

Inverfal Perú S.A.A.

**Estados financieros intermedios separados (no auditados) al 31 de marzo de 2022
comparativo con diciembre 2021 y marzo 2021, según corresponda**

Inverfal Perú S.A.A.

Estados financieros intermedios separados (no auditados) al 31 de marzo de 2022 comparativo con diciembre 2021 y marzo 2021, según corresponda

Contenido

Estados financieros separados

Estado separado de situación financiera

Estado separado de resultados

Estado separado de resultados integrales

Estado separado de cambios en el patrimonio neto

Estado separado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros separados

Inverfal Perú S.A.A.

Estado separado de situación financiera

Al 31 de marzo de 2022 comparativo con diciembre 2021

	Nota	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Activo			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	74,336	148,136
Otras cuentas por cobrar	5(a)	1,176	1,471
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	12(b)	190,902	101,835
Gastos pagados por anticipado		903	1,064
Activo por impuesto a las ganancias	9(d)	2,216	2,420
Total activo corriente		269,533	254,926
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	12(b)	931,388	1,020,001
Inversiones en subsidiarias	6	4,344,604	4,269,081
Otros activos financieros	17	11,877	26,576
Activos intangibles, neto		5	6
Activo diferido por impuesto a las ganancias, neto	9(a)	83	94
Total activo no corriente		5,287,957	5,315,758
Total activo		5,557,490	5,570,684
Pasivo y patrimonio neto			
Pasivo corriente			
Cuentas por pagar comerciales		41	279
Otras cuentas por pagar	7	880	2,014
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	12(b)	2,433	304
Otros pasivos financieros	8	159,108	88,018
Total pasivo corriente		162,462	90,615
Otros pasivos financieros	8	611,365	698,663
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	12(b)	242,550	257,400
Total pasivo no corriente		853,915	956,063
Total pasivo		1,016,377	1,046,678
Patrimonio neto	10		
Capital emitido		2,934,893	2,934,893
Primas de emisión		121,676	121,676
Otras reservas de capital		1,257,159	1,257,159
Resultados no realizados		(9,558)	(7,373)
Resultados acumulados		236,943	217,651
Total patrimonio neto		4,541,113	4,524,006
Total pasivo y patrimonio neto		5,557,490	5,570,684

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

Inverfal Perú S.A.A.

Estado separado de resultados integrales

Al 31 de marzo del 2022 comparativo con marzo de 2021

	Nota	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Ingresos			
Participación en los resultados de las subsidiarias	6(c)	19,423	13,079
Ingresos financieros	14	14,751	17,183
Diferencia en cambio, neta	3	14,728	
Ganancia por instrumentos financieros derivados	17	-	9,562
Otros ingresos		13	-
Gastos			
Gastos de administración	13	(1,097)	(911)
Gastos financieros	15	(13,067)	(16,554)
Diferencia en cambio, neta	3	-	(6,299)
Pérdida por instrumentos financieros derivados		(15,097)	-
Resultado antes del impuesto a las ganancias		<u>19,654</u>	<u>16,060</u>
Impuesto a las ganancias	9(b)	(362)	(1,180)
Ganancia neta del ejercicio		<u>19,292</u>	<u>14,880</u>
Ganancia básica por acción, en Soles			
	10(d)	<u>0.0007</u>	<u>0.0005</u>
Otros resultados integrales, neto de su efecto impositivo		(2,185)	(1,083)
Total de resultados integrales		<u>17,107</u>	<u>13,797</u>

Inverfal Perú S.A.A.

Estado separado de cambios en el patrimonio neto

Al 31 de marzo de 2022 y al 31 de marzo de 2021

		Otras reservas de capital					
	Capital emitido S/(000)	Primas de emisión S/(000)	Reserva legal S/(000)	Otras reservas S/(000)	Resultados no realizados S/(000)	Resultados acumulados S/(000)	Total S/(000)
Saldos al 1 de enero de 2021	2,934,893	121,676	586,979	673,541	111	(60,941)	4,256,259
Participación en los resultados no realizados de las subsidiarias, nota 10(c)	-	-	-	-	(1,083)	-	(1,083)
Ganancia neta del ejercicio	-	-	-	-	-	14,880	14,880
Saldo al 31 de marzo de 2021	<u>2,934,893</u>	<u>121,676</u>	<u>586,979</u>	<u>673,541</u>	<u>(972)</u>	<u>(46,061)</u>	<u>4,270,056</u>
Saldos al 1 de enero de 2022	2,934,893	121,676	586,979	670,180	(7,373)	217,651	4,524,006
Participación en los resultados no realizados de las subsidiarias, nota 10(c)	-	-	-	-	(2,185)	-	(2,185)
Ganancia neta del ejercicio	-	-	-	-	-	19,292	19,292
Saldo al 31 de marzo de 2022	<u>2,934,893</u>	<u>121,676</u>	<u>586,979</u>	<u>670,180</u>	<u>(9,558)</u>	<u>236,943</u>	<u>4,541,113</u>

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

Inverfal Perú S.A.A.

Estado separado de flujos de efectivo

Al 31 de marzo del 2022 comparativo con marzo 2021

	Nota	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Actividades de operación			
Dividendos y rendimientos recibidos	6(c)	4,874	4
Pago a proveedores de bienes y servicios		(2,158)	(1,271)
Impuesto a las ganancias pagado		(145)	(171)
Otros pagos relativos a la actividad de operación		(1,760)	(3,885)
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación		811	(5,323)
Actividades de inversión			
Cobro de préstamos concedidos a entidades relacionadas		67,625	142,625
Intereses recibidos		13,898	21,806
Préstamos concedidos a entidades relacionadas	12(a)	(55,000)	(130,000)
Aportes a subsidiarias	6(c)	(73,263)	-
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) las actividades de inversión		(46,740)	34,431
Actividades de financiamiento			
Obtención de préstamos de terceros	8	-	127,500
Pago de pasivos financieros		(16,625)	(140,125)
Intereses pagados		(11,246)	(13,256)
Efectivo neto (utilizado en) las actividades de financiamiento		(27,871)	(25,881)
Aumento (disminución) neto de efectivo en el año		(73,800)	3,227
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año		148,136	9,199
Efectivo y equivalentes de efectivo al fin del año	2.2 y 4	74,336	12,426

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 marzo de 2022 comparativo con diciembre 2021 y marzo 2021 según corresponda

1. Actividad económica

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

Al 31 de marzo de 2022, 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. y Subsidiarias, empresa que se constituyó en junio de 1996, que se encuentra autorizada a operar como banco múltiple y, como tal, está facultado a recibir depósitos de terceros e invertirlos junto con su capital en colocaciones, otorgar avales y fianzas, adquirir y negociar certificados de depósito, efectuar todo tipo de operaciones de intermediación financiera y de servicios bancarios y otras actividades permitidas por Ley. La dirección registrada de esta subsidiaria es Calle Carpaccio 250 (Piso 4,8,9,10 y 12) San Borja, Lima, Perú.
- Tiendas del Mejoramiento del Hogar S.A. y Subsidiarias, empresa que se constituyó en junio de 1978, y que fue adquirida por Sodimac Perú S.A. en septiembre 2014, formando parte del grupo Falabella a partir de esa fecha. Tiene como objeto social dedicarse a la comercialización de artículos de ferretería, construcción y acabados para el hogar dentro del territorio nacional. Sus subsidiarias Sodimac Perú Oriente S.A.C., se 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 2021 han sido aprobados para su emisión por la Junta General de Accionistas celebrada el 31 de marzo de 2022. Los estados financieros separados al 31 de marzo de 2022 adjuntos han sido aprobados para su emisión por la Gerencia el 02 de mayo del 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 marzo de 2022 comparativo con diciembre 2021 y marzo 2021 según corresponda:

	2022	2021
	S/(000)	S/(000)
Estado consolidado de situación financiera -		
Colocaciones, neto	3,043,877	2,668,091
Inventarios, neto	2,785,889	2,657,215
Inversiones en asociadas	16,277	17,985
Propiedades, planta y equipo y propiedades de inversión y activo por derecho de uso	5,129,152	5,173,719
Total activos	14,239,271	13,800,380
Cuentas por pagar comerciales	1,112,121	1,342,989
Otros pasivos financieros:		
Corto plazo	4,021,621	3,483,020
Largo plazo	1,340,417	1,143,946
Total pasivos	9,681,752	9,259,179

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Estado consolidado de situación financiera -		
	2022	2021
	S/(000)	S/(000)
Patrimonio atribuible a los accionistas de Inverfal Perú S.A.A.	4,549,988	4,533,872
Participaciones no controladoras	7,531	7,329
Patrimonio neto	4,557,519	4,541,201
Estado consolidado de resultados integrales -		
Ingresos ordinarios provenientes de contratos con clientes	3,345,591	3,014,614
Ingresos por alquileres	6,476	5,006
Utilidad atribuible a los accionistas de Inverfal Perú S.A.A.	18,301	15,371
Participaciones no controladoras	202	(277)
Utilidad neta	18,503	15,094
Estado consolidado de flujos de efectivo -		
Efectivo neto utilizado en de las actividades de operación	(215,812)	(297,027)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(75,374)	(119,621)
Efectivo neto proveniente en las actividades de financiamiento	228,748	258,135

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 marzo de 2022 y de 2021, 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 marzo de 2022; 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 202+3 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 marzo de 2022 emitido por la Superintendencia de Banca y Seguros y AFP aplicado por la Compañía en las cuentas de activo y pasivo es de S/3.701 por US\$1 para la compra y la venta (S/3.998 por US\$1 para la compra y la venta al 31 de diciembre de 2021).

Al 31 de marzo de 2022 y de 2021, la Compañía tenía los siguientes activos y pasivos en miles de dólares estadounidenses:

	2022	2021
	US\$(000)	US\$(000)
Activos		
Efectivo y equivalentes al efectivo	38	750
Otras cuentas por cobrar	2	109
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	-	5
	<u>40</u>	<u>864</u>

Pasivos		
Cuentas por pagar entidades relacionadas	(50,342)	(50,044)
Otras cuentas por pagar	(3)	(233)
	<u>(50,345)</u>	<u>(50,277)</u>
Posición neta de compra de derivados (valor de referencia), nota 17	<u>50,000</u>	<u>50,000</u>
Posición pasiva (activa), neta	<u>(305)</u>	<u>587</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 marzo del 2022 corresponde a operaciones de compra de dólares estadounidenses por US\$50,000,000 equivalentes a S/185,050,000 (US\$50,000,000 equivalentes a S/199,900,000 al 31 de diciembre de 2021).

Al 31 de marzo de 2022, la Compañía ha registrado una ganancia neta por diferencia en cambio ascendente aproximadamente a S/14,728,000 (pérdida neta por S/6,299,000 al 31 de marzo de 2021), 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:

	2022	2021
	S/(000)	S/(000)
Cuentas corrientes (b)	336	11,132
Depósitos a plazo (c)	<u>74,000</u>	<u>137,004</u>
	<u>74,336</u>	<u>148,136</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 marzo 2022 corresponden a depósitos a plazos constituidos en bancos locales, en moneda nacional, con vencimiento originales entre seis; y sesenta días, el cual devenga tasa de interés 3.60 y 4.02 por ciento. 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.

5. Otras cuentas por cobrar

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

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Fondos mantenidos al banco de la nación (b)	1,145	869
Crédito fiscal por aplicar	23	-
Impuesto no domiciliado	5	599
Otros	<u>3</u>	<u>3</u>
	<u>1,176</u>	<u>1,471</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 marzo de 2022 y de 2021, son utilizados para el pago de impuestos.

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		Patrimonio neto		Valor en libros	
		2022	2021	2022	2021	2022	2021
		%	%	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)
Tiendas del Mejoramiento del Hogar S.A. y Subsidiarias	Retail	99.99	99.99	1,823,406	1,777,874	1,823,406	1,777,874
Hipermercados Tottus S.A. y Subsidiarias	Retail	99.99	99.99	1,018,755	1,043,987	1,018,755	1,043,987
Banco Falabella Perú S.A. y Subsidiarias	Financiera	100.00	100.00	836,297	782,892	836,297	782,892
Saga Falabella S.A. y Subsidiarias	Retail	98.79	98.79	623,627	606,838	616,097	599,511
Corredores de Seguros Falabella S.A.C. y Subsidiaria	Broker de seguros	99.99	99.99	4,846	15,669	4,846	15,669
Falabella Corporativo Perú S.A.C.	Servicios	99.99	99.99	7,785	6,690	7,785	6,690
Ikso S.A.C.	Retail	99.90	99.90	4,621	6,055	4,621	6,055
Digital Payments Perú S.A.C.	Servicios	100.00	100.00	40,312	36,302	40,312	36,302
Fazil Perú S.A.C.	Servicios	99.90	99.90	(7,515)	101	(7,515)	101
				<u>4,352,134</u>	<u>4,276,408</u>	<u>4,344,604</u>	<u>4,269,081</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 marzo 2022 comparativo con diciembre 2021 y marzo 2021 según corresponda:

	2022					
	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	3,065,952	262,637	54,522	3,383,111	(31,044)	3,352,067
Clientes externos	3,071,882	56,645	17,849	3,146,376	-	3,146,376
Intersegmentos	(5,930)	301	36,673	31,044	(31,044)	-
Ingresos por intereses	-	205,691	-	205,691	-	205,691
Costos	(2,287,449)	(131,285)	(23,522)	(2,442,256)	24,761	(2,417,495)
Ganancia bruta	778,503	131,352	31,000	940,855	(6,283)	934,572
Ingresos (gastos) financieros, neto	(52,056)	(733)	1,581	(51,208)	(389)	(51,597)
Ingresos financieros	1,101	-	15,077	16,178	(14,752)	1,426
Gastos financieros	(53,157)	(733)	(13,496)	(67,386)	14,363	(53,023)
Depreciaciones y amortizaciones	113,844	17,365	199	131,408	861	132,269
Resultado antes de impuestos	21,920	(5,486)	17,334	33,768	(34,256)	(488)
Ingreso (Gasto) por impuestos a las ganancias	14,634	788	3,569	18,991	-	18,991
Ganancia (Pérdida) neta del ejercicio	36,554	(4,698)	20,903	52,759	(34,256)	18,503
Participación en los resultados netos de asociadas	2,858	917	31,184	34,959	(34,255)	704

Notas a los estados financieros separados (continuación)

	2022					
	Actividad Retail S/(000)	Actividad Financiera S/(000)	Otros servicios S/(000)	Sub - total S/(000)	Eliminaciones S/(000)	Total S/(000)
Estado de situación financiera						
Cuentas por cobrar	243,776	107,816	1,213,633	1,565,225	(1,273,620)	291,605
Colocaciones	-	3,043,877	-	3,043,877	-	3,043,877
Propiedad, planta y equipo, propiedades de inversión y activos por derecho de uso	4,691,139	91,424	346,589	5,129,152	-	5,129,152
Total activos	9,380,901	4,784,411	6,028,020	20,193,332	(5,954,061)	14,239,271
Total pasivos	5,902,808	3,943,623	1,174,992	11,021,423	(1,339,671)	9,681,752
	2021					
	Actividad Retail S/ (000)	Actividad Financiera S/ (000)	Otros servicios S/ (000)	Sub - total S/ (000)	Eliminaciones S/ (000)	Total S/ (000)
Estado de resultados						
Ingresos	2,794,129	207,203	42,659	3,043,991	(24,371)	3,019,620
Clientes externos	2,801,033	49,993	11,691	2,862,717	-	2,862,717
Intersegmentos	(6,904)	307	30,968	24,371	(24,371)	-
Ingresos por Intereses	-	156,903	-	156,903	-	156,903
Costos	(2,050,488)	(97,512)	(17,307)	(2,165,307)	17,409	(2,147,898)
Ganancia bruta	743,641	109,691	25,352	878,684	(6,962)	871,722
Ingresos (gastos) financieros, Neto	(51,899)	(780)	502	(52,178)	29	(52,149)
Ingresos financieros	440	-	17,313	17,752	(16,457)	1,295
Gastos financieros	(52,339)	(780)	(16,811)	(69,930)	16,486	(53,444)
Depreciaciones y amortizaciones	112,982	15,089	250	128,321	910	129,231
Resultado antes de impuestos	47,609	(13,315)	19,526	53,820	(15,988)	37,832
Ingreso (Gasto) por impuestos a las ganancias	(23,433)	2,650	(1,955)	(22,738)	-	(22,738)
Ganancia (Pérdida) neta del ejercicio	24,176	(10,665)	17,571	31,082	(15,988)	15,094
Participación en los resultados netos de asociadas	2,489	765	13,292	16,546	(15,985)	561
	2021					
	Actividad Retail S/(000)	Actividad Financiera S/(000)	Otros servicios S/(000)	Sub - total S/(000)	Eliminaciones S/(000)	Total S/(000)
Estado de situación financiera						
Cuentas por cobrar	274,935	106,822	1,202,480	1,584,237	(1,298,479)	285,758
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	(5,892,827)	13,800,380
Total pasivos	6,055,396	3,391,705	1,182,626	10,629,727	(1,370,548)	9,259,179

Notas a los estados financieros separados (continuación)

(c) El valor en libros de las inversiones en las subsidiarias ha tenido el siguiente movimiento al 31 de marzo del 2022 comparativo con diciembre 2021:

	2022	2021
	S/(000)	S/(000)
Valor en libros de las inversiones en subsidiarias al 1 de enero	4,269,081	4,035,980
Aportes en efectivo en subsidiarias, nota 12(a)	73,263	268,196
Compra de acciones en subsidiarias, nota 12(a)	-	5,550
Participación en los resultados no realizados de subsidiarias	(2,185)	(7,484)
Dividendos declarados por subsidiarias	(14,991)	(302,753)
Participación en los resultados de las subsidiarias, nota 12(a)	19,423	272,975
Aumento de participación en subsidiaria, nota 10 (b.2)	-	(3,457)
Participación en otras reservas de capital de subsidiaria, nota 10(b.2)	-	96
Otros aumentos (disminuciones) por cambio de participación en subsidiarias	13	(22)
Valor en libros de las inversiones en subsidiarias	<u>4,344,604</u>	<u>4,269,081</u>

7. Otras cuentas por pagar

A continuación se presenta la composición del rubro:

	2022	2021
	S/(000)	S/(000)
Impuesto general a las ventas por pagar	867	906
Impuestos no domiciliados	12	1,108
	<u>879</u>	<u>2,014</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 marzo de 2022			Saldo al 31 de diciembre de 2021		
				Porción corriente S/(000)	Porción no corriente S/(000)	Total S/(000)	Porción corriente S/(000)	Porción no corriente S/(000)	Total S/(000)
Bonos corporativos									
Emisión de bonos (b)	Soles	5.78 - 8.06	2035	71,929	493,696	565,625	64,786	513,464	578,250
Préstamos a largo plazo (c)									
Scotiabank Perú S.A.A.	Soles	3.05	2025	63,750	63,750	127,500	-	127,500	127,500
BBVA Banco Continental	Soles	2.73	2026	16,000	56,000	72,000	16,000	60,000	76,000
				<u>79,750</u>	<u>119,750</u>	<u>199,500</u>	<u>16,000</u>	<u>187,500</u>	<u>203,500</u>
Intereses por pagar				7,846	-	7,846	7,581	-	7,581
Gastos por emisión y estructuración de deuda				(417)	(2,081)	(2,498)	(349)	(2,301)	(2,650)
				<u>159,108</u>	<u>611,365</u>	<u>770,473</u>	<u>88,018</u>	<u>698,663</u>	<u>786,681</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 marzo de 2022, 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 marzo de 2022, 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.

- (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 marzo de 2022 y diciembre 2021.

- (e) Los gastos por intereses devengados al 31 de marzo del 2022, generados por las obligaciones financieras, ascienden aproximadamente a S/11,112,000 (S/13,664,000 durante el primer trimestre del 2021) 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 marzo de 2022 y de 2021:

	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)	(Cargo) / abono al estado separado de resultados S/(000)	Al 31 de marzo de 2022 S/(000)
Activo diferido					
Provisiones no deducibles temporalmente	15	81	96	(13)	83
	<u>15</u>	<u>81</u>	<u>96</u>	<u>(13)</u>	<u>83</u>
Pasivo diferido					
Intangibles	(2)	-	(2)	2	-
	<u>(2)</u>	<u>-</u>	<u>(2)</u>	<u>2</u>	<u>-</u>
Total (pasivo) activo diferido, neto	<u>13</u>	<u>81</u>	<u>94</u>	<u>(11)</u>	<u>83</u>

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

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Corriente	351	1,242
Diferido	11	(62)
	<u>362</u>	<u>1,180</u>

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

	2022		2021	
	S/(000)	%	S/(000)	%
Resultados antes del impuesto a las ganancias	19,654	100.00	16,060	100.00
(Gasto) ingreso teórico	(5,797)	(29.50)	(4,738)	(29.50)
Efecto sobre los ingresos no deducibles				
Ingreso por participación en los resultados de subsidiarias y asociada	5,729	29.15	3,858	24.02
Efecto neto de otras partidas permanentes	(294)	(1.49)	(300)	(1.87)
Impuesto a las ganancias	<u>(362)</u>	<u>(1.84)</u>	<u>(1,180)</u>	<u>(7.35)</u>

(d) Al 31 de marzo de 2022 y de 2021, el saldo a favor, neto del impuesto a las ganancias asciende aproximadamente a S/ 2,216,000 y S/2,420,000, respectivamente.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

10. Patrimonio neto

(a) Capital emitido -

Al 31 de marzo de 2022 y diciembre 2021, 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.

Al 31 de marzo de 2022 y diciembre 2021, la estructura de participación accionaria de la Compañía es como sigue:

Participación individual del capital	Número de accionistas	Participación %
Al 31 de marzo de 2022		
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 2021		
Menor al 10 por ciento	914	0.24
Mayor al 10 por ciento	2	99.76
	<u>916</u>	<u>100.00</u>

(b) Otras reservas de capital -

Al 31 de marzo de 2022 y de 2021, este rubro incluye las siguientes transacciones:

(b.1) Reserva legal

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

Al 31 de marzo de 2022 y marzo 2021, la reserva legal asciende a S/586,978,649, que representa el 20 por ciento del capital social de la Compañía.

(b.2) Otras reservas -

El saldo incluye lo siguiente:

- Al 31 de marzo de 2022 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.
- Reservas negativas al 31 de marzo de 2022 y diciembre 2021 por un total de aproximadamente S/3,786,000, por el efecto del aumento de la participación en las subsidiarias Saga Falabella S.A.
- Creación de reserva de libre disposición al 31 de marzo de 2022 y diciembre 2021 por un total de aproximadamente S/673,870,000.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

(c) Resultados no realizados -

Al 31 de marzo de 2022 y diciembre 2021, la Compañía registró movimientos en los resultados no realizados correspondientes a su participación en algunas subsidiarias por S/2,185,000 y S/7,373,000, respectivamente.

(d) Ganancia por acción -

El cálculo de la utilidad por acción al 31 de marzo de 2022 comparativo con marzo 2021 se presenta a continuación:

	Acciones comunes		
	Acciones en circulación (en miles)	Días de vigencia hasta el cierre del año	Promedio ponderado de acciones (en miles)
Número al 31 de marzo de 2022	29,348,932	90	29,348,932

	Acciones comunes		
	Acciones en circulación (en miles)	Días de vigencia hasta el cierre del año	Promedio ponderado de acciones (en miles)
Número al 31 de marzo de 2021	29,348,932	90	23,892,673

	Al 31 de marzo de 2022		
	Utilidad (numerador) S/(000)	Acciones (denominador) (en miles)	Utilidad por acción S/
Utilidad por acción - básica y diluida	19,292	29,348,932	0.0007

	Al 31 de marzo de 2021		
	Utilidad (numerador) S/(000)	Acciones (denominador) (en miles)	Utilidad por acción S/
Utilidad por acción - básica y diluida	14,880	29,348,932	0.0005

11. Situación tributaria

- (a) La Compañía está sujeta al régimen tributario peruano. Al 31 de marzo de 2022 y de 2021, 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

Notas a los estados financieros separados (continuación)

fecha, la tasa aplicable será de 5 por ciento. Estas tasas no serán necesariamente aplicables a los accionistas de la Compañía que hubiesen celebrado un Convenio de Estabilidad Jurídica después del 31 de diciembre de 2014 y que se encuentre vigente al tiempo de distribución de la utilidad de un periodo posterior al año 2014.

- (b) Para propósito de la determinación del Impuesto a la Renta, los precios de transferencia de las transacciones con empresas relacionadas y con empresas residentes en territorios de baja o nula imposición, deben estar sustentados con documentación e información sobre los métodos de valoración utilizados y los criterios considerados para su determinación. Con base en el análisis de las operaciones de la Compañía, la Gerencia y sus asesores legales opinan que, como consecuencia de la aplicación de estas normas, no surgirán contingencias de importancia para la Compañía al 31 de marzo de 2022 y de 2021.
- (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 2022 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 2022. Debido a las posibles interpretaciones que la Autoridad Tributaria pueda tener de las normas legales vigentes, no es posible determinar, a la fecha, si de las revisiones que se realicen resultarán o no pasivos para la Compañía, por lo que cualquier mayor impuesto, interés o sanción que pudiera resultar de eventuales revisiones fiscales sería aplicado a los resultados del ejercicio en que éste se determine.

En opinión de la Gerencia de la Compañía y sus asesores legales, cualquier eventual liquidación adicional de impuestos no sería significativa para los estados financieros separados al 31 de marzo de 2022 y de 2021.

- (d) Las principales normas tributarias emitidas durante el año 2022 y 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).

12. Transacciones con entidades relacionadas

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

	2022	2021
	S/(000)	S/(000)
Ingresos		
Participación en los resultados de las subsidiarias, nota 6(c)	19,423	13,079
Intereses por préstamos a subsidiarias, nota 14	14,095	17,058
Intereses por depósitos a plazos, nota 14	501	1
Comisiones de prepago por préstamos a subsidiarias, nota 14	124	124
Ingreso por comisión y estructuración, nota 14	31	-
Gastos		
Gastos por servicios recibidos y otros	(434)	(115)

Notas a los estados financieros separados (continuación)

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Otras operaciones		
Préstamos otorgados	55,000	130,000
Aportes en efectivo en subsidiarias, nota 6(c)	73,263	-
 (b) El detalle de las cuentas por cobrar y por pagar a entidades relacionadas fue como sigue:		
	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Por cobrar no comerciales -		
Tiendas del Mejoramiento del Hogar S.A. (c)	511,945	517,294
Hipermercados Tottus S.A. (d)	305,566	315,764
Saga Falabella S.A. (e)	277,338	275,565
Falabella Corporativo Perú S.A.C. (f)	4,024	4,015
Inmobiliaria SIC S.A. (f)	3,338	4,320
Corredora de Seguros Falabella S.A.C. (g)	14,977	4,868
Fazil Perú S.A.C.(h)	5,013	-
Banco Falabella	80	-
Otros	9	10
	<u>1,122,290</u>	<u>1,121,836</u>
Por plazo -		
Corriente	190,902	101,835
No corriente	931,388	1,020,001
	<u>1,122,290</u>	<u>1,121,836</u>
Por pagar no comerciales -		
Falabella S.A. (i)	244,358	257,671
Falabella Corporativo Perú S.A.C.	528	27
Falabella Perú S.A.A.	97	6
	<u>244,983</u>	<u>257,704</u>
Por plazo -		
Corriente	2,433	748
No corriente	242,550	238,700
	<u>244,983</u>	<u>257,704</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		

Notas a los estados financieros separados (continuación)

interés efectiva o nominales anuales entre 3.36 y 7.30 por ciento, y tienen vencimiento hasta el primer trimestre del 2029.

- (f) 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 0.89 y 2.13 por ciento, los cuales tienen vencimiento hasta el año 2022.
- (g) Al 31 de marzo del 2022, la Compañía mantiene dividendos por cobrar de aproximadamente S/14,977,000 de Corredores de Seguros Falabella S.A.C.
- (h) Corresponde principalmente a préstamos de corto plazo por cobrar a Fazil Perú S.A.C., que devengan tasas de interés efectiva anual entre 3.92 y 3.93 por ciento, los cuales tienen vencimiento hasta el año 2022.
- (i) 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.
- (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.

13. Gastos de administración

A continuación se presenta la composición del rubro:

	2022	2021
	S/(000)	S/(000)
Gastos de derechos de cotización	487	693
Servicios de personal	490	123
Servicio de información financiera	26	34
Impuesto a las transacciones financieras	20	16
Honorarios por servicios de auditoría, derechos notariales y registrales	73	44
Otros	1	1
	<u>1,097</u>	<u>911</u>

14. Ingresos financieros

A continuación se presenta la composición del rubro:

	2022	2021
	S/(000)	S/(000)
Intereses por préstamos a subsidiarias, nota 12(a)	14,095	17,058
Intereses de depósitos a plazo, nota 12(a)	501	1
Comisiones de prepago por préstamos a subsidiarias, nota 12(a)	124	124
Ingreso por comisión y estructuración, nota 12(a)	31	-
	<u>14,751</u>	<u>17,183</u>

Notas a los estados financieros separados (continuación)

15. Gastos financieros

A continuación se presenta la composición del rubro:

	2022	2021
	S/(000)	S/(000)
Intereses por bonos, nota 8(e)	9,638	10,364
Intereses por préstamos bancarios, nota 8(e)	1,474	3,300
Intereses por préstamos de subsidiarias	1,537	1,572
Comisión por pago adelantado de préstamos	124	986
Gastos por comisión y estructuración	291	329
Otros	3	3
	<u>13,067</u>	<u>16,554</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 marzo de 2022 y de 2021.

17. Valor razonable de derivados

Al 31 de marzo de 2022 y diciembre 2021, 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 marzo del 2022, el valor razonable asciende a aproximadamente S/11,877,000 y se presenta en el rubro "Otros activos financieros" del estado separado de situación financiera. (S/26,576,000 en el año 2021 y se presenta en el rubro "Otros activos financieros" del estado separado de situación financiera; ver nota 8).