunes	101,829	78,469
Gastos por asesorías técnicas	54,926	23,268
Comisiones por compra de mercaderías	19,095	15,448
Intereses por préstamos, Nota 28	4,983	575
Compra de mercaderías	4,318	669
Otros -		
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 setiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

	2021 S/ (000)	2020 S/ (000)
Cuentas por cobrar (b)		
Mall Plaza Perú S.A. (c)	98,711	96,223
Hipermercados Tottus S.A. (Chile)	7,361	12,815
Falabella S.A. (Chile)	4,956	1,163
Inmobiliaria SIC S.A.	4,736	10,163
Linio Perú S.A.	3,422	3,516
Falabella S.A. (Argentina)	3,200	2,804
Sodimac S.A. (Chile)	2,603	1,823
Promotora CMR Falabella S.A.	1,088	1,359
Open Plaza S.A.	1,072	1,181
Falabella Retail S.A.(Chile)	880	1,355
Falabella Tecnología Corporativa Limitada (Chile)	111	319
Otras	1,215	2,234
	<u>129,355</u>	<u>134,955</u>

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

	2021 S/ (000)	2020 S/ (000)
Por plazo -		
Corriente	128,878	38,850
No corriente	477	96,105
	<u>129,355</u>	<u>134,955</u>
Cuentas por pagar		
Por compañía -		
Falabella S.A. (Chile) (d)	292,333	239,308
Falabella Tecnología Corporativa Limitada (Chile) (e)	87,918	30,622
Falabella Trading SPA (Chile) (f)	50,773	-
Digital Payments SPA (Chile)	21,133	4,156
Falabella Retail S.A. (Chile)	20,448	12,140
Hipermercados Tottus S.A. (Chile)	8,694	7,126
Open Plaza S.A. (g)	7,994	19,213
Sodimac S.A.	6,365	4,555
Falabella Servicios Profesionales de TI SPA	5,335	2,318
Shearvan Corporate S.A. (f)	5,166	26,020
Linio Perú	3,639	1,925
Mall Plaza Perú S.A.	3,229	3,131
Inmobiliaria SIC S.A.	1,762	556
Mall Plaza Inmobiliaria S.A.	1,072	894
DP Factory S.A.	749	3,338
Falabella Inversiones Financieras S.A.	608	6,833
Otras	6,670	4,594
	<u>523,888</u>	<u>366,729</u>
Por plazo -		
Corriente	258,116	126,557
No corriente	265,772	240,172
	<u>523,888</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 setiembre 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 %, y tiene vencimiento hasta el primer trimestre de 2022.
- (d) Al 30 de setiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 el saldo por pagar se debe principalmente a los préstamos recibidos de

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- 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 % respectivamente
- (e) Al 30 de setiembre 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.
 - (f) Durante los periodos 2021 y 2020, la Compañía y sus Subsidiarias efectuaron 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 y sus Subsidiarias tienen cuentas por pagar a afiliadas del exterior al 30 de setiembre de 2021 por S/55,939,000 (S/26,020,000 al 31 de diciembre de 2020).
 - (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 de enero a setiembre de 2021 ascendieron a aproximadamente S/43,239,000 (aproximadamente S/43,188,000 durante el periodo de enero a setiembre de 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 con las formas de pago, las mismas no difieren con políticas otorgadas a terceros.

23. Ingresos ordinarios provenientes de contratos con clientes

Los ingresos de contratos con clientes se generan principalmente por las ventas de la mercadería que la Compañía y sus Subsidiarias ofrecen a consumidores finales a través de la operación de su cadena de tiendas a nivel nacional.

Adicionalmente, este rubro incluye ingresos por intereses provenientes de las actividades bancarias ascendentes a S/459,213,000 (S/556,223,000 durante el periodo de enero a setiembre 2020) y por la venta de bienes y/o servicios complementarios, tales como ventas de vales de consumo y tarjetas de regalo (gift cards), comisiones por la venta de planes de garantía extendida y mercadería en consignación, entre otros por un total de aproximadamente S/63,135,000 (S/39,037,000 durante el periodo de enero a setiembre 2020).

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

24. Gastos de ventas y distribución

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

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Servicios prestados por terceros (b)	666,113	452,526
Gastos de personal	605,965	499,535
Cargas diversas de gestión	57,190	59,245
Material de empaque, exhibición en tiendas	32,787	28,943
Tributos	17,724	15,837
	<u>1,379,779</u>	<u>1,056,086</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.

25. Gastos de administración

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

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Servicios prestados por terceros	469,816	286,744
Gastos de personal	333,340	335,189
Cargas diversas de gestión	10,475	19,296
Tributos	10,359	9,084
	<u>823,990</u>	<u>650,313</u>

26. Estimaciones, depreciación y amortización

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

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Depreciación, nota 12(f)	244,190	248,149
Depreciación por activos por derecho de uso, nota 14(c)	104,474	102,452
Amortización	40,468	35,035
Estimación de cobranza dudosa neta de recuperos	10,442	6,634
Otras estimaciones, netas de recuperos	2,060	348
	<u>401,634</u>	<u>392,618</u>

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

27. Otros ingresos y gastos

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

	2021	2020
	S/(000)	S/(000)
Otros Ingresos		
Ingreso por comisiones varias (b)	13,432	7,765
Ingresos por penalidades	1,376	800
Ingreso por baja de contratos de arrendamiento (c)	1,303	4,366
Abonos no identificados	983	730
Ingreso por extorno de pasivos	898	908
Indemnizaciones por siniestros (d)	885	7,359
Otros menores	4,635	6,624
	<u>23,512</u>	<u>28,552</u>
	<u>23,512</u>	<u>28,552</u>
	2021	2020
	S/(000)	S/(000)
Otros gastos		
Fraudes tarjetas bancarias	4,203	163
Baja de propiedades, planta y equipos, e intangibles	1,620	2,977
Multas	1,535	404
Indemnizaciones	1,066	271
Gastos reparables	871	669
Remodelación y baja de tiendas	590	1,158
Reclamos de Cliente	518	554
Gastos por siniestros (d)	299	588
Otros	2,130	3,199
	<u>12,832</u>	<u>9,983</u>
	<u>12,832</u>	<u>9,983</u>

(b) Al 30 de setiembre de 2021 y 30 de setiembre 2020, corresponde a los desembolsos efectuados por Visa a Banco Falabella, como parte del programa de incentivos establecido en el contrato suscrito entre ambas partes.

(c) Al 30 de setiembre de 2021 y 30 de setiembre 2020, se debe principalmente a las bajas por aquellos contratos que culminaron anticipadamente durante el periodo.

(d) Al 30 de setiembre de 2021 las Subsidiarias reconocieron pérdidas por siniestros por aproximadamente S/299,000. Asimismo, la compañía de seguros reconoció formalmente la indemnización de dichos daños por un importe de S/885,000, los cuales fueron cobrados en su totalidad.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Al 30 de setiembre de 2020 las Subsidiarias reconocieron pérdidas por siniestros por aproximadamente S/588,000. Asimismo, la compañía de seguros reconoció formalmente la indemnización de dichos daños por un importe de S/7,359,000, de los cuales S/6,603,000 fueron cobrados al 30 de setiembre de 2020, mientras que el saldo fue cobrado durante el año 2020.

28. Ingresos y gastos financieros

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

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Ingresos financieros		
Intereses por depósitos y préstamos	3,502	7,808
Otros ingresos financieros	870	613
	<u>4,372</u>	<u>8,421</u>
Gastos financieros		
Intereses por pasivos por arrendamiento	95,854	88,464
Intereses sobre obligaciones financieras, nota 17(j)	52,756	77,218
Intereses por préstamos de subsidiarias nota 22(a)	4,983	575
Otros	10,426	14,011
	<u>164,019</u>	<u>180,268</u>

29. Ganancia por acción básica

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

	Acciones comunes		
	Acciones en circulación (en miles)	Días de vigencia hasta el cierre del año	Promedio ponderado de acciones (en miles)
Número al 30 de setiembre de 2021	29,348,932	270	29,348,932
Número al 30 de setiembre de 2020	29,348,932	270	38,945,567

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Al 30 de setiembre de 2021		
Utilidad (numerador)	Acciones (denominador)	Utilidad por acción
S/(000)	(en miles)	S/
Utilidad por acción - básica y diluida	152,199	29,348,932 0.005

Al 30 de setiembre de 2020		
Utilidad (numerador)	Acciones (denominador)	Utilidad (Pérdida) por acción
S/(000)	(en miles)	S/
Utilidad por acción - básica y diluida	(221,768)	38,945,567 (0.006)

30. Contingencias

(a) Operaciones contingentes -

Al 30 de setiembre 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/5,847,000.

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 setiembre 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/35,926,000.

(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/22,005,000 y S/13,772,000, 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 setiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(b.3) Con fecha 2 de abril de 2021, el Tribunal Fiscal de Perú emitió un fallo de observancia obligatoria a través del cual cambió el marco de tributación de las Asociaciones en Participación (AeP) existentes en todo Perú, estableciendo que el sujeto pasivo del impuesto a la renta es el asociante y no el asociado. Adicionalmente, con fecha 1 de julio de 2021 el Tribunal Fiscal emitió un nuevo pronunciamiento respecto de la no aplicación de multas e intereses hasta el 16 de abril de este año, ello debido a la duda razonable que generó las múltiples interpretaciones existentes en torno a la tributación de los resultados generados en los contratos de AeP.

El 6 de agosto de 2021, el Banco Falabella Perú S.A. (asociante), siguiendo el criterio contenido en la resolución señalada, realizó el pago por impuesto a la renta ascendente a S/124,545,000. Asimismo, y siguiendo idéntico criterio, los asociados, Saga Falabella S.A., Hipermercados Tottus S.A. y Tiendas del Mejoramiento del Hogar S.A., solicitaron a SUNAT la devolución de los impuestos pagados en exceso (ver nota 8.b)

(c) Otros -

Al 30 de setiembre 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/7,186,000. 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.

31. 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 setiembre 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)	474,170	374,400	177,953	-	27,624	-
Swaps de moneda (c)	50,000	50,000	36,852	-	-	580
Total	524,170	424,400	214,805	-	27,624	580

(b) Al 30 de setiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el valor razonable de los contratos "forward" vigentes a dicha fecha asciende a aproximadamente S/177,953,000 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 setiembre 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 setiembre del 2021, asciende aproximadamente a S/36,852,000 y se presenta como parte del rubro "Otros activos financieros no corrientes" del estado consolidado de situación financiera, (S/580,000

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

al 31 de diciembre 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.

32. 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., Fazil Perú S.A.C. (Antes 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					Total S/ (000)
	Actividad Retail S/ (000)	Actividad Financiera S/ (000)	Otros servicios S/ (000)	Sub - total S/ (000)	Eliminaciones 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)	(6,528)	(46,988)	(211,601)	47,582	(164,019)
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						
Cuentas por cobrar	353,585	113,442	1,337,223	1,804,250	(1,319,924)	484,326
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	(80,420)	7,505,138
Clientes Externos	6,778,791	156,190	13,934	6,948,915	-	6,948,915
Intersegmentos	(13,938)	820	93,538	80,420	(80,420)	-
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)	184,043	(223,213)
Participación en los resultados netos de asociadas	51,734	4,921	(238,055)	(181,400)	184,043	2,643
Estado de situación financiera						
Cuentas por cobrar	285,118	87,411	1,498,917	1,871,446	(1,559,447)	311,999
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