

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

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

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

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

### **Contenido**

#### **Estados financieros consolidados**

Estado consolidado de situación financiera

Estado consolidado de resultados

Estado consolidado de resultados integrales

Estado consolidado de cambios en el patrimonio neto

Estado consolidado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros consolidados

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

**Estado consolidado de situación financiera**

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021

	Nota	2022 S/ (000)	2021 S/ (000)		Nota	2022 S/ (000)	2021 S/ (000)
<b>Activos</b>				<b>Pasivos y patrimonio</b>			
<b>Activos corrientes</b>				<b>Pasivos corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	1,143,196	1,207,221	Cuentas por pagar comerciales	13	1,112,121	1,342,989
Otros activos financieros	5	355,594	365,383	Otras cuentas por pagar	15	158,318	158,196
Colocaciones, neto	6	1,540,974	1,969,393	Cuentas por pagar a entidades relacionadas	22(a)	237,344	182,001
Cuentas por cobrar comerciales, neto	7	74,780	93,659	Ingresos diferidos		110,682	98,145
Otras cuentas por cobrar, neto	8	175,478	148,715	Provisiones para beneficios a los empleados	16	129,228	147,090
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	22(a)	30,811	33,402	Otras provisiones		80,296	105,061
Inventarios, neto	9	2,785,889	2,657,215	Otros pasivos financieros	17	4,021,621	3,483,020
Gastos pagados por anticipado	10	21,207	13,908	Pasivo por impuesto a las ganancias	18 (e)	21,242	47,800
Activo por impuesto a las ganancias	18 (e)	64,283	46,661	Pasivos financieros por arrendamientos	14(b)	129,717	128,619
Otros activos no financieros		44	51				
<b>Total activos corrientes</b>		<b>6,192,256</b>	<b>6,535,608</b>	<b>Total pasivo corriente</b>		<b>6,000,569</b>	<b>5,692,921</b>
<b>Activos no corrientes</b>				<b>Pasivos no corrientes</b>			
Otros activos financieros	5	12,642	27,300	Cuentas por pagar a entidades relacionadas	22(a)	244,022	258,872
Colocaciones a largo plazo, neto	6	1,502,903	698,698	Ingresos diferidos		11,741	12,606
Otras cuentas por cobrar, neto	8	10,392	9,859	Provisiones para beneficios a los empleados	16	10,034	8,664
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	22(a)	144	123	Otras provisiones		35,306	36,005
Gastos pagados por anticipado	10	8,534	8,657	Otros pasivos financieros	17	1,340,417	1,143,946
Inversiones en asociadas contabilizadas aplicando el método de la participación	11	16,277	17,985	Pasivo diferido por impuesto a las ganancias	18(b)	176,324	177,170
Propiedades de inversión, neto	12	187,579	187,642	Pasivos financieros por arrendamientos	14(b)	1,863,339	1,928,995
Propiedades, planta y equipo, neto	12	3,382,369	3,435,473				
Activos intangibles, neto		222,635	235,756	<b>Total pasivo no corriente</b>		<b>3,681,183</b>	<b>3,566,258</b>
Activos por derecho de uso, neto	14	1,559,204	1,550,604				
Activo diferido por impuesto a las ganancias	18(b)	321,704	270,037	<b>Total de pasivos</b>		<b>9,681,752</b>	<b>9,259,179</b>
Crédito Mercantil		822,601	822,601				
Otros activos no financieros		31	37	<b>Patrimonio</b>	19		
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>8,047,015</b>	<b>7,264,772</b>	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		245,818	227,517
				<b>Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora</b>		<b>4,549,988</b>	<b>4,533,872</b>
<b>Total de activos</b>		<b>14,239,271</b>	<b>13,800,380</b>	Participaciones no controladoras	20	7,531	7,329
				<b>Total patrimonio</b>		<b>4,557,519</b>	<b>4,541,201</b>
				<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<b>14,239,271</b>	<b>13,800,380</b>

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

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

### Estado consolidado de resultados

Por los periodos terminados el 31 de marzo de 2022 y 31 de marzo 2021

	Nota	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Ingresos ordinarios provenientes de contratos con clientes	23	3,345,591	3,014,614
Ingresos por Alquileres		6,476	5,006
Costo de ventas		(2,297,293)	(2,061,115)
Intereses de obligaciones con el público		(32,364)	(29,324)
Estimación para desvalorización de colocaciones, neta de recuperos	6(e) y (f)	(87,838)	(57,459)
<b>Ganancia bruta</b>		<b>934,572</b>	<b>871,722</b>
Gastos de ventas y distribución	24	(466,088)	(400,434)
Gastos de administración	25	(289,779)	(270,507)
Estimaciones, depreciación y amortización	26	(137,124)	(131,152)
Otros ingresos	27	13,697	5,508
Otros gastos	27	(5,425)	(5,426)
Ingresos financieros	28	1,426	1,295
Gastos financieros	28	(53,023)	(53,444)
Participación en los resultados netos de asociadas	11(b)	704	561
Resultados de instrumentos financieros derivados	31	(129,254)	66,610
Diferencia de cambio, neta	3	129,806	(46,901)
<b>Resultado antes de impuesto a las ganancias</b>		<b>(488)</b>	<b>37,832</b>
Ingreso (Gasto) por impuesto a las ganancias	18(c)	18,991	(22,738)
<b>Ganancia neta del ejercicio</b>		<b>18,503</b>	<b>15,094</b>
<b>Ganancia neta atribuible a:</b>			
Propietarios de la controladora		18,301	15,371
Participaciones no controladoras	20(a)	202	(277)
<b>Ganancia neta del ejercicio</b>		<b>18,503</b>	<b>15,094</b>
<b>Ganancia por acción</b>			
Básica por acción ordinaria en operaciones continuadas	29	0.0006	0.0005

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

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

### Estado consolidado de resultados integrales

Por los periodos terminados el 31 de marzo de 2022 y 31 de marzo 2021

	<b>2022</b> S/ (000)	<b>2021</b> S/ (000)
<b>Ganancia neta del ejercicio</b>	18,503	15,094
Participación en partidas patrimoniales de subsidiarias, neto de su efecto impositivo	(2,185)	(1,083)
Otros resultados integrales, neto de su efecto impositivo	(2,185)	(1,083)
<b>Total de resultados integrales</b>	16,318	14,011
<b>Atribuible a:</b>		
Accionistas de Inverfal Perú S.A.A	16,116	14,288
Participaciones no controladoras	202	(277)
<b>Total de resultados integrales</b>	16,318	14,011

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

**Estado consolidado de cambios en el patrimonio neto**

Por los periodos terminados el 31 de marzo de 2022 y 31 de marzo de 2021

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

	Otras reservas de capital								
	Capital emitido	Primas de emisión	Reserva Legal	Otras reservas	Resultados no realizados	Resultados acumulados	Total	Participaciones no controladoras	Total
	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)
<b>Saldo al 1 de enero de 2021</b>	2,934,893	121,676	586,979	673,541	111	(52,540)	4,264,660	8,372	4,273,032
Otros resultados integrales, neto de su efecto impositivo	-	-	-	-	(1,083)	-	(1,083)	-	(1,083)
Ganancia (Pérdida) neta del ejercicio	-	-	-	-	-	15,371	15,371	(277)	15,094
<b>Resultado integral del ejercicio</b>	-	-	-	-	(1,083)	15,371	14,288	(277)	14,011
<b>Saldo al 31 de marzo 2021</b>	2,934,893	121,676	586,979	673,541	(972)	(37,169)	4,278,948	8,095	4,287,043
<b>Saldo al 1 de enero de 2022</b>	2,934,893	121,676	586,979	670,180	(7,373)	227,517	4,533,872	7,329	4,541,201
Ganancia neta del ejercicio	-	-	-	-	-	18,301	18,301	202	18,503
Otros resultados integrales, neto de su efecto impositivo	-	-	-	-	(2,185)	-	(2,185)	-	(2,185)
<b>Resultado integral del ejercicio</b>	-	-	-	-	(2,185)	18,301	16,116	202	16,318
<b>Saldo al 31 de marzo del 2022</b>	2,934,893	121,676	586,979	670,180	(9,558)	245,818	4,549,988	7,531	4,557,519

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

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

### Estado consolidado de flujos de efectivo

Por los periodos terminados el 31 de marzo de 2022 y 31 de marzo 2021

	Nota	2022 S/(000)	2021 S/(000)
<b>Actividades de operación</b>			
Cobros por venta de bienes y prestación de servicios		3,144,268	3,123,022
Pagos a proveedores de bienes y servicios		(3,432,320)	(3,251,157)
Pagos a empleados		(340,684)	(295,283)
Intereses pagados		(16,217)	(25,651)
Pago de impuestos a las ganancias		(54,441)	(35,547)
Otros cobros de efectivo relativos a las actividades de operación		600,741	358,411
Otros pagos de efectivo relativos a la actividad de operación		(81,638)	(109,591)
Desembolsos por colocaciones de negocios financieros		(184,604)	(216,584)
Cobros por obligaciones con el público		149,083	155,353
<b>Efectivo neto (utilizado en) las actividades de operación</b>		<u>(215,812)</u>	<u>(297,027)</u>
<b>Actividades de inversión</b>			
Venta de propiedades, planta y equipo, intangible y propiedades de inversión		113	52
Intereses recibidos		1,423	4,682
Compra de propiedades, planta y equipo y propiedades de inversión	12	(27,538)	(54,038)
Certificados de depósitos negociables		(70,704)	(56,509)
Compra de activos intangibles		(2,514)	(11,195)
Adquisición de Inversiones a valor razonable		22,037	(2,613)
Dividendos recibidos		809	-
Cobros a entidades relacionadas		1,000	-
<b>Efectivo neto (utilizado en) las actividades de inversión</b>		<u>(75,374)</u>	<u>(119,621)</u>
<b>Actividades de financiamiento</b>			
Obtención de préstamos		411,970	688,261
Préstamos de entidades relacionadas	22(a)	20,000	-
Amortización o pago de préstamos		(126,305)	(360,605)
Pagos de pasivos por arrendamientos	14(b)	(67,237)	(59,555)
Intereses pagados		(17,299)	(18,058)
Otros cobros de efectivo relativos a la actividad de financiamiento		(14)	(4)
Dividendos pagados a participaciones controladoras y no controladoras		7,633	8,096
<b>Efectivo neto procedente de actividades de financiamiento</b>		<u>228,748</u>	<u>258,135</u>
(Disminución) neta de efectivo y equivalentes al efectivo, antes de las variaciones en las tasas de cambio		(62,438)	(158,513)
Efectos de las variaciones en las tasas de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		(1,587)	839
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del ejercicio		1,207,221	1,428,182
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al finalizar el ejercicio</b>		<u>1,143,196</u>	<u>1,270,508</u>

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

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

### Notas a los estados financieros consolidados

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 y 31 de 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 es la Holding de las líneas de negocio retail, financiera, corredora de seguros y de otros servicios.

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la Compañía posee de manera directa e indirecta inversiones en las siguientes subsidiarias:

- Saga Falabella S.A. y Subsidiarias, empresa que se constituyó en noviembre de 1953 y cuya actividad principal es dedicarse a la compra-venta de mercadería nacional e importada y otras actividades complementarias. La dirección registrada de la Compañía es Av. Paseo de la República 3220, San Isidro, Lima, Perú.
- Banco Falabella Perú S.A. 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 (Pisos 4, 8, 9, 10 y 12) San Borja, Lima, Perú.
- Tiendas del Mejoramiento del Hogar S.A. y Subsidiarias, empresa que se constituyó en junio de 1978, y que fue adquirida por Sodimac Perú S.A. en setiembre 2014, formando parte del grupo Falabella a partir de esa fecha. Tiene como objeto social dedicarse a la comercialización de artículos de ferretería, construcción y acabados para el hogar dentro del territorio Nacional. Sus subsidiarias Sodimac Perú Oriente S.A.C., se dedican a la comercialización de mercadería nacional e importada en el país; Maestro Perú Amazonía S.A.C. empresa dedicada a la venta de productos de ferretería en la región selva, fusionada con Sodimac Perú Oriente S.A.C. en marzo del 2021, Inmobiliaria Domel S.A.C. empresa dedicada a la compra y administración de bienes inmuebles, inversiones inmobiliarias y otras inversiones en general, e Industrias Delta S.A. empresa dedicada a la administración de bienes inmuebles. La dirección registrada de la Compañía es Av. Angamos Este 1805, oficina 2, Surquillo, Lima.

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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

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

Los estados financieros consolidados al 31 de marzo de 2022 adjuntos han sido aprobados para su emisión por la Gerencia el 03 de mayo de 2022. Los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2021 fueron aprobados para su emisión por la Gerencia el 4 de abril de 2022.

### **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

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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 consolidados de la Compañía y sus Subsidiarias:

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

Los estados financieros intermedios consolidados adjuntos han sido preparados de acuerdo con la NIC 34 "Información financiera intermedia". La información financiera intermedia no incluye toda la información y revelaciones requeridas en los estados financieros

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

anuales y debe ser leída juntamente con la información auditada anual, que han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

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

Las políticas de contabilidad utilizadas para la preparación de los estados financieros intermedios adjuntos son consistentes con las utilizadas en la preparación de los estados financieros consolidados al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021.

### Principios de consolidación-

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

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

A continuación, se presenta un resumen de los principales datos de los estados financieros separados de las empresas consolidadas por la Compañía al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

Entidad	Actividad económica	Porcentaje de participación									
		2022		2021		Total activos		Total pasivos		Patrimonio neto	
		Directa	Indirecta	Directa	Indirecta	2022 S/(000)	2021 S/(000)	2022 S/(000)	2021 S/(000)	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Saga Falabella S.A.	Retail	98.79	-	98.79	-	2,345,850	2,356,115	1,722,223	1,749,277	623,627	606,838
Hipermercados Tottus S.A.	Retail	99.99	-	99.99	-	3,148,940	3,208,287	2,130,185	2,164,300	1,018,755	1,043,987
Tiendas del Mejoramiento del Hogar S.A.	Retail	99.99	-	99.99	-	3,716,200	3,733,260	1,892,793	1,955,386	1,823,407	1,777,874
Saga Falabella Oriente S.A.C.	Retail	-	99.99	-	99.99	55,004	58,965	12,130	16,959	42,874	42,006
Hipermercados Tottus Oriente S.A.C.	Retail	-	99.99	-	99.99	187,716	202,993	71,741	89,101	115,975	113,892
Sodimac Perú Oriente S.A.C.	Retail	-	99.99	-	99.99	62,924	63,289	8,970	9,722	53,954	53,567
Hipermercados Tottus Iquitos S.A.C.	Retail	-	99.99	-	99.99	11,374	11,367	683	732	10,691	10,635
Ikso S.A.C.	Retail	99.99	-	99.99	-	6,213	7,375	1,592	1,320	4,621	6,055
Banco Falabella Perú S.A.	Financiera	99.72	0.28	99.69	0.31	4,789,215	4,174,314	3,953,221	3,391,733	835,994	782,581
Inmobiliaria Domel S.A.C	Actividades inmobiliarias	-	99.99	-	99.99	355,270	354,256	47,221	48,887	308,049	305,369
Industrias Delta S.A.C.	Actividades inmobiliarias	-	99.99	-	99.99	22,646	22,489	5,343	5,264	17,303	17,225
Compañía San Juan S.A.C.	Actividades inmobiliarias	-	99.99	-	99.99	16,406	16,367	8	146	16,398	16,221
Gestiones Integrales de Servicios S.A.C.	Actividades inmobiliarias	-	99.99	-	99.99	10,854	10,891	2,511	2,650	8,343	8,241
Corredores de Seguros Falabella S.A.C.	Broker de seguros	99.99	-	99.99	-	33,292	35,198	28,450	19,543	4,842	15,655
Falabella Servicios Generales S.A.C.	Servicios diversos	-	99.90	-	99.90	20,061	22,847	16,684	9,261	3,377	13,586
Falabella Corporativo Perú S.A.C.	Servicios administrativos	99.99	-	99.99	-	32,396	29,487	24,611	22,797	7,785	6,690
Falabella Tecnología Perú S.A.C.	Servicios informáticos	-	99.99	-	99.99	13,742	14,552	5,306	6,109	8,436	8,443
Contact Center Falabella S.A.C.	Atención de llamadas	-	99.99	-	99.99	24,222	24,340	8,287	8,610	15,935	15,730
Digital Payments Perú S.A.C.	Servicios diversos	99.99	-	99.99	-	88,719	62,969	48,407	26,667	40,312	36,302
Fazil Perú S.A.C. (antes Falapuntos S.A.C.)	Venta por internet	99.99	-	99.99	-	11,548	7,556	19,063	7,455	(7,515)	101

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

### 2.2 Nuevos pronunciamientos contables –

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

- 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.
- NIIF 17: “Contratos de Seguro” efectiva para períodos anuales que comiencen el 1 de enero de 2023 y se permite la adopción anticipada.

La Compañía y sus Subsidiarias no han adoptado anticipadamente ninguna modificación emitida, y que aún no sea efectiva.

### 3. Transacciones en moneda extranjera

Las operaciones en moneda extranjera se efectúan a las tasas de cambio del mercado libre. El tipo de cambio vigente al 31 de marzo de 2022 emitido por la Superintendencia de Banca y Seguros y AFP aplicado por la Compañía y sus Subsidiarias en las cuentas de activo y pasivo es de:

- S/3.701 por US\$1 para la compra y la venta y (S/3.998 por US\$1 para la compra y la venta al 31 de diciembre de 2021).
- S/4.280 por €1 para la compra y la venta (S/4.846 por €1 para la compra y la venta al 31 de diciembre de 2021).
- S/0.00466 por CLP1 para la compra y la venta (S/0.0047 por CLP1 para la compra y la venta al 31 de diciembre de 2021).

Asimismo, al 31 de marzo de 2022, el tipo de cambio para la contabilización de las cuentas de activos y pasivos en moneda extranjera fijado por la SBS para entidades financieras a dicha fecha era de S/3.698 por dólar estadounidense (S/3.987 al 31 de diciembre de 2021).

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Estos estados  
después de ef  
para el perio  
aceptados por

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la Compañía y sus Subsidiarias tenían los siguientes activos y pasivos en miles de dólares estadounidenses, Euros y Pesos Chilenos:

	2022			2021		
	Dólares estadounidenses	Euros	Pesos Chilenos	Dólares estadounidenses	Euros	Pesos Chilenos
	US\$(000)	€ (000)	CLP(000)	US\$(000)	€ (000)	CLP(000)
<b>Activos</b>						
Efectivo y equivalentes al efectivo	91,361	-	-	72,360	-	-
Colocaciones	65	-	-	137	-	-
Cuentas por cobrar comerciales	3,629	-	-	3,718	-	-
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	1,320	-	-	1,224	-	-
Otras cuentas por cobrar	762	-	-	274	-	-
Otros activos monetarios	1,496	-	-	761	-	-
	<u>98,633</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>78,474</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Pasivos</b>						
Cuentas por pagar comerciales	(57,254)	(4,059)	(285,843)	(72,094)	(3,129)	(3)
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	(68,342)	(31)	(7,585,449)	(71,937)	(68)	(6,426,907)
Otros pasivos financieros	(77,549)	-	-	(41,985)	-	-
Pasivos financieros por arrendamientos	(262,388)	-	-	(264,228)	-	-
Otras provisiones	(2,970)	-	-	(2,937)	-	-
Otros pasivos monetarios	(3,220)	-	-	(3,498)	-	-
	<u>(471,723)</u>	<u>(4,090)</u>	<u>(7,871,292)</u>	<u>(456,679)</u>	<u>(3,197)</u>	<u>(6,426,910)</u>
Posición neta de compra de derivados - valor de referencia	410,931	-	-	433,218	-	-
<b>Posición activa (pasiva), neta</b>	<u>37,841</u>	<u>(4,090)</u>	<u>(7,871,292)</u>	<u>55,013</u>	<u>(3,197)</u>	<u>(6,426,910)</u>

La Gerencia ha evaluado el riesgo cambiario de esta posición y ha realizado operaciones con instrumentos financieros derivados, ver mayor detalle en nota 31. La posición de compra de derivados al 31 de marzo de 2022 corresponde a operaciones de compra de dólares estadounidenses por aproximadamente US\$410,931,000 equivalentes a S/1,520,856,000 (US\$433,218,000 equivalentes a S/1,732,006,000 al 31 de diciembre de 2021).

Durante el primer trimestre de 2022, la Compañía y sus Subsidiarias han registrado una ganancia neta por diferencia en cambio ascendente aproximadamente a S/ 129,806,000 (una pérdida neta por diferencia en cambio por aproximadamente S/46,901,000, durante el primer trimestre del 2021), la cual se presenta en el rubro "Diferencia de cambio, neta" del estado consolidado de resultados.

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

### 4. Efectivo y equivalentes al efectivo

(a) A continuación se presenta la composición de este rubro al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

	<b>2022</b> S/(000)	<b>2021</b> S/(000)
Caja	201,328	221,655
Banco Central de Reserva del Perú (b)	429,190	482,750
Depósitos a plazo	387,922	328,565
Depósitos en instituciones financieras (c)	109,428	159,194
Remesas en tránsito	15,328	15,057
	<u>1,143,196</u>	<u>1,207,221</u>

(b) Al 31 de marzo de 2022, el rubro "Efectivo y equivalentes al efectivo" del estado consolidado de situación financiera incluye aproximadamente S/28,753,000 y US\$6,718,000 equivalentes a S/28,842,000 (S/11,808,000 y US\$5,071,000 equivalentes a S/20,216,000 al 31 de diciembre de 2021) que representa el encaje legal que debe mantener el Banco por las obligaciones con el público. Estos fondos están depositados en las bóvedas del propio Banco y en el Banco Central de Reserva del Perú (BCRP), y se mantienen dentro de los límites fijados por las disposiciones legales vigentes.

Los fondos de encaje mantenidos en el BCRP no generan intereses, excepto por la parte del encaje exigible en moneda nacional y moneda extranjera que exceda al encaje mínimo legal. Al 31 de marzo de 2022, el Banco presentó solo exceso en moneda extranjera por aproximadamente US\$24,606,000, equivalente a S/90,992,000 generando intereses a la tasa de 0.0476 por ciento (exceso solo en moneda extranjera por aproximadamente US\$15,438,000 equivalente a S/61,550,000 y no devengó interés pues la tasa anual fue de cero por ciento al 31 de diciembre de 2021).

Al 31 de marzo de 2022, este rubro incluye un depósito overnight en el BCRP en moneda extranjera por US\$61,000,000 equivalente a aproximadamente S/225,578,000, que devengó intereses a una tasa de 0.32610 por ciento (US\$28,800,000 equivalentes a S/114,826,000 que devengó intereses a una tasa anual de 0.0529 por ciento y un depósito en moneda nacional por S/15,900,000, que devengó intereses a una tasa anual de 1.85 por ciento al 31 de diciembre 2021).

Además, corresponde a un depósito a plazo por aproximadamente S/150,000,000, con vencimiento en abril de 2022 y devengó intereses a una tasa de 3.69 por ciento (un depósito a plazo en moneda nacional por aproximadamente S/320,000,000, con vencimiento en enero de 2022 y devengó intereses a una tasa efectiva anual de 2.47 por ciento al 31 de diciembre de 2021).

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

### 5. Otros activos financieros

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (a) A continuación se presenta la composición de este rubro al 31 de marzo de 2022 y al 31 de diciembre de 2021:

	<b>2022</b> S/(000)	<b>2021</b> S/(000)
Certificados de depósitos negociables (b)	199,588	128,302
Bonos soberanos (c)	144,643	168,955
Instrumentos financieros derivados forwards, nota 31(b)	-	53,059
Operaciones en trámite (d)	11,361	15,068
Instrumentos financieros derivados Swap, nota 31(c)	11,877	26,576
Otros activos	767	723
	<u>368,236</u>	<u>392,683</u>
<b>Por plazo -</b>		
Corriente	355,594	365,383
No corriente	12,642	27,300
	<u>368,236</u>	<u>392,683</u>

- (b) Los Certificados de Depósito Negociables emitidos por el Banco Central de Reserva del Perú (CDN-BCRP), están denominados en nuevos soles, y devengan tasa efectiva de interés de 3.94 por ciento anual para el 2022.

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre 2021, los ingresos por rendimientos reconocidos por los CDN-BCRP ascendieron a aproximadamente S/1,240,000 y S/484,000; respectivamente, y se incluye en el rubro "Ingresos ordinarios provenientes de contratos con clientes" del estado consolidado de resultados.

- (c) Al 31 de marzo de 2022 corresponden a 142,000 bonos soberanos emitidos por el Ministerio de Economía y Finanzas, los cuales tienen vencimiento en agosto de 2024 y devengan intereses a tasa de 2.3 por ciento anual. (159,000 bonos soberanos emitidos por el Ministerio de Economía y Finanzas, los cuales tienen vencimiento entre agosto de 2024 y agosto de 2028 y devengan intereses a tasas que fluctúan entre 4.94 y 5.7 por ciento anual al 31 de diciembre del 2021.
- (d) Al 31 de diciembre de 2021 y de 2021, de acuerdo con la operatividad de la subsidiaria Banco Falabella Perú S.A., las operaciones en trámite están relacionadas principalmente al cargo efectuado por la Cámara de Compensación Electrónica por las Transferencias Inmediatas (TIN en Línea), disposiciones de efectivo en los cajeros automáticos de dicha subsidiaria efectuados por tarjeta habientes afiliados a Visa que no son clientes del Banco, conciliación de recaudaciones y otras operaciones similares que son efectuadas en los últimos días del mes, que luego son reclasificadas a sus cuentas definitivas, dicha regularización no afecta los resultados de los estados financieros consolidados.

### 6. Colocaciones, neto

- (a) A continuación, se presenta la composición del rubro, clasificado por situación del crédito al 31 de marzo de 2022 y al 31 de diciembre de 2021:

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

	<b>2022</b>		<b>2021</b>	
	S/(000)	%	S/(000)	%
<b>Por tipo -</b>				
Créditos de consumo	3,162,839	104	2,745,745	103
Créditos refinanciados	43,046	2	51,903	2
Créditos vencidos y en cobranza judicial	62,257	2	48,169	2
Créditos hipotecarios	220	-	268	-
	<u>3,268,362</u>	<u>108</u>	<u>2,846,085</u>	<u>107</u>
<b>Más (menos):</b>				
Rendimientos devengados de créditos vigentes	45,400	1	37,601	1
Estimación para incobrabilidad de créditos (e)	(269,885)	(9)	(215,595)	(8)
	<u>3,043,877</u>	<u>100</u>	<u>2,668,091</u>	<u>100</u>
<b>Por plazo -</b>				
Corriente	1,540,974		1,969,393	
No corriente	1,502,903		698,698	
	<u>3,043,877</u>		<u>2,668,091</u>	

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el número de clientes del Banco es de aproximadamente 1,311,486 y 1,365,941, respectivamente. No existe concentración significativa de riesgo de crédito debido al tipo de operaciones crediticias que maneja el Banco.

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (b) Los clientes están clasificados por riesgo según las normas legales vigentes al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, incluyendo la clasificación generada por el alineamiento de la clasificación de riesgo del cliente en el sistema financiero, como sigue:

Clasificación	2022		2021	
	Importe S/(000)	%	Importe S/(000)	%
Normal	2,986,127	91	2,608,508	92
Con problema potencial	55,451	2	40,976	1
Deficiente	63,285	2	43,603	2
Dudoso	121,427	4	119,158	4
Pérdida	42,072	1	33,840	1
	<u>3,268,362</u>	<u>100</u>	<u>2,846,085</u>	<u>100</u>

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

	2021 S/(000)	2021 S/(000)
Consumo	3,265,748	2,842,653
Automotriz	2,394	3,164
Hipotecario - Mi Vivienda	220	268
	<u>3,268,362</u>	<u>2,846,085</u>

- (c) Las tasas de interés aplicadas a la cuenta de colocaciones son pactadas libremente teniendo en cuenta las tasas de interés vigentes en el mercado. Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, las tasas de interés para los créditos de consumo, hipotecarios, comerciales y automotriz fluctuaron de la siguiente manera:

	2022		2021	
	Mínima %	Máxima %	Mínima %	Máxima %
<b>Créditos de consumo, mensual</b>				
Moneda nacional	9.90	99.90	9.90	99.90
<b>Créditos hipotecarios, anual</b>				
Moneda nacional	8.99	20.00	8.99	20.00
Moneda extranjera	8.49	20.00	8.49	20.00
<b>Créditos automotrices, anual</b>				
Moneda nacional	11.20	11.20	11.20	11.20
Moneda extranjera	8.30	12.00	8.30	12.00

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (d) A continuación, se presenta la cartera de créditos directos al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, clasificada por vencimiento:

	<b>2022</b> S/(000)	<b>2021</b> S/(000)
<b>Vencidos y en cobranza judicial</b>	62,257	48,169
<b>Por vencer -</b>		
Hasta 1 mes	553,217	543,338
De 1 a 3 meses	298,935	280,031
De 3 meses a 1 año	695,839	597,721
De 1 año a 3 años	1,446,602	1,240,047
De 3 años a más	211,512	136,779
	<u>3,268,362</u>	<u>2,846,085</u>

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

	<b>2021</b> S/(000)	<b>2021</b> S/(000)
<b>Saldo inicial</b>	215,595	279,026
<b>Más (menos)</b>		
Estimación cargada a resultados	95,189	241,010
Castigos	(40,683)	(303,528)
Otros	(216)	(913)
<b>Saldo final</b>	<u>269,885</u>	<u>215,595</u>

En opinión de la Gerencia, la estimación para incobrabilidad de créditos registrada al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 cubre adecuadamente el riesgo de crédito.

- (f) Al 31 de marzo de 2022 se produjeron recuperos de colocaciones castigadas por aproximadamente S/10,903,000 y los cuales se presentan como parte del rubro "Estimación para desvalorización de colocaciones, neta de recuperos" del estado consolidado de resultados.

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

### 7. Cuentas por cobrar comerciales, neto

(a) A continuación se presenta la composición de este rubro al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

	<b>2022</b> S/(000)	<b>2021</b> S/(000)
Terceros (c)	76,530	95,602
Menos - Estimación por desvalorización de cuentas por cobrar (d)	<u>(1,750)</u>	<u>(1,943)</u>
	<u>74,780</u>	<u>93,659</u>

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

### 8. Otras cuentas por cobrar, neto

(a) A continuación, se presenta la composición de este rubro al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

	<b>2022</b> S/(000)	<b>2021</b> S/(000)
<b>Por naturaleza -</b>		
Préstamos y cuentas por cobrar a terceros (b)	68,632	49,684
Crédito fiscal por impuesto general a las ventas (c)	38,992	10,989
Impuestos por recuperar por concepto de Asociación en Participación (d)	15,562	34,932
Cuentas por cobrar por obras por impuestos	14,351	10,818
Fondos en garantía para amortización de deuda (e)	10,784	6,534
Fondos mantenidos en el Banco de la Nación (f)	10,244	15,264
Reclamos a la Administración Tributaria (g)	8,619	9,731
Depósitos en garantía	2,191	2,248
Operaciones bancarias por liquidar (h)	4	10,948
Servicios prestados a proveedores	2,127	1,791
Dividendos por cobrar	1,617	-
Otros	17,548	10,008
	<u>190,671</u>	<u>162,947</u>
Menos - Estimación por desvalorización de cuentas por cobrar (i)	<u>(4,801)</u>	<u>(4,373)</u>
	<u>185,870</u>	<u>158,574</u>
<b>Por plazo -</b>		
Corriente	175,478	148,715
No corriente	<u>10,392</u>	<u>9,859</u>
	<u>185,870</u>	<u>158,574</u>

(b) Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre 2020, corresponden a cuentas por cobrar por:

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

	<b>2022</b> S/(000)	<b>2021</b> S/(000)
Recaudaciones de clientes por liquidar (i)	37,540	22,870
Comisiones a empresas aseguradoras (ii)	10,963	10,955
Reclamos a clientes y otros	6,563	4,962
Subsidios por cobrar a Essalud	5,489	5,014
Préstamos y adelantos al personal	5,120	3,571
Alquiler de espacios en tienda	2,957	2,312
<b>Saldo final</b>	<u>68,632</u>	<u>49,684</u>

- i. A consecuencia de la pandemia, los establecimientos relacionados (tiendas retail) tuvieron algunas restricciones en la atención durante el periodo de estado de emergencia tal como se explica en la nota 1, producto de ello, la subsidiaria Banco Falabella Perú S.A. se vio en la necesidad de utilizar canales digitales de Visa para el cobro de los importes facturados en los estados de cuenta de los clientes.  
Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, las cuentas por cobrar corresponden a operaciones de los últimos días de abril y diciembre, las cuales fueron liquidadas en abril y enero de 2022, respectivamente.
- ii. Corresponde principalmente a comisiones por cobrar a empresas aseguradoras por la colocación de productos por la subsidiaria Banco Falabella Perú S.A.
- (c) Corresponde al crédito fiscal que mantiene la Compañía y Subsidiarias el cual será recuperado en los meses posteriores.
- (d) En noviembre de 2021, se modificó el tratamiento tributario de los ingresos de asociación en participación mediante RTF 2398-11-2021, motivo por el cual algunas subsidiarias solicitaron la devolución del impuesto a las ganancias de los periodos no prescritos, es decir desde el periodo 2014 hasta el periodo 2019, por los cuales se tributó este concepto.
- (e) Corresponde a depósitos en las cuentas recaudadoras para el pago de las obligaciones financieras que se han constituido conforme lo establecen los fideicomisos de administración, garantía y otros firmados por la Compañía y sus Subsidiarias con entidades financieras locales, ver nota 17.
- (f) De acuerdo con la Resolución de Superintendencia N° 183-2004/SUNAT, los fondos mantenidos en el Banco de la Nación deben ser utilizados exclusivamente para el pago de deudas tributarias, o puede también solicitarse su libre disposición, en cuyo caso dichos fondos son devueltos en efectivo a quien lo solicita. Los fondos mantenidos por la Compañía y sus Subsidiarias en el Banco de la Nación al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 serán y han sido utilizados para el pago de impuestos durante el periodo siguiente.
- (g) Al 31 de marzo de 2022, incluye S/408,000 (S/1,529,000 al 31 de diciembre de 2021) correspondientes a las solicitudes de devolución presentadas por las Subsidiarias por pagos a cuenta de impuesto a las ganancias que la Gerencia espera recuperar en el corto plazo.

Asimismo, el 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, incluye S/8,211,000 y S/8,202,000 respectivamente

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

correspondientes a pagos efectuados por las subsidiarias a la Administración Tributaria con relación al impuesto a las ganancias de los ejercicios 2006, 2008 a 2012, y 2014 a 2015. A la fecha de este informe, las subsidiarias han iniciado el proceso de reclamación respectivo y, en opinión de la Gerencia y de sus asesores legales externos, dichos pagos serán recuperados en el mediano plazo.

- (h) Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, de acuerdo con la operatividad el Banco, las operaciones Bancarias por Liquidar corresponden principalmente a la conciliación y liquidación con Unibanca Servicios Bancarios Compartidos S.A. - Unibanca por los servicios relacionados a la transferencia electrónica de fondos en las tarjetas de crédito y débito de los clientes.
- (i) En opinión de la Gerencia, la estimación para desvalorización de cuentas por cobrar cubre adecuadamente el riesgo de crédito al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021.

### 9. Inventarios, neto

- (a) A continuación, se presenta la composición de este rubro al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

	<b>2022</b> S/(000)	<b>2021</b> S/(000)
Mercaderías en almacén (b)	2,555,768	2,262,426
Mercaderías por recibir	333,028	493,055
Telas, materiales, envases y repuestos en almacén	6,365	4,789
	<u>2,895,161</u>	<u>2,760,270</u>
Estimación por desvalorización de inventarios	<u>(109,272)</u>	<u>(103,055)</u>
	<u>2,785,889</u>	<u>2,657,215</u>

- (b) Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, corresponden a mercaderías en almacén y en tiendas listas para su venta, catalogadas por las líneas de ropa, accesorios, artefactos, decoraciones y hogar, juguetería, madera, menaje, ferretería, textil, iluminación, muebles y organizadores, aseo, jardín, alimentos perecibles, no perecibles y otros.

### 10. Gastos pagados por anticipado

- (a) A continuación, se presenta la composición de este rubro al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

	<b>2022</b> S/(000)	<b>2021</b> S/(000)
<b>Por naturaleza -</b>		
Alquileres pagados por adelantado (b)	9,531	9,532

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

	<b>2022</b> S/(000)	<b>2021</b> S/(000)
Servicios municipales pagados por adelantado	4,639	-
Licencias de software	3,860	4,095
Mantenimiento y soporte de software	2,680	4,026
Seguros pagados por anticipado	2,403	250
Publicidad pagada por anticipado	1,063	796
Sensores y uniformes de personal	151	693
Otros	5,414	3,173
	<u>29,741</u>	<u>22,565</u>
<b>Por plazo -</b>		
Corriente	21,207	13,908
No corriente	8,534	8,657
	<u>29,741</u>	<u>22,565</u>

- (b) Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, corresponde principalmente a desembolsos otorgados por ciertas subsidiarias de la Compañía a terceros no relacionados por contratos de arrendamiento y/o usufructos, relacionados con el alquiler de terrenos en los que actualmente se encuentran ubicadas sus tiendas y almacenes. De acuerdo con las condiciones de dichos desembolsos, éstos serán aplicados contra rentas futuras. La vigencia de dichos contratos es de hasta 24 años.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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

(a) A continuación, se presenta la composición del rubro al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, además de los resultados reconocidos al 31 de marzo de 2022 y 31 de marzo 2021:

Compañía	Actividad principal	Porcentaje de participación	Porcentaje de participación	2022	2021	2022	2021
		2022	2021	Participación patrimonial S/(000)	Participación patrimonial S/(000)	Participación en resultados S/(000)	Participación en resultados S/(000)
		%	%				
Servicios Bancarios Compartidos S.A. - Unibanca (*)	Administradora de red de cajeros automáticos	23.13	23.13	16,277	17,985	704	561

(\*) Determinado sobre la base de estados financieros no auditados.

Al 31 de marzo de 2022, se ha reconocido dividendos de Servicios Bancarios Compartidos S.A. -Unibanca por aproximadamente S/2,425,000, de los cuales S/808,000 fueron cancelados en marzo 2022 y el saldo restante de S/1,617,000 se encuentra pendiente de cobro, ver nota 8.

El registro contable tuvo como contraparte la disminución del valor de las inversiones de acuerdo con el método contable de participación patrimonial.

(b) A continuación, se presenta la información financiera resumida de nuestras asociadas al 31 de marzo de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, además de la información de resultados al 31 de marzo de 2022 y 31 de marzo 2021:

	Servicios Bancarios Compartidos S.A -Unibanca (*)	
	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Activos corrientes	12,427	16,902
Activos no corrientes	68,054	66,824
Pasivo corrientes	9,932	16,290
Pasivos no corrientes	1,631	1,687
Ingresos	10,750	4,616
Utilidad neta	3,043	2,415

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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

- (a) A continuación se presenta el movimiento y la composición de los rubros al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

#### Propiedades de inversión, neto –

	Terrenos S/(000)	Edificios y otras construcciones S/(000)	Total S/(000)
<b>Costo</b>			
Saldo al 01 de enero de 2021	141,408	8,582	149,990
Adiciones (b)	109		109
Reclasificaciones (g)	39,412		39,412
Saldo al 31 de diciembre 2021	<u>180,929</u>	<u>8,582</u>	<u>189,511</u>
Saldo al 31 de marzo 2022	<u>180,929</u>	<u>8,582</u>	<u>189,511</u>
<b>Depreciación acumulada</b>			
Saldo al 01 de enero de 2021	-	1,619	1,619
Adiciones	-	250	250
Saldo al 31 de diciembre 2021	<u>-</u>	<u>1,869</u>	<u>1,869</u>
Adiciones (f)	-	63	63
Saldo al 31 de marzo 2022	<u>-</u>	<u>1,932</u>	<u>1,932</u>
<b>Valor neto en libros</b>			
Al 31 de marzo 2022	<u>180,929</u>	<u>6,650</u>	<u>187,579</u>
Al 31 de diciembre 2021	<u>180,929</u>	<u>6,713</u>	<u>187,642</u>

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Propiedades, planta y equipo, neto -

	Terrenos	Edificios y otras construcciones	Mejoras en edificios y otras construcciones alquiladas	Instalaciones	Equipos diversos	Equipos de cómputo	Maquinaria y equipo	Vehículos	Muebles y enseres	Trabajos en curso	Total
	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)
<b>Costo</b>											
<b>Saldos al 01 de enero 2021</b>	1,012,063	625,569	2,127,630	558,631	57,459	220,825	370,221	8,278	719,880	95,664	5,796,220
Adiciones (b) y (c)	3,596	16	11,444	2,043	2,855	18,936	12,580	170	4,852	224,854	281,346
Transferencias	-	16,122	65,851	25,548	4,738	6,043	4,887	415	36,304	(159,908)	-
Reclasificaciones (g)	(39,412)	-	-	-	-	-	-	-	-	(243)	(39,655)
Retiros y/o ventas	-	(7)	(9,997)	(8,266)	(4,998)	(14,624)	(17,038)	(260)	(22,533)	-	(77,723)
Ajuste	-	-	(10)	-	-	-	(111)	-	(4)	(444)	(569)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2021</b>	<u>976,247</u>	<u>641,700</u>	<u>2,194,918</u>	<u>577,956</u>	<u>60,054</u>	<u>231,180</u>	<u>370,539</u>	<u>8,603</u>	<u>738,499</u>	<u>159,923</u>	<u>5,959,619</u>
Adiciones (b) y (c)	-	-	1,523	333	235	2,117	2,883	-	988	20,993	29,072
Transferencias	-	143	5,028	2,797	225	298	2,680	-	1,340	(12,511)	-
Reclasificaciones (g)	-	(7)	(214)	(5)	(2)	-	-	-	(18)	(26)	(272)
Retiros y/o ventas	-	-	(5,859)	(795)	(99)	(460)	(2,170)	(131)	(956)	-	(10,470)
<b>Saldos al 31 de marzo de 2022</b>	<u>976,247</u>	<u>641,836</u>	<u>2,195,396</u>	<u>580,286</u>	<u>60,413</u>	<u>233,135</u>	<u>373,932</u>	<u>8,472</u>	<u>739,853</u>	<u>168,379</u>	<u>5,977,949</u>
<b>Depreciación acumulada</b>											
<b>Saldos al 01 de enero 2021</b>	-	103,840	1,004,183	303,027	35,446	142,484	198,916	5,750	474,107	-	2,267,753
Adiciones	-	16,016	132,981	42,127	8,537	26,983	36,597	695	63,963	-	327,899
Retiros y/o ventas	-	(6)	(8,949)	(6,611)	(4,405)	(14,052)	(16,406)	(255)	(20,769)	-	(71,453)
Ajuste	-	-	(53)	-	-	-	-	-	-	-	(53)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2021</b>	<u>-</u>	<u>119,850</u>	<u>1,128,162</u>	<u>338,543</u>	<u>39,578</u>	<u>155,415</u>	<u>219,107</u>	<u>6,190</u>	<u>517,301</u>	<u>-</u>	<u>2,524,146</u>
Adiciones (f)	-	4,049	32,968	10,505	1,561	6,911	9,056	152	15,074	-	80,276
Retiros y/o ventas	-	-	(4,487)	(786)	(95)	(447)	(2,092)	(84)	(851)	-	(8,842)
<b>Saldos al 31 de marzo de 2022</b>	<u>-</u>	<u>123,899</u>	<u>1,156,643</u>	<u>348,262</u>	<u>41,044</u>	<u>161,879</u>	<u>226,071</u>	<u>6,258</u>	<u>531,524</u>	<u>-</u>	<u>2,595,580</u>
<b>Valor neto en libros</b>											
<b>Al 31 de marzo de 2022</b>	<u>976,247</u>	<u>517,937</u>	<u>1,038,753</u>	<u>232,024</u>	<u>19,369</u>	<u>71,256</u>	<u>147,861</u>	<u>2,214</u>	<u>208,329</u>	<u>168,379</u>	<u>3,382,369</u>
<b>Al 31 de diciembre de 2021</b>	<u>976,247</u>	<u>521,850</u>	<u>1,066,756</u>	<u>239,413</u>	<u>20,476</u>	<u>75,765</u>	<u>151,432</u>	<u>2,413</u>	<u>221,198</u>	<u>159,923</u>	<u>3,435,473</u>

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (b) Al 31 de marzo de 2022, la Compañía y sus Subsidiarias efectuaron obras para la construcción, remodelación e implementación de nuevas tiendas y centros comerciales, los que demandaron una inversión de aproximadamente S/26,720,000 (aproximadamente S/259,494,000 al 31 de diciembre de 2021).
- (c) La Compañía y sus Subsidiarias capitalizan los intereses que generan sus obligaciones financieras atribuidas directamente a la adquisición o a la construcción de un activo calificado (activo que toma un tiempo considerable para estar listo para la venta o uso esperado). En el primer trimestre del 2022 y del 2021, las subsidiarias han capitalizado intereses por un monto aproximado a S/11,000 y S/3,000 respectivamente. La tasa de interés promedio de financiamiento aplicada para la capitalización en el primer trimestre del 2022 y 2021 fue de 1.09 por ciento y de 4.25 por ciento, respectivamente.
- (d) Al 31 de marzo de 2022, el costo neto de las propiedades, planta y equipo adquiridos bajo contratos de arrendamiento financiero asciende aproximadamente a S/73,170,000 (aproximadamente a S/74,797,000 al 31 de diciembre de 2021) ver nota 17(e).
- (e) La Gerencia de la Compañía y sus Subsidiarias estiman que cuenta con pólizas de seguros que cubren de manera suficiente la totalidad de sus activos fijos, y sus políticas de seguros son consistentes con la práctica de la industria nacional.
- (f) Al 31 de marzo de 2022 y 31 de marzo 2021, el gasto por depreciación del ejercicio ha sido registrado en los siguientes rubros del estado consolidado de resultados:

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Costo de ventas	289	747
Depreciación, nota 26	80,050	81,199
	<u>80,339</u>	<u>81,946</u>

- (g) Al 31 de marzo de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, la compañía y subsidiarias registran inicialmente los desembolsos de sus proyectos en la cuenta de Trabajos en Curso. Una vez finalizado el proyecto, este monto se reclasifica a la cuenta del Activo definitivo. El saldo final mostrado en esta cuenta corresponde a una reclasificación efectuada a la cuenta de Intangibles y Propiedades de Inversión.
- (h) Al 31 de marzo de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, las obligaciones financieras están garantizadas por hipotecas sobre ciertas propiedades de la Compañía por un total de aproximadamente S/32,239,000, cuyo valor neto en libros asciende a aproximadamente S/28,419,000.

### 13. Cuentas por pagar comerciales

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

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

- (a) A continuación, se presenta el movimiento y la composición del rubro, al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

	<b>Inmuebles (*)</b>
	S/(000)
<b>Plazos de arrendamiento (en años)</b>	2 - 99
<b>Costo -</b>	
<b>Al 1 de enero de 2021</b>	<u>1,769,829</u>
Adiciones	179,638
Retiros y bajas	<u>(6,504)</u>
<b>Al 31 de diciembre de 2021</b>	<u>1,942,963</u>
Adiciones	45,391
Retiros y bajas	<u>(54)</u>
<b>Al 31 de marzo de 2022</b>	<u>1,988,300</u>
<b>Amortización acumulada -</b>	
<b>Al 1 de enero de 2021</b>	252,361
Adiciones (c)	141,730
Retiros y/o ventas	<u>(1,732)</u>
<b>Al 31 de diciembre de 2021</b>	<u>392,359</u>
Adiciones (c)	36,857
Retiros y/o ventas	<u>(120)</u>
<b>Al 31 de marzo de 2022</b>	<u>429,096</u>
<b>Valor neto en libros -</b>	
<b>Al 31 de marzo de 2022</b>	<u>1,559,204</u>
<b>Al 31 de diciembre de 2021</b>	<u>1,550,604</u>

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

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

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	S/(000)	S/(000)
<b>Saldo inicial</b>	2,057,614	1,919,328
Adiciones por nuevos contratos	45,391	178,903
Gastos por intereses financieros, nota 28	32,462	129,035
Pagos de arrendamiento	(67,237)	(260,674)
Diferencia de cambio	(79,108)	99,653
Bajas	(48)	(6,074)
Reducciones y/o diferimientos de renta	(680)	(7,459)
Otros	<u>4,662</u>	<u>4,902</u>
<b>Saldo final</b>	<u>1,993,056</u>	<u>2,057,614</u>

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

	<b>2022</b> S/(000)	<b>2021</b> S/(000)
	<u>                    </u>	<u>                    </u>
<b>Clasificación -</b>		
Corriente	129,717	128,619
No corriente	<u>1,863,339</u>	<u>1,928,995</u>
	<u>1,993,056</u>	<u>2,057,614</u>

- (c) Al 31 de marzo de 2022 y 31 de marzo 2021, el cargo por amortización del ejercicio se ha registrado en los siguientes rubros del estado consolidado de resultados:

	<b>2022</b> S/ (000)	<b>2021</b> S/ (000)
	<u>                    </u>	<u>                    </u>
Costo de ventas	299	299
Estimaciones, depreciación y amortización, nota 26	<u>36,558</u>	<u>34,493</u>
	<u>36,857</u>	<u>34,792</u>

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

	<b>2022</b> S/(000)	<b>2021</b> S/(000)
	<u>                    </u>	<u>                    </u>
<b>Corriente -</b>		
Hasta un mes	10,864	10,649
1 a 3 meses	25,201	24,312
4 a 12 meses	<u>93,652</u>	<u>93,658</u>
Saldo final	<u>129,717</u>	<u>128,619</u>
<b>No corriente -</b>		
1 a 5 años	503,954	523,963
5 años a más	<u>1,359,385</u>	<u>1,405,032</u>
Saldo final	<u>1,863,339</u>	<u>1,928,995</u>

### 15. Otras cuentas por pagar

- (a) El rubro está compuesto por las siguientes partidas, al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

	<b>2022</b> S/(000)	<b>2021</b> S/(000)
<b>Por naturaleza -</b>		
Tributos, aportaciones y contribuciones laborales por pagar	40,156	29,850
Cuentas por pagar a establecimientos (b)	24,944	26,158
Depósitos en garantía entregados a contratistas (c)	13,451	16,155
Vales de crédito (d)	10,797	9,755
Saldos acreedores de tarjeta de crédito (e)	9,019	9,094
Impuesto general a las ventas por pagar	7,990	18,352
Remuneraciones por pagar	7,810	7,675
Uso de la marca Visa (f)	5,863	5,937
Donaciones, eventos y otras recaudaciones	4,432	5,004
Tarjetas "Gift card" vencidas	3,701	3,591
Abonos bancarios no identificados	3,008	3,181
Impuestos municipales	2,704	1,943
Dividendos por pagar	2,210	2,224
Primas de fondo de seguro de depósito	1,617	1,532
Otros	20,616	17,745
	<u>158,318</u>	<u>158,196</u>

- (b) Las cuentas por pagar a establecimientos están relacionadas con consumos efectuados con la tarjeta CMR, en los establecimientos afiliados y a los seguros asociados al uso de la tarjeta y demás atenciones brindadas por las aseguradoras con los cuales la subsidiaria Banco Falabella Perú S.A. ha firmado convenios para su uso. Dichas partidas son canceladas en el siguiente mes.
- (c) Corresponden a retenciones hechas a los contratistas encargados de la construcción de las tiendas de las subsidiarias, mantenidas hasta por un año, como garantía del buen funcionamiento de la obra.
- (e) Corresponde a pagos anticipados de tarjeta habientes que se aplicarán cuando venzan las cuotas respectivas de sus créditos.
- (d) Corresponde a las notas de crédito originadas por devolución de mercadería de los clientes, pendientes de ser utilizadas.
- (f) Corresponde a las cuentas por pagar de la subsidiaria Banco Falabella Perú S.A. por el uso de la marca "Visa" en la tarjeta CMR, los cuales varían en función al número de tarjetas CMR y las transacciones realizadas con la misma.

### 16. Provisiones para beneficios a los empleados

- (a) El rubro está compuesto por las siguientes partidas, al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

	<b>2022</b> S/(000)	<b>2021</b> S/(000)
<b>Por naturaleza -</b>		
Participaciones por pagar (b)	17,687	77,091
Vacaciones por pagar	49,742	52,815
Planes de beneficios a ejecutivos (c)	15,201	14,023
Compensación por tiempo de servicios	27,638	10,804
Gratificaciones por pagar	28,736	-
Otros	258	1,021
	<u>139,262</u>	<u>155,754</u>
<b>Por plazo -</b>		
Corriente	129,228	147,090
No corriente	10,034	8,664
	<u>139,262</u>	<u>155,754</u>

- (b) De acuerdo con el actual régimen de participación de los trabajadores normado por el Decreto Legislativo 677, los trabajadores tienen derecho a recibir una participación entre 5 por ciento y 8 por ciento de la renta imponible, el 50 por ciento de dicho importe es distribuido a prorrata entre todos los trabajadores sobre la base de los días laborados y el saldo en proporción a las remuneraciones básicas percibidas en el ejercicio.
- (c) Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la Compañía y Subsidiarias mantienen los siguientes planes de beneficios para sus ejecutivos:

### Plan de incentivos 2019

Corresponde a planes de beneficios en acciones de largo plazo, que buscan retener y alinear incentivos de los ejecutivos principales de la Compañía y sus Subsidiarias con los de los accionistas. El plan de beneficios se divide en dos componentes y tiene una duración de tres años cada uno.

- El primer componente del plan está condicionado a la permanencia del ejecutivo durante el transcurso del mismo, donde la Matriz se compromete a otorgar un bono basado en acciones que serán liquidadas en efectivo.
- En el segundo componente, se le ofrecerá al ejecutivo adquirir un número de acciones de la Matriz, y por cada acción que adquiera y mantenga ininterrumpidamente por el plazo del programa, se le pagará un bono en efectivo. Al igual que el componente anterior, depende del cargo y desempeño de ese ejecutivo.

El valor razonable del primer componente se estima utilizando el modelo de "Simulación de Monte Carlo", el cual incluye variables tales como número de acciones referenciales otorgadas, rendimiento de dividendos, volatilidad del precio de la acción de la Matriz, tasa de interés libre de riesgo, vida del plan, precio de la acción, entre otras.

### Planes de incentivos 2020 y 2021

Corresponde a planes de incentivos variables y contingentes de compromiso de largo plazo, para ciertos ejecutivos de la Compañía y sus Subsidiarias, cada plan con vigencia de 3 años. Estos planes están diseñados para promover la permanencia de los ejecutivos a los que se dirige y asegurar el alineamiento de los objetivos de los mismos con la generación de valor para los accionistas, en el mediano y largo plazo. Estos planes de beneficios constan de dos elementos:

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- i) Una inversión en acciones de la Matriz por parte de cada ejecutivo destinatario, adquiridas en bolsa y financiada con un préstamo de uso exclusivo extendido por la Matriz para tal fin; y,
- ii) El pago de un bono fijo, por única vez, en el año final de cada plan, por un monto en dinero efectivo equivalente a dos tercios del préstamo de uso exclusivo, bono que se pagará si y sólo si, a la fecha de su pago, el ejecutivo beneficiario ha mantenido en forma ininterrumpida una relación laboral con la Compañía y sus Subsidiarias.

Los montos de los préstamos y de los bonos comprometidos que constituyen parte de estos planes son distintos entre los ejecutivos destinatarios. Todos los restantes términos y condiciones, incluida la tasa de interés, son idénticos para todos los ejecutivos y se determinaron de manera ajustada a los precios, términos y condiciones prevalentes en el mercado al tiempo de su aprobación.

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 los valores razonables de dichos planes de incentivos ascendieron a S/15,201,000 y S/14,023,000, respectivamente. Durante el primer trimestre del 2022, las Subsidiarias han reconocido un gasto de aproximadamente S/1,112,000 el cual se incluye en los gastos de administración en el estado consolidado de resultados (S/2,958,000 durante el primer trimestre de 2021).

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

17. Otros pasivos financieros

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

	Tasa de interés efectiva al cierre %	Vencimiento	Saldo al 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)
<b>Obligaciones financieras -</b>								
Obligaciones con el público (b)			2,633,318	542,948	3,176,266	2,523,679	251,563	2,775,242
<b>Préstamos bancarios (c)</b>								
Banco de Crédito del Perú S.A.	1.09 - 5.02	2022-2023	345,000	-	345,000	210,000	-	210,000
Scotiabank Perú S.A.	0.60 - 3.05	2025	363,654	63,569	427,223	300,000	127,500	427,500
BBVA Banco Continental S.A.	0.50 - 2.73	2026	145,872	55,552	201,424	146,000	60,000	206,000
Fondo Mi Vivienda	7.75	2023	37	87	124	39	107	146
			854,563	119,208	973,771	656,039	187,607	843,646
Bonos corporativos (d)	5.00 - 8.06	2035	87,589	628,115	715,704	82,655	650,179	732,834
Certificados de Depósitos Negociables (e)	3.83 - 5.58	2023	308,999	-	308,999	134,737	-	134,737
Arrendamiento financiero (f)	5.50	2054	17,134	50,146	67,280	16,786	54,597	71,383
Operaciones en trámite (j)			40,424	-	40,424	58,096	-	58,096
Intereses por pagar (k)		2022	13,931	-	13,931	11,028	-	11,028
			3,955,958	1,340,417	5,296,375	3,483,020	1,143,946	4,626,966
<b>Pasivos financieros al valor razonable, nota 31 -</b>								
Valor razonable de Forwards			65,663	-	65,663	-	-	-
			4,021,621	1,340,417	5,362,038	3,483,020	1,143,946	4,626,966

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (b) Las obligaciones con el público que mantiene la subsidiaria Banco Falabella Perú S.A. presentan la siguiente composición al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

	<b>2022</b> S/(000)	<b>2021</b> S/(000)
Obligaciones con el público (i)	3,150,020	2,727,869
Depósitos de empresas del sistema financiero	<u>26,246</u>	<u>47,373</u>
	<u>3,176,266</u>	<u>2,775,242</u>

- (i) Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 el saldo del rubro "Obligaciones con el público" está conformado por las siguientes partidas:

	<b>2022</b> S/(000)	<b>2021</b> S/(000)
Depósitos a plazo (ii)	2,341,891	1,937,403
Ahorros	583,560	552,014
Depósitos CTS (*)	<u>224,569</u>	<u>238,452</u>
	<u>3,150,020</u>	<u>2,727,869</u>

(\*) El 8 de abril de 2021, mediante la Ley N°31171, "Ley que autoriza la disposición de la compensación por tiempo de servicios a fin de cubrir las necesidades económicas causadas por la pandemia del covid-19", el Gobierno Peruano autorizó a los trabajadores por única vez y hasta el 31 de diciembre de 2021, a disponer libremente del cien por ciento de los depósitos por compensación por tiempo de servicios (CTS) efectuados en las entidades financieras y que tengan acumulados a la fecha de disposición, incluyendo los depósitos que fueron realizados en mayo y noviembre de 2021, a fin de cubrir las necesidades económicas causadas por la pandemia del covid-19. Como parte de este beneficio, aproximadamente 32,000 clientes retiraron su compensación por tiempo de servicio por un monto aproximado de S/320,000,000.

A continuación, se presenta el saldo de obligaciones con el público al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, clasificados por vencimiento:

	<b>2022</b> S/(000)	<b>2021</b> S/(000)
Hasta 1 mes	491,733	785,274
De 1 a 3 meses	451,811	234,890
De 3 meses a 1 año	1,193,439	1,015,607
De 1 a 3 años	403,669	107,702
De 3 años a más	<u>25,808</u>	<u>32,382</u>
	2,566,460	2,175,855

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Ahorros (sin vencimiento)	<u>583,560</u>	<u>552,014</u>
	<u>3,150,020</u>	<u>2,727,869</u>

- (ii) Los depósitos a plazo incluyen depósitos recibidos de personas jurídicas y naturales, con vencimientos de entre 30 días y 5 años, y devengan las tasas de interés anual que se detallan en el acápite (iv) de esta nota.
- (iii) Al 31 de marzo de 2022 y de 31 de diciembre de 2021, la cobertura del Fondo de Seguros de Depósitos por cada cliente es de hasta S/116,284 y S/115,637 respectivamente.
- (iv) Las tasas de interés que rigen para las operaciones pasivas, que se realizan en moneda nacional y extranjera, se establecen libremente en función a la oferta y demanda, al tipo de captación y la moneda en que se pacta. Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, las tasas anuales de interés de dichas operaciones fluctúan entre 0.20 y 7.50 por ciento anual para depósitos en moneda nacional y entre 0.10 y 2.15 por ciento anual para depósitos en moneda extranjera.
- (c) Los pagarés y préstamos a largo plazo se han obtenido principalmente para capital de trabajo y otros usos corporativos. Los pagarés no cuentan con garantías específicas ni compromisos financieros (covenants) que deban ser cumplidos por la Compañía y sus Subsidiarias.

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la Compañía y sus Subsidiarias mantienen líneas de crédito para capital de trabajo con la mayoría de los bancos del sistema financiero local, las cuales, en opinión de la Gerencia, serán destinadas para financiamiento de corto plazo.

- (d) Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la Compañía y sus Subsidiarias tienen los siguientes programas de bonos corporativos:
- Tercer Programa de Emisión de Bonos Corporativos de la subsidiaria Saga Falabella S.A. hasta por un monto máximo en circulación de S/300,000,000.
  - Primer Programa de Emisión de Bonos Corporativos de Banco Falabella Perú S.A. hasta por un monto máximo en circulación de S/250,000,000.
  - Primer Programa de Bonos Corporativos de la subsidiaria Hipermercados Tottus S.A., hasta por la suma de S/180,000,000.
  - Primer y Segundo Programa de Bonos Corporativos de Falabella Perú S.A.A. hasta por la suma de S/300,000,000 y S/600,000,000, respectivamente. En virtud de la escisión patrimonial en diciembre de 2019 Falabella Perú S.A.A. transfirió totalmente los derechos y obligaciones de los bonos corporativos a favor de la Compañía.

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

- Fideicomisos de flujos provenientes de las ventas con tarjeta de crédito y débito Visa (sin incluir CMR Visa), American Express y Mastercard realizadas en ciertas tiendas ubicadas en Lima y provincia y;

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- Los inmuebles sobre los que operan ciertas tiendas de la Compañía, cuyo valor en libros asciende a aproximadamente S/294,630,000 al 31 de marzo de 2022. (S/299,784,000 al 31 de diciembre de 2021).
- (e) Corresponde a la emisión del sexto programa de Certificados de Depósito Negociables del Banco Falabella Perú S.A. hasta por un monto máximo de S/350,000,000 o su equivalente en dólares estadounidenses por cada emisión de los certificados de depósitos negociables. Los recursos captados mediante la emisión de los Certificados de Depósito Negociables por oferta pública fueron destinados a financiar operaciones propias del giro de negocio del Banco.
- (f) Al 31 marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la Compañía y sus Subsidiarias mantienen contratos de arrendamientos financieros con instituciones financieras. Dicha obligación financiera está garantizada por una hipoteca sobre ciertas propiedades de la Compañía y sus Subsidiarias por un total de aproximadamente S/32,239,000, cuyo valor neto en libros asciende a aproximadamente S/28,419,000.

Al 31 de marzo de 2022, el valor en libros de las propiedades, planta y equipos adquiridas bajo contratos de arrendamientos financieros asciende a S/73,170,000 (S/74,797,000 al 31 de diciembre de 2021), ver nota 12(d).

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

El cumplimiento de las obligaciones descritas es supervisado por la Gerencia de la Compañía y validado por los representantes de los obligacionistas. En caso de incumplimiento de los resguardos mencionados se incurrirá en evento de terminación anticipada. En opinión de la Gerencia, y considerando las dispensas indicadas en el párrafo anterior, la Compañía ha cumplido con dichas obligaciones al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021.

- (h) Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, las obligaciones financieras están garantizadas por hipotecas sobre ciertas propiedades de la Compañía por un total de aproximadamente S/32,239,000, cuyo valor neto en libros asciende a aproximadamente S/28,419,000.

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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

	<b>2022</b> S/(000)	<b>2021</b> S/(000)
2023	567,882 <sup>(*)</sup>	373,773
2024	92,850	83,980
2025 a más	682,747	689,701
	<u>1,343,479</u>	<u>1,147,454</u>
Menos - Comisiones de estructuración	<u>(3,062)</u>	<u>(3,508)</u>
<b>Total</b>	<u><b>1,340,417</b></u>	<u><b>1,143,946</b></u>

(\*) Corresponden a obligaciones que vencerán a partir de abril de 2023

- (j) Las operaciones en trámite están relacionadas con depósitos recibidos los últimos días del mes, cobranza de colocaciones, transferencias y operaciones similares, que son reclasificadas a sus cuentas definitivas en el mes siguiente. Estas transacciones no afectan el resultado del estado financiero consolidado.
- (k) Los gastos por intereses devengados por los periodos terminados al 31 de marzo de 2022 y 31 de marzo de 2021, relacionados a los otros pasivos financieros, ascienden aproximadamente a S/17,121,000 y S/18,407,000, respectivamente, los cuales se presentan en el rubro "Gastos financieros" del estado consolidado de resultados; nota 28(a). Los intereses devengados pendientes de pago al 31 de marzo de 2022 ascienden aproximadamente a S/13,931,000 (S/11,028,000 al 31 de diciembre de 2021).

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

18. Impuesto a las ganancias

(a) A continuación se detallan los componentes que originan el activo y pasivo diferido por impuesto a las ganancias al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

	Al 1 de enero de 2021 S/(000)	(Cargo)/abono al estado de resultados S/(000)	Al 31 de diciembre de 2021 S/(000)	(Cargo)/abono al estado de resultados S/(000)	Al 31 de marzo de 2022 S/(000)
Pérdida tributaria arrastrable	61,642	12,285	73,927	15,185	89,112
Faltantes de inventario no deducibles temporalmente	59,852	(47)	59,805	1,205	61,010
Provisiones diversas y otras provisiones no deducibles	31,178	8,461	39,639	12,329	51,968
Estimación para incobrabilidad de créditos	26,822	10,837	37,659	18,200	55,859
Provisión para vacaciones	17,354	(1,215)	16,139	2,599	18,738
Estimación para desvalorización de inventarios	12,285	460	12,745	929	13,674
Estimación por diferencias de inventario	10,619	(1,063)	9,556	282	9,838
Descuentos por volúmenes de compra	7,342	146	7,488	212	7,700
Valor de la marca	(7,810)	2,083	(5,727)	521	(5,206)
Contratos de alquiler	(9,702)	795	(8,907)	199	(8,708)
Amortización de activos intangibles	(21,559)	927	(20,632)	(1,031)	(21,663)
Diferencia en tasas de depreciación, neto de mayores valores asignados y otros	(137,273)	8,448	(128,825)	1,883	(126,942)
	<u>50,750</u>	<u>42,117</u>	<u>92,867</u>	<u>52,513</u>	<u>145,380</u>

(b) La composición del saldo del impuesto a las ganancias diferido al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es como sigue:

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Activo diferido por impuesto a las ganancias	321,704	270,037
Pasivo diferido por impuesto a las ganancias	(176,324)	(177,170)
	<u>145,380</u>	<u>92,867</u>

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (c) Al 31 de marzo 2022 y 31 de marzo 2021, el gasto por impuesto a las ganancias registrado en el estado consolidado de resultados se compone como sigue:

	<b>2022</b> S/(000)	<b>2021</b> S/(000)
Corriente	33,522	33,499
Diferido	<u>(52,513)</u>	<u>(10,761)</u>
	<u>(18,991)</u>	<u>22,738</u>

- (d) A continuación se presenta la conciliación de la tasa efectiva del impuesto a las ganancias con la tasa tributaria al 31 de marzo 2022 y 31 de marzo 2021:

	<u>2022</u>		<u>2021</u>	
	S/ (000)	%	S/ (000)	%
<b>Resultado (Pérdida) antes del impuesto a las ganancias</b>	<u>(488)</u>	<u>100</u>	<u>37,832</u>	<u>100</u>
Beneficio (gasto) teórico	144	29.50	(11,160)	(29.50)
Efecto de tasas de subsidiarias con convenio de estabilidad jurídica	1,566	320.95	1,969	5.21
Efecto neto de partidas permanentes (*)	<u>17,281</u>	<u>3,541.19</u>	<u>(13,547)</u>	<u>(35.81)</u>
<b>Impuesto a las ganancias</b>	<u>18,991</u>	<u>3,891.64</u>	<u>(22,738)</u>	<u>(60.10)</u>

(\*) Respecto a los efectos de las partidas permanentes, al 31 de marzo 2022 incluye los efectos de NIIF16 por S/77,582,000 incrementando la tasa efectiva. Sin considerar estos efectos, la tasa efectiva sería de 24.48 por ciento.

- (e) El activo por impuesto a las ganancias corresponde a las subsidiarias que al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 mantienen saldo a favor por pagos a cuenta de dicho impuesto, el mismo que a dichas fechas asciende a S/64,283,000 y S/46,661,000 respectivamente.

El pasivo por impuesto a las ganancias se presenta neto de los pagos a cuenta de dicho impuesto y corresponde a las Subsidiarias que al 31 de marzo de 2022 mantienen impuesto a las ganancias por pagar. Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 el impuesto a las ganancias por pagar asciende a S/21,242,000 y S/47,800,000, respectivamente.

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

### 19. Patrimonio neto

#### (a) Capital emitido -

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el capital social está representado por 29,348,932,466 acciones comunes íntegramente suscritas y pagadas, cuyo valor es de S/0.10 por acción.

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

Participación individual del capital	Número de accionistas	Participación %
<b>Al 31 de marzo de 2022</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 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) Otras reservas de capital -

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre 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 31 de diciembre de 2021, la reserva legal asciende a S/586,979,000, que representa el 20 por ciento del capital social de la Compañía.

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

El saldo incluye lo siguiente:

- Reservas negativas al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, por un total de aproximadamente S/3,786,000, por el efecto del aumento de la participación en la subsidiaria Saga Falabella S.A.
- Reserva de libre disposición por un total de aproximadamente S/673,870,000.
- Participación en otras reservas de subsidiarias al 31 de marzo de 2022 por S/96,000.

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(c) Resultados no realizados -

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre 2021, corresponde a los resultados no realizados correspondientes a su participación en algunas subsidiarias por S/9,558,000 y S/7,373,000, respectivamente.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

20. Participaciones no controladoras

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

Compañía	Porcentaje de participación de terceros		Patrimonio neto		Utilidad (Pérdida) de la Compañía		Participación de las participaciones no controladoras en la utilidad de la Compañía		Participaciones no controladoras	
	2022 %	2021 %	2022 S/(000)	2021 S/(000)	2022 S/(000)	2021 S/(000)	2022 S/(000)	2021 S/(000)	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Saga Falabella S.A.	1.21	1.21	623,728	606,933	16,795	(93,457)	202	(277)	7,531	7,329

(b) A continuación, se presenta el movimiento de las participaciones no controladoras por el período 2022:

	Saga Falabella S.A. S/(000)
Saldo inicial	7,329
Ganancia neta del ejercicio	202
Saldo final	7,531

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

### 21. Situación tributaria

- (a) La Compañía y sus Subsidiarias están sujetas al régimen tributario peruano. Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la tasa del impuesto a la renta es de 29.5 por ciento, sobre la utilidad gravable después de calcular la participación a los trabajadores.

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

- 6.8 por ciento por las utilidades generadas desde el 1 de enero de 2015 hasta el 31 de diciembre de 2016; y
- Por las utilidades generadas a partir del 1 de enero de 2017, cuya distribución se efectúe a partir de dicha fecha, la tasa aplicable será de 5 por ciento. Estas tasas no serán necesariamente aplicables a los accionistas de la Compañía que hubiesen celebrado un Convenio de Estabilidad Jurídica después del 31 de diciembre de 2014 y que se encuentre vigente al tiempo de distribución de la utilidad de un periodo posterior al año 2014.

- (b) El 30 de octubre de 2015, una subsidiaria suscribió con el Estado Peruano un convenio de estabilidad jurídica por un periodo de 10 años a partir de la fecha de suscripción. Dicho convenio establece que el régimen de impuesto a las ganancias no será modificado durante la vigencia del Convenio y; por lo tanto, se aplicará lo dispuesto en la Ley del Impuesto a la Renta aprobada por la Ley N°30296 y normas rectificatorias vigentes a la fecha.

Según dicha ley, la tasa del impuesto a la renta aplicable sobre la utilidad gravable, luego de deducir la participación de los trabajadores será del 26 por ciento.

Asimismo, las personas jurídicas no domiciliadas en el Perú y las personas naturales están sujetas a la retención de un impuesto adicional a los dividendos recibidos. Al respecto, en atención a la Ley 30296 publicada el 31 de diciembre de 2014 y vigente a partir del 1 de enero de 2015, el impuesto adicional a los dividendos por las utilidades generadas será el siguiente:

- 4.1 por ciento por las utilidades generadas hasta el 31 de diciembre de 2014.
- Por las utilidades generadas a partir de 2015, cuya distribución se efectúen a partir del año 2019 en adelante será del 9.3 por ciento.

En concordancia con lo mencionado anteriormente, el impuesto a la renta al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre 2021 se ha determinado de acuerdo con las disposiciones legales vigentes a la fecha de la firma del convenio de estabilidad jurídica tributaria sobre sus estados financieros llevados en soles y de acuerdo a las prácticas contables aceptadas por la Autoridad Tributaria.

Por otro lado, al vencimiento del convenio de estabilidad jurídica, aproximadamente a partir del año 2026, la tasa del impuesto a la renta aplicable sobre la utilidad gravable de la subsidiaria, luego de deducir la

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

participación de los trabajadores, será de 29.5 por ciento y el impuesto adicional a los dividendos por las utilidades generadas será el 5 por ciento, en atención al Decreto Legislativo N° 1261 publicado el 10 de diciembre de 2016.

- (c) Para propósito de la determinación del Impuesto a la Renta, los precios de transferencia de las transacciones con empresas relacionadas y con empresas residentes en territorios de baja o nula imposición, deben estar sustentados con documentación e información sobre los métodos de valoración utilizados y los criterios considerados para su determinación. Con base en el análisis de las operaciones de la Compañía, la Gerencia y sus asesores legales opinan que, como consecuencia de la aplicación de estas normas, no surgirán contingencias de importancia para la Compañía al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021.
- (d) La Autoridad Tributaria tiene la facultad de revisar y, de ser aplicable, corregir el impuesto a las ganancias calculado por la Compañía en los cuatro años posteriores al año de la presentación de la declaración de impuestos. Las declaraciones juradas del impuesto a la renta de los años del 2019 al 2021 se encuentran pendientes de fiscalización por parte de la Autoridad Tributaria; así como también las declaraciones juradas de IGV, correspondiente a los años del 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 y Subsidiarias, por lo que cualquier mayor impuesto, interés o sanción que pudiera resultar de eventuales revisiones fiscales sería aplicado a los resultados del ejercicio en que éste se determine.

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

	<b>Período sujeto a fiscalización</b>
Banco Falabella Perú S.A. y Subsidiarias	2017 - 2021
Saga Falabella S.A. y Subsidiarias	2017 - 2021
Hipermercados Tottus S.A. y Subsidiarias	2017 - 2021
Tiendas del Mejoramiento del Hogar S.A. y Subsidiarias	2017 - 2021
Sodimac Perú S.A.	2017 - 2018
Corredores de Seguros Falabella S.A.C. y Subsidiaria	2017 - 2021
Digital Payments Perú S.A.C.	2020 - 2021
Fazil Perú S.A.C. (antes Falapuntos S.A.C.)	2020 -2021
Ikso S.A.C.	2019 - 2021

Al 31 de marzo de 2022, la Administración Tributaria mantiene fiscalizaciones en curso por ciertos períodos, sobre el impuesto a las ganancias y el impuesto general a las ventas de la Compañía y algunas de sus subsidiarias. En opinión de la Gerencia de la Compañía y sus Subsidiarias y de sus asesores legales, cualquier eventual determinación de impuestos no sería significativa para los estados financieros consolidados al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021.

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (e) Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la pérdida tributaria arrastrable de algunas subsidiarias de la Compañía asciende en total a S/318,854,000 y S/256,037,000 respectivamente. Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, del total de la pérdida tributaria, la Compañía y sus Subsidiarias esperan aplicar un importe de S/302,075,000 y S/250,600,000 respectivamente, por lo tanto, sólo ha reconocido el activo diferido generado por dichos importes.

Para la pérdida de las Subsidiarias, la Gerencia ha decidido optar por el sistema de imputación de pérdidas desde el ejercicio que se tenga utilidad aplicando el 50 por ciento de la pérdida a los periodos siguientes hasta agotarla. El monto de la pérdida tributaria arrastrable está sujeto al resultado de las revisiones indicadas en el párrafo (d) anterior.

### 22. Saldos y transacciones con entidades relacionadas

- (a) A continuación, se muestran las principales transacciones entre entidades relacionadas, al 31 de marzo de 2022 y 31 de marzo 2021:

	2022 S/ (000)	2021 S/ (000)
<b>Ingresos -</b>		
Ingresos por servicios de asesoramiento y otros	5,334	3,170
<b>Gastos -</b>		
Gastos por servicios computacionales	70,199	59,919
Arrendos y gastos comunes	35,120	37,553
Gastos por asesorías técnicas	19,250	20,559
Comisiones por compra de mercaderías	9,412	4,962
Intereses por préstamos, nota 28	1,698	1,592
Compra de mercaderías	4,031	75
<b>Otros -</b>		
Préstamos recibidos para capital de trabajo	20,000	-

A continuación, se presenta la composición de las cuentas por cobrar y por pagar a las entidades relacionadas al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

	2022 S/ (000)	2021 S/ (000)
<b>Cuentas por cobrar (b)</b>		
Falabella S.A. (Chile)	8,768	6,632
Falabella.com S.A.C.	4,829	7,782
Inmobiliaria SIC S.A.	3,991	4,599
Hipermercados Tottus S.A. (Chile)	3,862	6,869
Promotora CMR Falabella S.A.	1,757	1,210
Falabella Tecnología Corporativa Limitada (Chile)	1,551	507

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	S/ (000)	S/ (000)
Sodimac S.A. (Chile)	1,001	1,121
Open Plaza S.A.	762	618
Falabella S.A. (Argentina)	491	533
Falabella Retail S.A. (Chile)	264	466
Mall Plaza Perú S.A.	203	170
Otras	3,476	3,018
	<hr/> 30,955 <hr/>	<hr/> 33,525 <hr/>
	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	S/ (000)	S/ (000)
<b>Por plazo -</b>		
Corriente	30,811	33,402
No corriente	144	123
	<hr/> 30,955 <hr/>	<hr/> 33,525 <hr/>
	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	S/ (000)	S/ (000)
<b>Cuentas por pagar</b>		
<b>Por compañía -</b>		
Falabella S.A. (Chile) (c)	259,202	277,444
Falabella Perú S.A.A. (d)	50,229	50,069
Falabella Trading SPA (e)	47,039	45,434
Falabella Tecnología Corporativa Limitada (Chile) (f)	31,259	18,683
Open Plaza S.A. (g)	27,351	6,950
Logística y Distribución S.A.C.	7,725	-
Digital Payments SPA (Chile)	7,434	866
Inversiones Corporativas Beta S.A.C	7,172	-
Falabella Retail S.A. (Chile)	6,527	5,761
Falabella Servicios Profesionales de TI Spa	5,709	8,123
Linio Peru S.A.C.	4,740	2,928
Sodimac S.A. (Chile)	4,522	3,731
Inversiones Corporativas Gamma S.A.C	3,809	-
Inmobiliaria Kaynos S.A.C.	3,409	-
Shearvan Corporate S.A. (e)	3,108	5,821
Mall Plaza Perú S.A.	1,991	1,866

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	S/ (000)	S/ (000)
Hipermercados Tottus S.A. (Chile)	1,975	4,210
Mall Plaza Inmobiliaria S.A.	1,138	891
Inmobiliaria SIC S.A.	614	475
Otras	6,413	7,621
	<hr/>	<hr/>
	481,366	440,873
	<hr/>	<hr/>
	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	S/ (000)	S/ (000)
<b>Por plazo -</b>		
Corriente	237,344	182,001
No corriente	244,022	258,872
	<hr/>	<hr/>
	481,366	440,873
	<hr/>	<hr/>

- (b) Las cuentas por cobrar se generan principalmente por habilitación de fondos, servicios y otros, tienen, en su mayor parte, vencimiento corriente y no devengan intereses.
- (c) Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 el saldo por pagar se debe principalmente a los préstamos recibidos de su relacionada exterior Falabella S.A. (Chile) por S/57,500,000 y USD 50,000,000 los cuales devengan tasas de interés nominales anuales entre 3.12 y 2.38 por ciento.
- (d) Al 31 de marzo 2022 y al 31 de diciembre 2021, corresponde principalmente al depósito a plazo que Falabella Perú S.A.A. mantiene con la subsidiaria Banco Falabella Perú S.A., los cuales vencen en el segundo trimestre de 2022.
- (e) Durante los años 2022 y 2021, la Compañía efectuó operaciones con empresas afiliadas del exterior, las cuales se refieren principalmente a las comisiones por compra de mercaderías para su posterior comercialización en el mercado peruano. A consecuencia de estas transacciones y otras menores, la Compañía tiene cuentas por pagar a afiliadas del exterior al 31 de marzo de 2022 por S/50,147,000 (S/51,255,000 al 31 de diciembre de 2021).
- (f) Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 las cuentas por pagar corresponden a los servicios informáticos que Falabella Tecnología Corporativa Limitada brinda a sus relacionadas.
- (g) Al 31 de marzo 2022, corresponde principalmente a los préstamos recibidos por un total de S/ 20,000,000 a una tasa efectiva anual de 3.92 por ciento y tiene fecha de vencimiento dentro del año corriente.
- (h) El total de remuneraciones recibidas por los directores y funcionarios clave de la Gerencia durante el periodo de enero a marzo de 2022 ascendieron a aproximadamente S/19,849,000 (aproximadamente S/14,583,000 durante

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

el período de enero a marzo de 2021), las cuales incluyen a beneficios a corto y largo plazo.

- (i) La Gerencia de la Compañía y sus Subsidiarias consideran que efectúan sus operaciones con empresas relacionadas bajo las mismas condiciones que las efectuadas con terceros cuando hay transacciones similares en el mercado, por lo que, en lo aplicable, no hay diferencia en las políticas de precios ni en la base de liquidación de impuestos. En relación con las formas de pago, las mismas no difieren con políticas otorgadas a terceros.

### 23. Ingresos ordinarios provenientes de contratos con clientes

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

Adicionalmente, este rubro incluye ingresos por intereses provenientes de las actividades bancarias ascendentes a S/205,691,000 (S/156,903,000 durante el período de enero a marzo 2021) y por la venta de bienes y/o servicios complementarios, tales como ventas de vales de consumo y tarjetas de regalo (gift cards), comisiones por la venta de planes de garantía extendida y mercadería en consignación, entre otros por un total de aproximadamente S/14,958,000 (S/15,802,000 durante el período de enero a marzo 2021).

### 24. Gastos de ventas y distribución

- (a) Los gastos de ventas están compuestos por los siguientes conceptos, al 31 de marzo de 2022 y 31 de marzo 2021:

	<b>2022</b> S/(000)	<b>2021</b> S/(000)
Servicios prestados por terceros (b)	237,656	175,546
Gastos de personal	197,615	186,404
Cargas diversas de gestión	14,684	22,733
Material de empaque, exhibición en tiendas	10,036	9,724
Tributos	6,097	6,027
	<u>466,088</u>	<u>400,434</u>

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

### 25. Gastos de administración

Los gastos administrativos están compuestos por los siguientes conceptos, al 31 de marzo de 2022 y 31 de marzo 2021:

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

	<b>2022</b> S/(000)	<b>2021</b> S/(000)
Servicios prestados por terceros	166,339	152,242
Gastos de personal	116,928	111,815
Cargas diversas de gestión	2,788	3,825
Tributos	3,724	2,625
	<u>289,779</u>	<u>270,507</u>

### 26. Estimaciones, depreciación y amortización

Las estimaciones, depreciación y amortización están compuestas por los siguientes conceptos, al 31 de marzo de 2022 y 31 de marzo 2021:

	<b>2022</b> S/(000)	<b>2021</b> S/(000)
Depreciación, nota 12(f)	80,050	81,199
Depreciación por activos por derecho de uso, nota 14(c)	36,558	34,493
Amortización	15,661	13,539
Estimación de cobranza dudosa neta de recuperos	4,773	2,186
Otras estimaciones, netas de recuperos	82	(265)
	<u>137,124</u>	<u>131,152</u>

### 27. Otros ingresos y gastos

a) Los otros ingresos y gastos están compuestos por los siguientes conceptos, al 31 de marzo de 2022 y 31 de marzo 2021:

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	S/(000)	S/(000)
<b>Otros Ingresos</b>		
Ingreso por comisiones varias (b)	11,124	1,967
Ingreso por reembolsos administrativos	1,755	2,684
Otros menores	818	857
	<u>13,697</u>	<u>5,508</u>

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	S/(000)	S/(000)
<b>Otros gastos</b>		
Castigo de Cuentas por cobrar	1,445	879
Fraudes tarjetas bancarias	661	1,538
Baja de Propiedad, planta y equipo y remodelaciones	406	763
Otros	2,913	2,246
	<u>5,425</u>	<u>5,426</u>

- (b) Al 31 de marzo de 2022 y 31 de marzo 2021, corresponde a los desembolsos efectuados por Visa a Banco Falabella, como parte del programa de incentivos establecido en el contrato suscrito entre ambas partes.

### 28. Ingresos y gastos financieros

- (a) Los ingresos y gastos financieros están compuestos por los siguientes conceptos, al 31 de marzo de 2022 y marzo de 2021:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	S/(000)	S/(000)
<b>Ingresos financieros</b>		
Intereses por depósitos y préstamos	997	1,104
Otros ingresos financieros	429	191
	<u>1,426</u>	<u>1,295</u>
<b>Gastos financieros</b>		
Intereses por pasivos por arrendamiento	32,462	30,987
Intereses sobre obligaciones financieras, nota 17(k)	17,121	18,407
Intereses por préstamos de subsidiarias nota 22(a)	1,698	1,592
Otros	1,742	2,458
	<u>53,023</u>	<u>53,444</u>

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

### 29. Ganancia por acción básica

El cálculo de la ganancia por acción al 31 de marzo de 2022 y 31 de marzo 2021 se presenta a continuación:

Al 31 de marzo de 2022			
Utilidad (numerador) S/(000)	Acciones (denominador) (en miles)	Utilidad por acción S/	
Utilidad por acción - básica y diluida	18,301	29,348,932	0.0006

  

Al 31 de marzo 2021			
Utilidad (numerador) S/(000)	Acciones (denominador) (en miles)	Utilidad (Pérdida) por acción S/	
Utilidad por acción - básica y diluida	15,371	29,348,932	0.0005

### 30. Contingencias

(a) Operaciones contingentes -

Al 31 de marzo de 2022, la subsidiaria Banco Falabella Perú S.A., mantiene líneas de crédito no utilizadas por sus clientes y colocaciones concedidas no desembolsadas por aproximadamente S/6,254,056,000.

Considerando que la mayoría de las operaciones contingentes deben llegar a su vencimiento sin que se tenga que hacerles frente, el total de las operaciones contingentes no representa, necesariamente, requerimientos futuros de efectivo; consecuentemente, en opinión de la Gerencia dichas operaciones no generarán pasivos adicionales al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021.

(b) Otras contingencias -

(b.1) En relación a los asuntos denominados "Tributarios" destaca la situación de la subsidiaria Saga Falabella S.A., ya que como consecuencia de la revisión de las declaraciones juradas de los años 2000 a 2005, la filial peruana recibió de la Superintendencia Nacional de Administración Tributaria (SUNAT) diversas Resoluciones de Determinación y Resoluciones de Multa relacionadas al impuesto general a las ventas y al impuesto a las ganancias de los períodos fiscales mencionados, por un monto total actualizado de aproximadamente S/36,745,000.

(b.2) Asimismo, como consecuencia de la revisión de la declaración jurada del ejercicio 2013, las subsidiarias Saga Falabella S.A. e Hipermercados Tottus S.A. recibieron de la SUNAT, diversas resoluciones de determinación y multa relacionadas al impuesto a las ganancias de dicho período fiscal, por un total de aproximadamente S/22,555,000 y S/14,033,000, respectivamente. Las subsidiarias han presentado los recursos impugnatorios correspondientes ante la Autoridad

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Tributaria, encontrándose los mismos en etapa administrativa.

En opinión de la Gerencia y de sus asesores legales, se cuenta con argumentos suficientes de hecho y de derecho y consideran que no es necesario registrar pasivos adicionales en los estados financieros consolidados al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021.

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

El 6 de agosto de 2021, el Banco Falabella Perú S.A. (asociante), siguiendo el criterio contenido en la resolución señalada, realizó el pago por impuesto a la renta ascendente a S/124,545,000. Asimismo, y siguiendo idéntico criterio, los asociados, Saga Falabella S.A., Hipermercados Tottus S.A. y Tiendas del Mejoramiento del Hogar S.A., solicitaron a SUNAT la devolución de los impuestos pagados en exceso (ver nota 8d). A la fecha de emisión de los presentes estados financieros el 90 por ciento de los impuestos por recuperar registrados se han cobrado.

- (c) Otros -

Al 31 de marzo de 2022, algunas de las subsidiarias de la Compañía afrontan diversas demandas civiles, laborales otros procesos o reclamaciones administrativas por un total de aproximadamente S/6,591,000. Dichas demandas corresponden principalmente a perjuicios o uso indebido de imagen, indemnizaciones por despidos arbitrarios, entre otros, los cuales, en opinión de la Gerencia y de sus asesores legales, se deben resolver favorablemente para la Compañía y sus subsidiarias, por lo que no es necesario registrar pasivos adicionales por estos conceptos.

### 31. Derivados

- (a) Tal como se indica en la nota 3, la Compañía y sus Subsidiarias utilizan instrumentos derivados para reducir los riesgos relacionados a las variaciones en las tasas de cambio de los dólares estadounidenses. Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la Compañía y sus Subsidiarias presentan los siguientes instrumentos financieros derivados, los cuales están registrados a su valor razonable:

	Valor de referencial		Valor razonable 2022		Valor razonable 2021	
	2022 US\$(000)	2021 US\$(000)	Activo S/(000)	Pasivo S/(000)	Activo S/(000)	Pasivo S/(000)
Forwards (b)	360,931	383,218	-	65,663	53,059	-
Swaps de moneda (c)	50,000	50,000	11,877	-	26,576	-
<b>Total</b>	<b>410,931</b>	<b>433,218</b>	<b>11,877</b>	<b>65,663</b>	<b>79,635</b>	<b>-</b>

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (b) Al 31 de marzo de 2022 el valor razonable de los contratos “forward” vigentes a la fecha ascienden a S/65,663,000 y se presentan como parte de rubro “Otros pasivos financieros”; ver nota 17. Al 31 de diciembre de 2021, el valor razonable de los contratos “forward” vigentes a dicha fecha ascendieron a aproximadamente S/53,059,000, los cuales se presentan como parte del rubro “Otros activos financieros” del estado consolidado de situación financiera; ver nota 5(a).
- (c) Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 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 a su valor razonable, al 31 de marzo del 2022 y 31 de diciembre de 2021 asciende aproximadamente a S/11,877,000 y S/26,576,000 y se presenta como parte del rubro “Otros activos financieros no corrientes” del estado consolidado de situación financiera.  
Dicho derivado fue contratado con Scotiabank Perú S.A.A. por un valor nominal de U\$50,000,000, con vencimiento en diciembre 2023.

### 32. Segmentos de negocio

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

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

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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

	<b>2022</b>					
	<b>Actividad Retail</b>	<b>Actividad Financiera</b>	<b>Otros servicios</b>	<b>Sub - total</b>	<b>Eliminaciones</b>	<b>Total</b>
	S/ (000)	S/ (000)	S/ (000)	S/ (000)	S/ (000)	S/ (000)
<b>Estado de resultados</b>						
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
<b>Estado de situación financiera</b>						
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
<b>Total Activo</b>	<b>9,380,901</b>	<b>4,784,411</b>	<b>6,028,020</b>	<b>20,193,332</b>	<b>(5,954,061)</b>	<b>14,239,271</b>
<b>Total Pasivo</b>	<b>5,902,808</b>	<b>3,943,623</b>	<b>1,174,992</b>	<b>11,021,423</b>	<b>(1,339,671)</b>	<b>9,681,752</b>

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 resultados</b>						
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
<b>Estado de situación financiera</b>						
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
<b>Total Activo</b>	<b>9,496,936</b>	<b>4,179,376</b>	<b>6,016,895</b>	<b>19,693,207</b>	<b>(5,892,827)</b>	<b>13,800,380</b>
<b>Total Pasivo</b>	<b>6,055,396</b>	<b>3,391,705</b>	<b>1,182,626</b>	<b>10,629,727</b>	<b>(1,370,548)</b>	<b>9,259,179</b>