

**Inverfal Perú S.A.A.**

**Estados financieros separados (no auditados) al 31 de diciembre de 2021 y de 2020**

# **Inverfal Perú S.A.A.**

**Estados financieros intermedios separados (no auditados) al 31 de diciembre de 2021 y de 2020**

## **Contenido**

### **Estados financieros separados**

Estado separado de situación financiera

Estado separado de resultados

Estado separado de resultados integrales

Estado separado de cambios en el patrimonio neto

Estado separado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros separados

## Inverfal Perú S.A.A.

### Estado separado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020

	Nota	2021 S/(000)	2020 S/(000)
<b>Activo</b>			
<b>Activo corriente</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	148,136	9,199
Otras cuentas por cobrar	5(a)	1,471	59
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	12(b)	101,835	302,222
Gastos pagados por anticipado		1,064	1,533
Activo por impuesto a las ganancias	9(d)	2,420	4,096
<b>Total activo corriente</b>		<u>254,926</u>	<u>317,109</u>
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	12(b)	1,020,001	1,076,756
Inversiones en subsidiarias	6	4,269,081	4,035,980
Otros activos financieros	17	26,576	-
Activos intangibles, neto		6	8
Activo diferido por impuesto a las ganancias, neto	9(a)	94	13
<b>Total activo no corriente</b>		<u>5,315,758</u>	<u>5,112,757</u>
<b>Total activo</b>		<u>5,570,684</u>	<u>5,429,866</u>
<b>Pasivo y patrimonio neto</b>			
<b>Pasivo corriente</b>			
Cuentas por pagar comerciales		279	161
Otras cuentas por pagar	7	2,014	711
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	12(b)	304	748
Otros pasivos financieros	8	88,018	218,420
<b>Total pasivo corriente</b>		<u>90,615</u>	<u>220,040</u>
Otros pasivos financieros	8	698,663	714,467
Otras cuentas por pagar	7	-	400
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	12(b)	257,400	238,700
<b>Total pasivo no corriente</b>		<u>956,063</u>	<u>953,567</u>
<b>Total pasivo</b>		<u>1,046,678</u>	<u>1,173,607</u>
<b>Patrimonio neto</b>			
Capital emitido	10	2,934,893	2,934,893
Primas de emisión		121,676	121,676
Otras reservas de capital		1,257,159	1,260,520
Resultados no realizados		(7,373)	111
Resultados acumulados		217,651	(60,941)
<b>Total patrimonio neto</b>		<u>4,524,006</u>	<u>4,256,259</u>
<b>Total pasivo y patrimonio neto</b>		<u>5,570,684</u>	<u>5,429,866</u>

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

## Inverfal Perú S.A.A.

### Estado separado de resultados integrales

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2021 y de 2020

	<b>Nota</b>	<b>2021</b> S/(000)	<b>2020</b> S/(000)
<b>Ingresos</b>			
Participación en los resultados de las subsidiarias	6(c)	272,975	-
Ingresos financieros	14	64,942	78,068
Ganancia por instrumentos financieros derivados	17	25,945	-
Otros ingresos		-	2
<b>Gastos</b>			
Participación en los resultados de las subsidiarias	6(c)	-	(86,174)
Gastos de administración	13	(3,217)	(2,697)
Gastos financieros	15	(59,820)	(74,729)
Diferencia en cambio, neta	3	(18,326)	(1,850)
Pérdida por instrumentos financieros derivados		-	(639)
Otros Gastos		(55)	-
<b>Resultado antes del impuesto a las ganancias</b>		<b>282,444</b>	<b>(88,019)</b>
Impuesto a las ganancias	9(b)	(3,852)	(262)
<b>Ganancia (pérdida) neta del ejercicio</b>		<b>278,592</b>	<b>(88,281)</b>
<b>Ganancia (pérdida) básica por acción, en Soles</b>	10(d)	<b>0.0095</b>	<b>(0.0024)</b>
Otros resultados integrales, neto de su efecto impositivo		(7,484)	111
<b>Total de resultados integrales</b>		<b>271,108</b>	<b>(88,170)</b>

## Inverfal Perú S.A.A.

### Estado separado de cambios en el patrimonio neto

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2021 y de 2020

	Capital emitido S/(000)	Primas de emisión S/(000)	Otras reservas de capital		Resultados no realizados S/(000)	Resultados a acumulados S/(000)	Total S/(000)
			Reserva legal S/(000)	Otras reservas S/(000)			
<b>Saldo al 1 de enero de 2020</b>	4,192,704	121,676	-	-	-	30,378	4,344,758
Participación en los resultados no realizados de las subsidiarias, nota 10(c)	-	-	-	-	111	-	111
Pérdida neta del ejercicio	-	-	-	-	-	(88,281)	(88,281)
<b>Resultado integral del ejercicio</b>	-	-	-	-	111	(88,281)	(88,170)
Cambio de participación en subsidiarias, nota 10(b.2)	-	-	-	(329)	-	-	(329)
Transferencia a reserva legal, nota 10 (b.1)	-	-	3,038	-	-	(3,038)	-
Reducción de capital y constitución de reservas, nota 10 (b.1)	(1,257,811)	-	583,941	673,870	-	-	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>2,934,893</b>	<b>121,676</b>	<b>586,979</b>	<b>673,541</b>	<b>111</b>	<b>(60,941)</b>	<b>4,256,259</b>
Participación en los resultados no realizados de las subsidiarias, nota 10(c)	-	-	-	-	(7,484)	-	(7,484)
Ganancia neta del ejercicio	-	-	-	-	-	278,592	278,592
<b>Resultado integral del ejercicio</b>	-	-	-	-	(7,484)	278,592	271,108
Participación en otras reservas de capital de subsidiarias, nota 10(b.2)	-	-	-	96	-	-	96
Cambio de participación en subsidiarias, nota 10(b.2)	-	-	-	(3,457)	-	-	(3,457)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>2,934,893</b>	<b>121,676</b>	<b>586,979</b>	<b>670,180</b>	<b>(7,373)</b>	<b>217,651</b>	<b>4,524,006</b>

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

## Inverfal Perú S.A.A.

### Estado separado de flujos de efectivo

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2021 y de 2020

	<b>Nota</b>	<b>2021</b> S/(000)	<b>2020</b> S/(000)
<b>Actividades de operación</b>			
Dividendos y rendimientos recibidos	6(c)	297,884	123,000
Pago a proveedores de bienes y servicios		(4,226)	(3,117)
Impuesto a las ganancias pagado		(5,742)	(4,376)
Otros pagos relativos a la actividad de operación		(10,020)	(10,483)
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>		<b>277,896</b>	<b>105,024</b>
<b>Actividades de inversión</b>			
Cobro de préstamos concedidos a entidades relacionadas		563,501	343,262
Intereses recibidos		87,710	84,615
Préstamos concedidos a entidades relacionadas	12(a)	(311,000)	(704,020)
Aportes a subsidiarias	6(c)	(268,196)	(15,252)
Adquisición de participación en subsidiarias	6(c)	(5,550)	(667)
Compra de activos Intangibles		-	(11)
<b>Efectivo neto proveniente de (utilizado en) las actividades de inversión</b>		<b>66,465</b>	<b>(292,073)</b>
<b>Actividades de financiamiento</b>			
Obtención de préstamos de terceros	8	207,500	500,000
Obtención de préstamos de entidades relacionadas	12(a)	20,000	236,850
Pago de préstamos de entidades relacionadas		(20,000)	(5)
Pago de pasivos financieros		(353,227)	(466,843)
Intereses pagados		(59,697)	(74,755)
<b>Efectivo neto (utilizado en) proveniente de las actividades de financiamiento</b>		<b>(205,424)</b>	<b>195,247</b>
<b>Aumento neto de efectivo en el año</b>		<b>138,937</b>	<b>8,198</b>
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año		9,199	1,001
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al fin del año</b>	2.2 y 4	<b>148,136</b>	<b>9,199</b>

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

## Inverfal Perú S.A.A.

### Notas a los estados financieros separados

Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020

#### 1. Actividad económica

Inverfal Perú S.A.A. (en adelante “la Compañía”), se constituyó el 24 de octubre de 2019 y es una subsidiaria de Inversora Falken S.A. (“la Principal”), una empresa constituida en Uruguay, la cual posee el 80.65 por ciento del capital de la Compañía y que, a su vez, forma parte del Grupo Falabella de Chile. Su actividad principal consiste en realizar inversiones en valores de renta fija o variable, así como en bienes muebles e inmuebles y aquellas otras actividades que determine el Directorio dentro del marco de las leyes vigentes en el Perú. La Compañía fue creada con el propósito de que sea la holding de las líneas de negocio retail, financiero, corredora de seguros y de otros servicios, en el proceso de reorganización del Grupo Falabella Perú.

Al 31 de diciembre de 2021 y 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 esta subsidiaria es Av. Paseo de la República 3220, San Isidro, Lima, Perú.
- Banco Falabella Perú S.A., empresa que se constituyó en junio de 1996, que se encuentra autorizada a operar como banco múltiple y, como tal, está facultado a recibir depósitos de terceros e invertirlos junto con su capital en colocaciones, otorgar avales y fianzas, adquirir y negociar certificados de depósito, efectuar todo tipo de operaciones de intermediación financiera y de servicios bancarios y otras actividades permitidas por Ley. La dirección registrada de esta subsidiaria es Calle Carpaccio 250 (Piso 4,8,9,10 y 12) San Borja, Lima, Perú.
- Tiendas del Mejoramiento del Hogar S.A. y Subsidiarias, empresa que se constituyó en junio de 1978, y que fue adquirida por Sodimac Perú S.A. en septiembre 2014, formando parte del grupo Falabella a partir de esa fecha. Tiene como objeto social dedicarse a la comercialización de artículos de ferretería, construcción y acabados para el hogar dentro del territorio nacional. Sus subsidiarias Sodimac Perú Oriente S.A.C., se dedica a la comercialización de mercadería nacional e importada en el país; Maestro Perú Amazonía S.A.C. empresa dedicada a la venta de productos de ferretería en la región selva, fusionada con Sodimac Perú Oriente S.A.C. en mayo 2021; Inmobiliaria Domel S.A.C. empresa dedicada a la compra y administración de bienes inmuebles, inversiones inmobiliarias y otras inversiones en general; e Industrias Delta S.A. empresa dedicada a la administración de bienes inmuebles. La dirección registrada esta subsidiaria es Av. Angamos Este 1805, oficina 2, Surquillo, Lima.
- Hipermercados Tottus S.A. y Subsidiarias, empresa que inició operaciones en julio de 2004 para dedicarse a la explotación del negocio de hipermercados y supermercados en el territorio nacional. La dirección registrada de esta subsidiaria es Av. Angamos Este 1805, Int. Piso 10, Surquillo, Lima, Perú.
- Corredores de Seguros Falabella S.A.C., empresa que se constituyó en junio de 2004 y que se dedica a la venta de pólizas de seguros de las diferentes compañías aseguradoras que operan en el Perú. La subsidiaria Falabella Servicios Generales S.A.C. tiene como objeto social la prestación de servicios integrales a las tiendas relacionadas por los planes de garantía extendida, atención de llamadas (servicio de “call center”) a las empresas del Grupo Falabella, y la

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

- Falabella Corporativo Perú S.A.C. (antes Falabella Servicios Centrales S.A.C.), empresa que se constituyó en julio de 1995 y que se dedica principalmente a la prestación de servicios administrativos. La dirección registrada de esta subsidiaria es Av. Angamos Este 1805, Oficina 3A, Piso 8, Surquillo, Lima, Perú.
- Ikso S.A.C., empresa que se constituyó el 8 de mayo de 2019, cuyo objeto social es dedicarse a la comercialización de mercadería nacional e importada de bienes muebles, decoración y accesorios para el hogar, así como la prestación de servicios en general y administrativos. La dirección registrada de esta subsidiaria es Av. Paseo de La República N°3220, Urb. Jardín, San Isidro, Lima.
- Digital Payments Perú S.A.C., empresa que se constituyó el 15 de enero de 2020, cuyo objeto social es dedicarse a la prestación de todo tipo de servicios. La dirección registrada de esta subsidiaria es Av. Paseo de La República N°3220 Urb. Jardín, San Isidro, Lima.
- Fazil Perú S.A.C. (antes Falapuntos S.A.C), empresa que se constituyó el 15 de enero de 2020, cuyo objeto social es dedicarse al comercio electrónico, venta a distancia por internet y prestación de servicios logísticos, marketing, análisis de datos, digitales y pago, entre otros. La dirección registrada de esta subsidiaria es Av. Angamos Este N°1805, Surquillo, Lima.

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

Los estados financieros separados al 31 de diciembre de 2020 han sido aprobados para su emisión por la Junta General de Accionistas celebrada el 29 de marzo de 2021. Los estados financieros separados al 31 de diciembre de 2021 adjuntos han sido aprobados para su emisión por la Gerencia el 14 de febrero de 2022.

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

	<b>2021</b> S/(000)	<b>2020</b> S/(000)
<b>Estado consolidado de situación financiera -</b>		
Colocaciones, neto	2,668,091	2,435,150
Inventarios, neto	2,657,215	1,838,671
Inversiones en asociadas	17,985	15,296
Propiedades, planta y equipo y propiedades de inversión y activo por derecho de uso	5,173,719	5,194,306
Total activos	13,800,380	13,054,915
Cuentas por pagar comerciales	1,342,989	1,537,648
Otros pasivos financieros:		
Corto plazo	3,483,020	2,604,796
Largo plazo	1,143,946	1,659,454
Total pasivos	9,259,179	8,781,883

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	S/(000)	S/(000)
Patrimonio atribuible a los accionistas de Inverfal Perú S.A.A.	4,533,872	4,264,660
Participaciones no controladoras	7,329	8,372
Patrimonio neto	4,541,201	4,273,032
<b>Estado consolidado de resultados -</b>		
Ingresos ordinarios provenientes de contratos con clientes	13,919,196	11,236,106
Ingresos por alquileres	21,204	19,814
Utilidad atribuible a los accionistas de Inverfal Perú S.A.A.	280,057	(87,813)
Participaciones no controladoras	1,655	(464)
Utilidad neta	281,712	(88,277)
<b>Estado consolidado de flujos de efectivo -</b>		
Efectivo neto proveniente de las actividades de operación	(403,276)	2,112,041
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(137,715)	(381,952)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	319,615	(992,305)

#### COVID - 19

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

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

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

A partir de la segunda quincena de marzo 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, así como en febrero de 2021. Nuestros locales operaron bajo aperturas limitadas en función de las actividades permitidas por las autoridades gubernamentales. Debido a los cierres total o parcial de nuestros locales, la Compañía y sus subsidiarias se vieron afectadas en el normal desenvolvimiento de sus operaciones.

La Compañía y sus subsidiarias se encuentran monitorizando el desarrollo de la pandemia de Coronavirus y evaluando y desarrollando acciones complementarias con el objetivo de minimizar su impacto en sus operaciones y situación financiera. A la fecha, no es posible cuantificar los efectos financieros y operacionales para la Compañía relacionados con la pandemia de Coronavirus, por tratarse de eventos aún en desarrollo y cuyos efectos dependerán de múltiples factores desconocidos hasta el momento. Tales factores incluyen algunos que están bajo mayor control de la Compañía, como el fortalecimiento de nuestras modalidades de atención y venta online, sea en nuestras actividades comerciales o en nuestros servicios financieros; así como otros factores más alejados de nuestro control o fuera del mismo, como la eficacia y necesaria coordinación de las medidas gubernamentales destinadas a la contención del brote de Coronavirus y el grado de respuesta y colaboración que ellas encuentren en la población.

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

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

### **2.1 Bases para la preparación y presentación -**

Los estados financieros separados se preparan de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF"), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, vigentes al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, respectivamente.

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

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

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

Las políticas de contabilidad adoptadas son consistentes con las aplicadas en años anteriores. Algunas normas y modificaciones han entrado en vigencia durante 2020; sin embargo, no han tenido impacto en los estados financieros separados de la Compañía al 31 de diciembre de 2020; por lo tanto, no han sido reveladas.

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

## 2.2 Nuevos pronunciamientos contables -

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

- Modificación a la NIC 1: “Clasificación de Pasivos como corriente y no corriente”, efectiva para períodos anuales que comiencen el 1 de enero de 2023 y deben aplicarse retroactivamente.
- Referencia a Marco Conceptual: “Modificación a la NIIF 3”, efectiva para períodos anuales que comiencen el 1 de enero de 2022 y deben aplicarse de forma prospectiva.
- Propiedad, Planta y Equipo: “Ingresos antes de su Uso Esperado – Modificación a la NIC 16”, efectiva para períodos anuales que comiencen el 1 de enero de 2022 y deben aplicarse retroactivamente.
- Contratos Onerosos: “Costos de Cumplir un Contrato – Modificación a la NIC 37”, efectiva para períodos anuales que comiencen el 1 de enero de 2022.
- NIIF 1: “Adopción por Primera Vez de las NIIF – Subsidiaria que Adopta NIIF por Primera Vez”, efectiva para períodos anuales que comiencen el 1 de enero de 2022 y se permite la adopción anticipada.
- NIIF 9: “Instrumentos Financieros – Honorarios en la Prueba del 10% para dar de baja un pasivo”, efectiva para períodos anuales que comiencen el 1 de enero de 2022 y se permite la adopción anticipada.
- NIC 41 Agricultura: “Efectos fiscales por medición al valor razonable”, efectiva para períodos anuales que comiencen el 1 de enero de 2022 y se permite la adopción anticipada.
- NIC 8: “Definición de estimaciones contables”, efectiva para períodos anuales que comiencen el 1 de enero de 2023 y se permite la adopción anticipada.
- Información que revelar sobre políticas contables. “Modificación a la NIC 1”, efectiva para períodos anuales que comiencen el 1 de enero de 2023 y se permite la adopción anticipada.

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

## 3. Transacciones en moneda extranjera

Las operaciones en moneda extranjera se efectúan a las tasas de cambio del mercado libre. El tipo de cambio vigente al 31 de diciembre de 2021 emitido por la Superintendencia de Banca y Seguros y AFP aplicado por la Compañía en las cuentas de activo y pasivo es de S/3.998 por US\$1 para la compra y la venta (S/3.624 por US\$1 para la compra y la venta al 31 de diciembre de 2020).

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

	2021	2020
	US\$(000)	US\$(000)
<b>Activos</b>		
Efectivo y equivalentes al efectivo	750	14
Otras cuentas por cobrar	109	-
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	5	-
	<hr/>	<hr/>
	864	14
	<hr/>	<hr/>

<b>Pasivos</b>		
Cuentas por pagar entidades relacionadas	(50,044)	(50,050)
Otras cuentas por pagar	(233)	-
	<u>(50,277)</u>	<u>(50,050)</u>
<b>Posición neta de compra de derivados (valor de referencia), nota 15</b>	<u>50,000</u>	<u>50,000</u>
<b>Posición activa (pasiva), neta</b>	<u>587</u>	<u>(36)</u>

La Gerencia ha evaluado el riesgo cambiario de la Compañía, por lo que realizó operaciones con instrumentos derivados, ver mayor detalle en nota 17. La posición de compra de derivados al 31 de diciembre del 2021 corresponde a operaciones de compra de dólares estadounidenses por US\$50,000,000 equivalentes a S/199,900,000 (US\$50,000,000 equivalentes a S/181,200,000 al 31 de diciembre de 2020).

Durante el año 2021, la Compañía ha registrado una pérdida neta por diferencia en cambio ascendente aproximadamente a S/18,326,000 (pérdida neta por S/1,850,000 en el año 2020), la cual se presenta en el estado separado de resultados en el rubro "Diferencia en cambio, neta".

#### 4. Efectivo y equivalentes al efectivo

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

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	S/(000)	S/(000)
Cuentas corrientes (b)	11,132	319
Depósitos a plazo (c)	<u>137,004</u>	<u>8,880</u>
	<u>148,136</u>	<u>9,199</u>

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

(c) Al 31 de diciembre de 2021 corresponden a depósitos a plazos constituidos en bancos locales, en moneda nacional, con vencimiento originales entre trece; y treinta y dos días, el cual devenga tasa de interés 2.50 por ciento. Al 31 de diciembre de 2020, corresponde a depósitos a plazo constituido en bancos locales, en moneda nacional, con vencimiento o riginales entre cinco y siete días, el cual devenga tasa de interés de 0.05 por ciento.

#### 5. Otras cuentas por cobrar

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

	<b>2021</b> S/(000)	<b>2020</b> S/(000)
Fondos mantenidos al banco de la nación (b)	869	51
Impuesto no domiciliado	599	-
Otros	3	8
	<u>1,471</u>	<u>59</u>

- (b) 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 en el Banco de la Nación al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, han sido utilizados para el pago de impuestos durante los meses de enero y febrero del año siguiente.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

6. Inversiones en subsidiarias

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

	Actividad principal	Porcentaje de participación (directa e indirecta) del capital emitido al	Porcentaje de participación (directa e indirecta) del capital emitido al	Patrimonio neto		Valor en libros	
		2021 %	2020 %	2021 S/(000)	2020 S/(000)	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Tiendas del Mejoramiento del Hogar S.A. y Subsidiarias	Retail	99.99	99.99	1,777,874	1,763,715	1,777,874	1,763,715
Hipermercados Tottus S.A. y Subsidiarias	Retail	99.99	99.99	1,043,987	1,052,936	1,043,987	1,052,936
Banco Falabella Perú S.A. y Subsidiarias	Financiera	100.00	100.00	782,892	661,122	782,892	661,122
Saga Falabella S.A. y Subsidiarias	Retail	98.79	98.45	606,838	541,128	599,511	532,757
Corredores de Seguros Falabella S.A.C. y Subsidiaria	Broker de seguros	99.99	99.99	15,669	14,289	15,669	14,289
Falabella Corporativo Perú S.A.C.	Servicios	99.99	99.99	6,690	4,855	6,690	4,855
Ikso S.A.C.	Retail	99.90	99.90	6,055	1,494	6,055	1,493
Digital Payments Perú S.A.C.	Servicios	100.00	100.00	36,302	4,812	36,302	4,812
Fazil Perú S.A.C. (antes Falapuntos S.A.C.)	Servicios	99.90	99.90	101	1	101	1
				<u>4,276,408</u>	<u>4,044,352</u>	<u>4,269,081</u>	<u>4,035,980</u>

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

	2021					
	Actividad Retail	Actividad Financiera	Otros servicios	Sub - total	Eliminaciones	Total
	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)
<b>Estado de resultados</b>						
Ingresos	13,025,703	830,928	185,992	14,042,623	(102,223)	13,940,400
Clientes Externos	13,053,296	205,134	57,437	13,315,867	-	13,315,867
Intersegmentos	(27,593)	1,261	128,555	102,223	(102,223)	-
Ingresos por Intereses	-	624,533	-	624,533	-	624,533
Costos	(9,412,916)	(309,638)	(79,455)	(9,802,009)	73,922	(9,728,087)
Ganancia bruta	3,612,787	521,290	106,537	4,240,614	(28,301)	4,212,313
Ingresos (Gastos) Financieros, Neto	(208,805)	(3,111)	4,467	(207,449)	(32)	(207,481)
Ingresos financieros	2,587	-	65,334	67,921	(62,304)	5,617
Gastos financieros	(211,391)	(3,112)	(60,867)	(275,370)	62,272	(213,098)
Depreciaciones y Amortizaciones	454,116	63,730	1,003	518,849	3,716	522,565
Resultado antes de impuestos	552,086	(71,723)	288,237	768,600	(310,099)	458,501
Ingreso (Gasto) por impuestos a las ganancias	(189,058)	10,793	1,476	(176,789)	-	(176,789)
Ganancia (Pérdida) neta del ejercicio	363,028	(60,930)	289,713	591,811	(310,097)	281,712
Participación en los resultados netos de asociadas	10,877	3,653	298,276	312,806	(310,102)	2,704

Notas a los estados financieros separados (continuación)

	2021					
	Actividad Retail S/(000)	Actividad Financiera S/(000)	Otros servicios S/(000)	Sub - total S/(000)	Eliminaciones S/(000)	Total S/(000)
<b>Estado de situación financiera</b>						
Cuentas por cobrar	274,921	106,822	1,202,480	1,584,223	(1,298,479)	285,744
Colocaciones	-	2,668,091	-	2,668,091	-	2,668,091
Propiedad, planta y equipo, propiedades de inversión y activos por derecho de uso	4,731,262	94,941	347,516	5,173,719	-	5,173,719
Total activos	9,496,936	4,179,376	6,016,895	19,693,207	(1,298,479)	13,800,380
Total pasivos	6,055,396	3,391,705	1,182,626	10,629,727	(1,370,548)	9,259,179

	2020					
	Actividad Retail S/(000)	Actividad Financiera S/(000)	Otros servicios S/(000)	Sub - total S/(000)	Eliminaciones S/(000)	Total S/(000)
<b>Estado de resultados</b>						
Ingresos	10,268,029	924,349	170,355	11,362,733	(106,813)	11,255,920
Clientes Externos	10,289,307	202,144	46,612	10,538,063	-	10,538,063
Intersegmentos	(21,278)	4,348	123,743	106,813	(106,813)	-
Ingresos por Intereses	-	717,857	-	717,857	-	717,857
Costos	(7,508,927)	(589,482)	(63,831)	(8,162,240)	31,595	(8,130,645)
Ganancia bruta	2,759,102	334,867	106,524	3,200,493	(75,218)	3,125,275
Ingresos (Gastos) Financieros, Neto	(222,568)	(2,905)	(3,590)	(229,063)	(613)	(229,676)
Ingresos financieros	9,249	-	79,618	88,867	(79,083)	9,784
Gastos financieros	(231,817)	(2,905)	(83,208)	(317,930)	78,471	(239,459)
Depreciaciones y Amortizaciones	446,611	53,191	3,286	503,088	6,540	509,628
Resultado antes de impuestos	79,423	(154,254)	(1,646)	(76,477)	17,092	(59,385)
Ingreso (Gasto) por impuestos a las ganancias	(61,868)	44,024	(11,048)	(28,892)	-	(28,892)
Ganancia (Pérdida) neta del ejercicio	17,555	(110,230)	(12,696)	(105,371)	17,094	(88,277)
Participación en los resultados netos de asociadas	75,006	6,101	(95,137)	(14,030)	17,089	3,059

	2020					
	Actividad Retail S/(000)	Actividad Financiera S/(000)	Otros servicios S/(000)	Sub - total S/(000)	Eliminaciones S/(000)	Total S/(000)
<b>Estado de situación financiera</b>						
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 activos	9,032,626	3,979,385	5,921,375	18,933,386	(5,878,471)	13,054,915
Total pasivos	5,664,400	3,313,301	1,365,756	10,343,457	(1,561,574)	8,781,883

Notas a los estados financieros separados (continuación)

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

	<b>2021</b> S/(000)	<b>2020</b> S/(000)
<b>Valor en libros de las inversiones en subsidiarias al 1 de enero</b>	4,035,980	4,229,453
Aportes en efectivo en subsidiarias, nota 12(a)	268,196	15,252
Compra de acciones en subsidiarias, nota 12(a)	5,550	667
Participación en los resultados no realizados de subsidiarias	(7,484)	111
Dividendos declarados por subsidiarias	(302,753)	(123,000)
Participación en los resultados de las subsidiarias, nota 12(a)	272,975	(86,174)
Aumento de participación en subsidiaria, nota 10 (b.2)	(3,457)	(329)
Participación en otras reservas de capital de subsidiaria, nota 10(b.2)	96	-
Otros disminuciones por cambio de participación en subsidiarias	(22)	-
<b>Valor en libros de las inversiones en subsidiarias al 31 de diciembre</b>	<u>4,269,081</u>	<u>4,035,980</u>

**7. Otras cuentas por pagar**

A continuación se presenta la composición del rubro:

	<b>2021</b> S/(000)	<b>2020</b> S/(000)
Impuestos no domiciliados	1,108	-
Impuesto general a las ventas por pagar	906	711
Otros	-	400
	<u>2,014</u>	<u>1,111</u>

Notas a los estados financieros separados (continuación)

8. Otros pasivos financieros

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

	Moneda	Tasa de interés efectiva al cierre (%)	Vencimiento hasta	Saldo al 31 de diciembre de 2021			Saldo al 31 de diciembre de 2020		
				Porción corriente S/(000)	Porción no corriente S/(000)	Total S/(000)	Porción corriente S/(000)	Porción no corriente S/(000)	Total S/(000)
<b>Bonos corporativos</b>									
Emisión de bonos (b)	Soles	5.78 - 8.06	2035	64,786	513,464	578,250	50,500	578,250	628,750
<b>Préstamos a largo plazo (c)</b>									
Scotiabank Perú S.A.A.	Soles	3.05	2025	-	127,500	127,500	75,000	52,610	127,610
Banco de Crédito del Perú	Soles	-	2022	-	-	-	85,000	85,000	170,000
BBVA Banco Continental	Soles	2.73	2026	16,000	60,000	76,000	-	-	-
				<u>16,000</u>	<u>187,500</u>	<u>203,500</u>	<u>160,000</u>	<u>137,610</u>	<u>297,610</u>
Intereses por pagar				7,581	-	7,581	8,143	-	8,143
Gastos por emisión y estructuración de deuda				(349)	(2,301)	(2,650)	(223)	(1,973)	(2,196)
				<u>88,018</u>	<u>698,663</u>	<u>786,681</u>	<u>218,420</u>	<u>713,887</u>	<u>932,307</u>
<b>Pasivos financieros al valor razonable -</b>									
Valor razonable de Swap, nota 17				-	-	-	-	580	580
				<u>88,018</u>	<u>698,663</u>	<u>786,681</u>	<u>218,420</u>	<u>714,467</u>	<u>932,887</u>

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

- (b) Corresponde al Primer y Segundo Programa de Bonos Corporativos de Falabella Perú S.A.A. hasta por la suma de S/300,000,000 y S/600,000,000, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2021, se han realizado emisiones por un total de S/700,000,000, de los cuales S/300,000,000 corresponden al Primer Programa y S/400,000,000, al Segundo Programa de Bonos Corporativos a tasas de interés entre 5.78 y 8.06 por ciento anual y con vencimientos hasta el año 2035, con cupones trimestrales. Estos bonos están respaldados por una garantía genérica sobre el patrimonio de la Compañía. El propósito de las emisiones es captar recursos para financiar indistintamente capital de trabajo, inversiones y/o refinanciamiento total o parcial de obligaciones financieras de las Subsidiarias.

- (c) Al 31 de diciembre de 2021, corresponde a préstamos a largo plazo obtenidos de bancos nacionales, con vencimientos hasta el año 2025 y 2026, los cuales devengan tasas de interés efectivas al cierre de dichos años de entre 2.73 y 3.05 por ciento. Los fondos provenientes de dichos préstamos fueron utilizados principalmente para financiar inversiones y/o refinanciamiento total o parcial de obligaciones financieras de las Subsidiarias.

En febrero 2021, se prepagó el préstamo del Banco Scotiabank Perú S.A.A. por S/127,500,000 y a su vez se obtuvo un nuevo préstamo por el mismo importe a una tasa 3.05 por ciento, y tiene vencimiento hasta el primer trimestre de 2025. En septiembre 2021, se obtuvo un nuevo préstamo por S/80,000,000 del BBVA Banco Continental a una tasa 2.73 por ciento, y tiene vencimiento hasta el tercer trimestre 2026. En octubre 2021, se prepagó el préstamo del Banco de Crédito por S/100,000,000. En diciembre 2020, se prepagó los préstamos del Banco Internacional del Perú S.A.A. y Banco de Crédito del Perú por S/57,000,000 y S/330,000,000, respectivamente.

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

El cumplimiento de la obligación descrita es supervisado por la Gerencia de la Compañía y validado por las instituciones financieras. En caso de incumplimiento de los resguardos mencionados se incurrirá en evento de terminación anticipada. En opinión de la Gerencia, la Compañía ha cumplido con dichas obligaciones al 31 de diciembre de 2021 y de 2020.

- (e) Los gastos por intereses devengados durante el año 2021, generados por las obligaciones financieras, ascienden aproximadamente a S/50,185,000 (S/71,687,000 durante el año 2020) los cuales se presentan en el rubro "Gastos financieros" del estado separado de resultados, ver nota 15.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

9. Impuesto a las ganancias

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

	Al 31 de diciembre de 2019 S/(000)	(Cargo)/ abono al estado separado de resultados S/(000)	Al 31 de diciembre de 2020 S/(000)	(Cargo) / abono al estado separado de resultados S/(000)	Al 31 de diciembre de 2021 S/(000)
<b>Activo diferido</b>					
Provisiones no deducibles temporalmente	-	15	15	81	96
Pérdida tributaria arrastrable	631	(631)	-	-	-
	<u>631</u>	<u>(616)</u>	<u>15</u>	<u>81</u>	<u>96</u>
<b>Pasivo diferido</b>					
Intangibles	-	(2)	(2)	-	(2)
Provisiones no deducibles temporalmente	(635)	635	-	-	-
	<u>(635)</u>	<u>633</u>	<u>(2)</u>	<u>-</u>	<u>(2)</u>
<b>Total (pasivo) activo diferido, neto</b>	<u>(4)</u>	<u>17</u>	<u>13</u>	<u>81</u>	<u>94</u>

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

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Corriente	3,933	279
Diferido	(81)	(17)
	<u>3,852</u>	<u>262</u>

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

	2021		2020	
	S/(000)	%	S/(000)	%
Resultados antes del impuesto a las ganancias	<u>282,444</u>	<u>100.00</u>	<u>(88,019)</u>	<u>100.00</u>
(Gasto) ingreso teórico	(83,321)	(29.50)	25,965	(29.50)
<b>Efecto sobre los ingresos no deducibles</b>				
Ingreso (gasto) por participación en los resultados de subsidiarias y asociada	80,521	28.50	(25,421)	28.88
Efecto neto de otras partidas permanentes	<u>(1,052)</u>	<u>(0.37)</u>	<u>(806)</u>	<u>0.92</u>
<b>Impuesto a las ganancias</b>	<u>(3,852)</u>	<u>(1.37)</u>	<u>(262)</u>	<u>0.30</u>

(d) Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, el saldo a favor, neto del impuesto a las ganancias asciende aproximadamente a S/ 2,420,000 y S/4,096,000, respectivamente.

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

### 10. Patrimonio neto

#### (a) Capital emitido –

Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, el capital social está representado por 29,348,932,466 acciones comunes íntegramente suscritas y pagadas, cuyo valor es de 0.10 Soles por acción.

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

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

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

#### (b) Otras reservas de capital –

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

##### (b.1) Reserva legal

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

Al 31 de diciembre de 2021 y diciembre 2020, la reserva legal asciende a S/ 586,978,649, que representa el 20 por ciento del capital social de la Compañía.

En Junta General de Accionistas de fecha 27 de julio de 2020 se aprobó la constitución de la reserva legal de S/3,037,767. Asimismo, se dispuso el aumento de la reserva legal por S/583,940,882; ver nota 10 (a).

##### (b.2) Otras reservas -

El saldo incluye lo siguiente:

- Durante el año 2021 y de acuerdo con lo permitido por la Ley General de Sociedades, la Compañía mantiene en otras reservas de capital aquellos dividendos pendientes de pago con antigüedad mayor a los tres años por un importe de S/96,000 de una de sus subsidiarias.

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

- Reservas negativas al 31 de diciembre de 2021 y de 2020 por un total de aproximadamente S/3,786,000 y S/329,000, respectivamente, por el efecto del aumento de la participación en las subsidiarias Saga Falabella S.A.
- Creación de reserva de libre disposición por un total de aproximadamente S/673,870,000, ver nota 10(a).

(c) Resultados no realizados -

Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, la Compañía registró movimientos en los resultados no realizados correspondientes a su participación en algunas subsidiarias por S/7,373,000 y S/111,000, respectivamente.

(d) Ganancia por acción -

El cálculo de la utilidad por acción al 31 de diciembre de 2021 y de 2020 se presenta a continuación:

	<b>Acciones comunes</b>		
	<b>Acciones en circulación</b> (en miles)	<b>Días de vigencia hasta el cierre del año</b>	<b>Promedio ponderado de acciones</b> (en miles)
<b>Número al 31 de diciembre de 2021</b>	29,348,932	365	29,348,932

	<b>Acciones comunes</b>		
	<b>Acciones en circulación</b> (en miles)	<b>Días de vigencia hasta el cierre del año</b>	<b>Promedio ponderado de acciones</b> (en miles)
<b>Número al 20 de julio de 2020</b>	41,927,046	208	23,892,673
<b>Número al 31 de diciembre de 2020</b>	29,348,932	157	12,624,061
		<u>365</u>	<u>36,516,734</u>

	<b>Al 31 de diciembre de 2021</b>		
	<b>Utilidad (numerador)</b> S/(000)	<b>Acciones (denominador)</b> (en miles)	<b>Utilidad por acción</b> S/
Utilidad por acción - básica y diluida	<u>278,592</u>	<u>29,348,932</u>	<u>0.0095</u>

	<b>Al 31 de diciembre de 2020</b>		
	<b>Utilidad (numerador)</b> S/(000)	<b>Acciones (denominador)</b> (en miles)	<b>Utilidad por acción</b> S/
Utilidad por acción - básica y diluida	<u>(88,281)</u>	<u>36,516,734</u>	<u>(0.0024)</u>

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

### 11. Situación tributaria

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

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

- 6.8 por ciento por las utilidades generadas desde el 1 de enero de 2015 hasta el 31 de diciembre de 2016; y
  - Por las utilidades generadas a partir del 1 de enero de 2017, cuya distribución se efectúe a partir de dicha fecha, la tasa aplicable será de 5 por ciento. Estas tasas no serán necesariamente aplicables a los accionistas de la Compañía que hubiesen celebrado un Convenio de Estabilidad Jurídica después del 31 de diciembre de 2014 y que se encuentre vigente al tiempo de distribución de la utilidad de un período posterior al año 2014.
- (b) Para propósito de la determinación del Impuesto a la Renta, los precios de transferencia de las transacciones con empresas relacionadas y con empresas residentes en territorios de baja o nula imposición, deben estar sustentados con documentación e información sobre los métodos de valoración utilizados y los criterios considerados para su determinación. Con base en el análisis de las operaciones de la Compañía, la Gerencia y sus asesores legales opinan que, como consecuencia de la aplicación de estas normas, no surgirán contingencias de importancia para la Compañía al 31 de diciembre de 2021 y de 2020.
- (c) La Autoridad Tributaria tiene la facultad de revisar y, de ser aplicable, corregir el impuesto a las ganancias calculado por la Compañía en los cuatro años posteriores al año de la presentación de la declaración de impuestos. Las declaraciones juradas del impuesto a la renta de los años 2019 al 2021 se encuentran pendiente de fiscalización por parte de la Autoridad Tributaria; así como también las declaraciones juradas de IGV, correspondiente a los años 2019 al 2021. Debido a las posibles interpretaciones que la Autoridad Tributaria pueda tener de las normas legales vigentes, no es posible determinar, a la fecha, si de las revisiones que se realicen resultarán o no pasivos para la Compañía, por lo que cualquier mayor impuesto, interés o sanción que pudiera resultar de eventuales revisiones fiscales sería aplicado a los resultados del ejercicio en que éste se determine.

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

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

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

### 12. Transacciones con entidades relacionadas

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

	<b>2021</b> S/(000)	<b>2020</b> S/(000)
<b>Ingresos</b>		
Participación en los resultados de las subsidiarias, nota 6(c)	272,975	-
Intereses por préstamos a subsidiarias, nota 14	63,765	75,972
Comisiones de prepago por préstamos a subsidiarias, nota 14	852	2,051
Intereses por depósitos a plazos, nota 14	294	45
Ingreso por comisión y estructuración, nota 14	31	-
<b>Gastos</b>		
Participación en los resultados de las subsidiarias, nota 6(c)	-	(86,174)
Gastos por servicios recibidos y otros	(623)	(279)
<b>Otras operaciones</b>		
Préstamos otorgados	311,000	704,020
Aportes en efectivo en subsidiarias, nota 6(c)	268,196	15,252
Préstamos recibidos (e) y (h)	20,000	236,850
Compra de acciones en subsidiarias, nota 6(c)	5,550	667

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

	<b>2021</b> S/(000)	<b>2020</b> S/(000)
<b>Por cobrar no comerciales -</b>		
Tiendas del Mejoramiento del Hogar S.A. (c)	517,294	616,076
Hipermercados Tottus S.A. (d)	315,764	370,028
Saga Falabella S.A. (e)	275,565	289,505
Mall Plaza Perú S.A. (f)	-	96,006
Falabella Corporativo Perú S.A.C. (g)	4,015	4,054
Inmobiliaria SIC S.A. (g)	4,320	3,308
Corredora de Seguros Falabella S.A.C. (j)	4,868	-
Otros	10	1
	<u>1,121,836</u>	<u>1,378,978</u>
<b>Por plazo -</b>		
Corriente	101,835	302,222
No corriente	1,020,001	1,076,756
	<u>1,121,836</u>	<u>1,378,978</u>
<b>Por pagar no comerciales -</b>		
Falabella S.A. (h)	257,671	238,955
Falabella Perú S.A.A.	6	429
Falabella Corporativo Perú S.A.C.	27	64
	<u>257,671</u>	<u>238,955</u>

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

	<b>2021</b> S/(000)	<b>2020</b> S/(000)
	<u>257,704</u>	<u>239,448</u>
<b>Por plazo -</b>		
Corriente	304	748
No corriente	<u>257,400</u>	<u>238,700</u>
	<u>257,704</u>	<u>239,448</u>

(c) Corresponde principalmente a préstamos de largo plazo por cobrar a Tiendas del Mejoramiento del Hogar S.A., los cuales devengan a tasas de interés efectivas o nominales anuales entre 3.17 y 8.41 por ciento, y tienen vencimiento hasta el año 2035.

(d) Corresponde principalmente a préstamos de largo plazo por cobrar a Hipermercados Tottus S.A., que devengan a tasas de interés efectivas anuales entre 2.78 y 7.44 por ciento, y tienen vencimiento hasta el año 2035.

(e) Corresponde principalmente a préstamos de largo plazo por cobrar a Saga Falabella S.A., los cuales devengan a tasas de interés efectiva o nominales anuales entre 3.36 y 7.30 por ciento, y tienen vencimiento hasta el primer trimestre del 2029.

Durante el período 2021, la Compañía obtuvo un préstamo corto plazo a Saga Falabella S.A. por S/20,000,000; el cual devengaba una tasa de interés efectiva anual de 1.69 por ciento, y venció durante el período 2021.

(f) Corresponde principalmente a préstamos de corto y largo plazo por cobrar a Mall Plaza Perú S.A. por S/95,000,000; el cuál devengaba una tasa de interés efectiva anual de 3.35 por ciento, y venció durante el período 2021.

(g) Corresponde principalmente a préstamos de corto plazo por cobrar a Inmobiliaria SIC S.A. y Falabella Corporativo Perú S.A.C., que devengan tasas de interés efectiva anual entre 0.47 y 2.13 por ciento, los cuales tienen vencimiento hasta el año 2022.

(h) Durante el año 2020, la Compañía recibió préstamos de su relacionada del exterior Falabella S.A. a largo plazo por un total de S/57,500,000 y US\$50,000,000, los cuales devengan tasas de interés nominales anuales entre 3.12 y 2.38 por ciento.

(i) Al 31 de diciembre de 2021, la Compañía mantiene dividendos por cobrar de aproximadamente S/4,868,000 de Corredores de Seguros Falabella S.A.C.

(j) La Gerencia de la Compañía considera que efectúa sus operaciones con empresas relacionadas bajo las mismas condiciones que las efectuadas con terceros cuando hay transacciones similares en el mercado, por lo que, en lo aplicable, no hay diferencia en las políticas de precios ni en la base de liquidación de impuestos.

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

### 13. Gastos de administración

A continuación se presenta la composición del rubro:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	S/(000)	S/(000)
Gastos de derechos de cotización	2,174	2,023
Servicios de personal	727	308
Servicio de información financiera	109	-
Impuesto a las transacciones financieras	104	127
Honorarios por servicios de auditoría, derechos notariales y registrales	91	229
Otros	12	10
	<u>3,217</u>	<u>2,697</u>

### 14. Ingresos financieros

A continuación se presenta la composición del rubro:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	S/(000)	S/(000)
Intereses por préstamos a subsidiarias, nota 12(a)	63,765	75,972
Comisiones de prepago por préstamos a subsidiarias, nota 12(a)	852	2,051
Intereses de depósitos a plazo, nota 12(a)	294	45
Ingreso por comisión y estructuración, nota 12(a)	31	-
	<u>64,942</u>	<u>78,068</u>

### 15. Gastos financieros

A continuación se presenta la composición del rubro:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	S/(000)	S/(000)
Intereses por bonos, nota 8(e)	40,716	44,155
Intereses por préstamos bancarios, nota 8(e)	9,469	27,532
Intereses por préstamos de subsidiarias	6,702	255
Comisión por pago adelantado de préstamos	1,714	989
Gastos por comisión y estructuración	1,197	1,728
Otros	22	70
	<u>59,820</u>	<u>74,729</u>

### 16. Compromisos y contingencias

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

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

### 17. Valor razonable de derivados

Al 31 de diciembre de 2021 y 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 de valor razonable.

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. Las condiciones del contrato coinciden con las condiciones del contrato de financiamiento con Falabella S.A.

Al 31 de diciembre del 2021, el valor razonable asciende a aproximadamente S/26,576,000 y se presenta en el rubro "Otros activos financieros" del estado separado de situación financiera. (S/580,000 en el año 2020 y se presenta en el rubro "Otros pasivos financieros" del estado separado de situación financiera; ver nota 8).