

Inverfal Perú S.A.A.

**Estados financieros intermedios separados (no auditados) al 30 de junio de 2022
comparativo con diciembre 2021 y junio 2021, según corresponda**

Inverfal Perú S.A.A.

Estados financieros intermedios separados (no auditados) al 30 de junio de 2022 comparativo con diciembre 2021 y junio 2021, según corresponda

Contenido

Estados financieros separados

Estado separado de situación financiera

Estado separado de resultados

Estado separado de resultados integrales

Estado separado de cambios en el patrimonio neto

Estado separado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros separados

Inverfal Perú S.A.A.

Estado separado de situación financiera

Al 30 de junio de 2022 comparativo con diciembre 2021

	Nota	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Activo			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	141,104	148,136
Depósitos a Plazos con vencimiento a mayor a tres meses	4(d)	17,000	-
Otras cuentas por cobrar	5(a)	605	1,471
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	12(b)	185,699	101,835
Gastos pagados por anticipado		827	1,064
Activo por impuesto a las ganancias	9(d)	3,984	2,420
Total activo corriente		349,219	254,926
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	12(b)	1,206,843	1,020,001
Inversiones en subsidiarias	6	4,364,719	4,269,081
Otros activos financieros	17	16,914	26,576
Activos intangibles, neto		4	6
Activo diferido por impuesto a las ganancias, neto	9(a)	7	94
Total activo no corriente		5,588,487	5,315,758
Total activo		5,937,706	5,570,684
Pasivo y patrimonio neto			
Pasivo corriente			
Cuentas por pagar comerciales		199	279
Otras cuentas por pagar	7	2,159	2,014
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	12(b)	481	304
Otros pasivos financieros	8	172,814	88,018
Total pasivo corriente		175,653	90,615
Otros pasivos financieros	8	886,763	698,663
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	12(b)	249,000	257,400
Total pasivo no corriente		1,135,763	956,063
Total pasivo		1,311,416	1,046,678
Patrimonio neto	10		
Capital emitido		2,934,893	2,934,893
Primas de emisión		121,676	121,676
Otras reservas de capital		1,332,445	1,257,159
Resultados no realizados		(10,883)	(7,373)
Resultados acumulados		248,159	217,651
Total patrimonio neto		4,626,290	4,524,006
Total pasivo y patrimonio neto		5,937,706	5,570,684

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

Inverfal Perú S.A.A.

Estado separado de resultados integrales

Al 30 de junio del 2022 comparativo con junio de 2021

	Nota	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Ingresos			
Participación en los resultados de las subsidiarias	6(c)	31,285	36,130
Ingresos financieros	14	32,793	33,849
Diferencia en cambio, neta	3	8,331	-
Ganancia por instrumentos financieros derivados	17	-	14,714
Otros ingresos		17	57
Gastos			
Gastos de administración	13	(1,940)	(1,645)
Gastos financieros	15	(29,146)	(31,764)
Diferencia en cambio, neta	3	-	(11,704)
Pérdida por instrumentos financieros derivados		(10,429)	-
Resultado antes del impuesto a las ganancias		30,911	39,637
Impuesto a las ganancias	9(b)	(403)	(1,569)
Ganancia pérdida neta del ejercicio		30,508	38,068
Ganancia básica por acción, en Soles			
Ganancia básica por acción, en Soles	10(d)	0.0010	0.0013
Otros resultados integrales, neto de su efecto impositivo		(3,510)	(1,514)
Total de resultados integrales		26,998	36,554

Inverfal Perú S.A.A.

Estado separado de cambios en el patrimonio neto

Al 30 de junio de 2022 y al 30 de junio de 2021

	Capital emitido S/(000)	Primas de emisión S/(000)	Otras reservas de capital		Resultados no realizados S/(000)	Resultados acumulados S/(000)	Total S/(000)
			Reserva legal S/(000)	Otras reservas S/(000)			
Saldos al 1 de enero de 2021	2,934,893	121,676	586,979	673,541	111	(60,941)	4,256,259
Participación en los resultados no realizados de las subsidiarias, nota 10(c)	-	-	-	-	(1,514)	-	(1,514)
Ganancia neta del ejercicio	-	-	-	-	-	38,068	38,068
Saldo al 30 de junio de 2021	<u>2,934,893</u>	<u>121,676</u>	<u>586,979</u>	<u>673,541</u>	<u>(1,403)</u>	<u>(22,873)</u>	<u>4,292,813</u>
Saldos al 1 de enero de 2022	2,934,893	121,676	586,979	670,180	(7,373)	217,651	4,524,006
Participación en los resultados no realizados de las subsidiarias, nota 10(c)	-	-	-	-	(3,510)	-	(3,510)
Ganancia neta del ejercicio	-	-	-	-	-	30,508	30,508
Resultado integral del ejercicio	-	-	-	-	(3,510)	30,508	26,998
Efecto por transferencia de acciones, nota 10(b.2)	-	-	-	75,286	-	-	75,286
Saldo al 30 de junio de 2022	<u>2,934,893</u>	<u>121,676</u>	<u>586,979</u>	<u>745,466</u>	<u>(10,883)</u>	<u>248,159</u>	<u>4,626,290</u>

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

Inverfal Perú S.A.A.

Estado separado de flujos de efectivo

Al 30 de junio del 2022 comparativo con junio 2021

	Nota	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Actividades de operación			
Dividendos y rendimientos recibidos	6(c)	13,382	78,613
Pago a proveedores de bienes y servicios		(3,286)	(1,343)
Impuesto a las ganancias pagado		(1,879)	(2,001)
Otros pagos relativos a la actividad de operación		(3,138)	(3,773)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación		<u>5,079</u>	<u>71,496</u>
Actividades de inversión			
Cobro de préstamos concedidos a entidades relacionadas		121,250	239,250
Cobro por transferencia de acciones de subsidiarias		95,711	
Intereses recibidos		32,309	46,047
Préstamos concedidos a entidades relacionadas	12(a)	(384,734)	(131,000)
Depósitos a plazo		(17,000)	-
Aportes a subsidiarias	6(c)	(103,263)	(109,900)
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de las actividades de inversión		<u>(255,727)</u>	<u>44,397</u>
Actividades de financiamiento			
Obtención de préstamos de terceros	8	300,000	127,500
Obtención de préstamos relacionadas	10(a)	-	20,000
Pago de pasivos financieros		(29,250)	(223,400)
Intereses pagados		(26,817)	(30,896)
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) las actividades de financiamiento		<u>243,933</u>	<u>(106,796)</u>
Aumento neto de efectivo en el año		<u>(6,715)</u>	<u>9,097</u>
Efecto de las variaciones en las tasas de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		(317)	(8)
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año		<u>148,136</u>	<u>9,199</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al fin del año	2.2 y 4	<u>141,104</u>	<u>18,288</u>

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

Inverfal Perú S.A.A.

Notas a los estados financieros separados

Al 30 de junio de 2022 comparativo con diciembre 2021 y junio 2021 según corresponda

1. Actividad económica

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

Al 30 de junio 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 esta subsidiaria es Av. Paseo de la República 3220, San Isidro, Lima, Perú.
- Banco Falabella Perú S.A. y Subsidiarias, empresa que se constituyó en junio de 1996, que se encuentra autorizada a operar como banco múltiple y, como tal, está facultado a recibir depósitos de terceros e invertirlos junto con su capital en colocaciones, otorgar avales y fianzas, adquirir y negociar certificados de depósito, efectuar todo tipo de operaciones de intermediación financiera y de servicios bancarios y otras actividades permitidas por Ley. La dirección registrada de esta subsidiaria es Calle Carpaccio 250 (Piso 4,8,9,10 y 12) San Borja, Lima, Perú.
- Tiendas del Mejoramiento del Hogar S.A. y Subsidiarias, empresa que se constituyó en junio de 1978, y que fue adquirida por Sodimac Perú S.A. en septiembre 2014, formando parte del grupo Falabella a partir de esa fecha. Tiene como objeto social dedicarse a la comercialización de artículos de ferretería, construcción y acabados para el hogar dentro del territorio nacional. Sus subsidiarias Sodimac Perú Oriente S.A.C., se dedica a la comercialización de mercadería nacional e importada en el país; Maestro Perú Amazonía S.A.C. empresa dedicada a la venta de productos de ferretería en la región selva, fusionada con Sodimac Perú Oriente S.A.C. en mayo 2021; Inmobiliaria Domel S.A.C. empresa dedicada a la compra y administración de bienes inmuebles, inversiones inmobiliarias y otras inversiones en general; e Industrias Delta S.A. empresa dedicada a la administración de bienes inmuebles. La dirección registrada esta subsidiaria es Av. Angamos Este 1805, oficina 2, Surquillo, Lima.
- Hipermercados Tottus S.A. y Subsidiarias, empresa que inició operaciones en julio de 2004 para dedicarse a la explotación del negocio de hipermercados y supermercados en el territorio nacional. La dirección registrada de esta subsidiaria es Av. Angamos Este 1805, Int. Piso 10, Surquillo, Lima, Perú.
- Corredores de Seguros Falabella S.A.C., empresa que se constituyó en junio de 2004 y que se dedica a la venta de pólizas de seguros de las diferentes compañías aseguradoras que operan en el Perú. La subsidiaria Falabella Servicios Generales S.A.C. tiene como objeto social la prestación de servicios integrales a las tiendas relacionadas por los planes

de garantía extendida, atención de llamadas (servicio de “call center”) a las empresas del Grupo Falabella, y la prestación de servicios de asesoría, de asistencia y planes de salud. La dirección registrada de esta subsidiaria es Av. Angamos Este 1805, Oficina 3A, Piso 8, Surquillo, Lima, Perú.

- Falabella Corporativo Perú S.A.C. (antes Falabella Servicios Centrales S.A.C.), empresa que se constituyó en julio de 1995 y que se dedica principalmente a la prestación de servicios administrativos. La dirección registrada de esta subsidiaria es Av. Angamos Este 1805, Oficina 3A, Piso 8, Surquillo, Lima, Perú.
- Ikso S.A.C., empresa que se constituyó el 8 de mayo de 2019, cuyo objeto social es dedicarse a la comercialización de mercadería nacional e importada de bienes muebles, decoración y accesorios para el hogar, así como la prestación de servicios en general y administrativos. La dirección registrada de esta subsidiaria es Av. Paseo de La República N°3220, Urb. Jardín, San Isidro, Lima.
- Digital Payments Perú S.A.C., empresa que se constituyó el 15 de enero de 2020, cuyo objeto social es dedicarse a la prestación de todo tipo de servicios. En el mes de junio de 2022 las acciones de esta Compañía fueron transferidas a Falabella Pay Ltd. La dirección registrada de la Compañía 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. En el mes de junio de 2022 las acciones de esta Compañía fueron transferidas a Falabella Delivery Ltd. La dirección registrada de la Compañía es Av. Angamos Este N° 1805, Surquillo, Lima.

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

Los estados financieros separados al 31 de diciembre de 2021 han sido aprobados para su emisión por la Junta General de Accionistas celebrada el 31 de marzo de 2022. Los estados financieros separados al 30 de junio de 2022 adjuntos han sido aprobados para su emisión por la Gerencia el 01 de agosto del 2022.

Los estados financieros separados adjuntos reflejan la actividad individual de la Compañía, sin incluir los efectos de la consolidación de estos estados financieros separados con los de sus subsidiarias. Sin embargo, la Compañía prepara por separado estados financieros consolidados. A continuación, se muestran algunos datos relevantes al 30 de junio de 2022 comparativo con diciembre 2021 y junio 2021 según corresponda:

	2022	2021
	S/ (000)	S/ (000)
Estado consolidado de situación financiera -		
Colocaciones, neto	3,347,615	2,668,091
Inventarios, neto	2,701,912	2,657,215
Inversiones en asociadas	18,024	17,985
Propiedades, planta y equipo, propiedades de inversión y activo por derecho de uso	5,100,210	5,173,719
Total activos	14,645,445	13,800,380
Cuentas por pagar comerciales	1,096,595	1,342,989

	2022	2021
	S/(000)	S/(000)
Otros pasivos financieros:		
Corto plazo	4,401,743	3,483,020
Largo plazo	1,324,502	1,143,946
Total pasivos	10,002,125	9,259,179
Patrimonio atribuible a los accionistas de Inverfal Perú S.A.	4,635,206	4,533,872
Participaciones no controladoras	8,114	7,329
Patrimonio	4,643,320	4,541,201
Estado consolidado de resultados integrales -		
Ingresos ordinarios provenientes de contratos con clientes	6,377,934	5,907,016
Ingreso por intereses	454,875	309,986
Ingresos por Alquileres	13,273	11,319
Utilidad atribuible a los accionistas de Inverfal Perú S.A.	29,558	38,967
Participaciones no controladoras	785	15
Utilidad neta	30,343	38,982
Estado consolidado de flujos de efectivo -		
Efectivo neto (utilizado en) las actividades de operación	(216,875)	(544,018)
Efectivo neto (utilizado en) las actividades de inversión	(93,575)	(104,768)
Efectivo neto procedente de actividades de financiamiento	396,354	159,656

COVID - 19

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

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

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

A partir de la segunda quincena de marzo de 2020, y en cumplimiento de medidas gubernamentales u otras que la Compañía y sus subsidiarias han considerado necesarias o convenientes, se procedió a la suspensión de operaciones de muchos de nuestros locales entre los meses de marzo y junio de 2020, así como en febrero de 2021. Nuestros locales operaron bajo aperturas limitadas en función de las actividades permitidas por las autoridades gubernamentales. Debido a los cierres total o parcial de nuestros locales, la Compañía y sus subsidiarias se vieron afectadas en el normal desenvolvimiento de sus operaciones.

La Compañía y sus subsidiarias se encuentran monitorizando el desarrollo de la pandemia de Coronavirus y evaluando y desarrollando acciones complementarias con el objetivo de minimizar su impacto en sus operaciones y situación financiera.

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

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

2.1 Bases para la preparación y presentación -

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

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

Las políticas de contabilidad utilizadas para la preparación de los estados financieros intermedios adjuntos, son consistentes con las aplicadas en los últimos estados financieros anuales al 31 de diciembre 2021.

Los estados financieros separados brindan información comparativa respecto del periodo anterior.

La información contenida en estos estados financieros separados es responsabilidad de la Gerencia, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las Normas Internacional de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board vigentes a las fechas de los estados financieros separados e instrucciones de la Superintendencia del Mercado de Valores.

2.2 Nuevos pronunciamientos contables -

A continuación, se enumeran las normas, mejoras y modificaciones a las normas emitidas relevantes para la Compañía:

- 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.
- NIIF17: "Contratos de Seguro" efectiva para períodos anuales que comiencen el 1 de enero de 2023 y se permite la adopción anticipada.

- NIC 8: “Definición de estimaciones contables”, efectiva para períodos anuales que comiencen el 1 de enero de 2023 y se permite la adopción anticipada.
- Información que revelar sobre políticas contables. “Modificación a la NIC 1”, efectiva para períodos anuales que comiencen el 1 de enero de 2023 y se permite la adopción anticipada.

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

3. Transacciones en moneda extranjera

Las operaciones en moneda extranjera se efectúan a las tasas de cambio del mercado libre. El tipo de cambio vigente al 30 de junio de 2022 emitido por la Superintendencia de Banca y Seguros y AFP aplicado por la Compañía en las cuentas de activo y pasivo es de S/3.83 por US\$1 para la compra y la venta (S/3.998 por US\$1 para la compra y la venta al 31 de diciembre de 2021).

Al 30 de junio de 2022 y de 2021, la Compañía tenía los siguientes activos y pasivos en miles de dólares estadounidenses:

	2022	2021
	US\$(000)	US\$(000)
Activos		
Efectivo y equivalentes al efectivo	144	750
Otras cuentas por cobrar	108	109
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	-	5
	<u>252</u>	<u>864</u>
Pasivos		
Cuentas por pagar entidades relacionadas	(50,044)	(50,044)
Otras cuentas por pagar	(235)	(233)
	<u>(50,279)</u>	<u>(50,277)</u>
Posición neta de compra de derivados (valor de referencia), nota 17	<u>50,000</u>	<u>50,000</u>
Posición pasiva (activa), neta	<u>(27)</u>	<u>587</u>

La Gerencia ha evaluado el riesgo cambiario de la Compañía, por lo que realizó operaciones con instrumentos derivados, ver mayor detalle en nota 17. La posición de compra de derivados al 30 de junio del 2022 corresponde a operaciones de compra de dólares estadounidenses por US\$50,000,000 equivalentes a S/191,500,000 (US\$50,000,000 equivalentes a S/199,900,000 al 31 de diciembre de 2021).

Al 30 de junio de 2022, la Compañía ha registrado una ganancia neta por diferencia en cambio ascendente aproximadamente a S/8,331,000 (pérdida neta por S/11,704,000 al 30 de junio de 2021), la cual se presenta en el estado separado de resultados en el rubro “Diferencia en cambio, neta”.

4. Efectivo y equivalentes al efectivo

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

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Cuentas corrientes (b)	894	11,132
Depósitos a plazo (c)	<u>140,210</u>	<u>137,004</u>
	<u>141,104</u>	<u>148,136</u>
Depósitos a plazo		
Depósitos a plazo con vencimiento a más de tres meses (d)	<u>17,000</u>	<u>-</u>

- (b) Las cuentas corrientes bancarias son mantenidas en bancos locales, las cuales están denominadas en soles y dólares estadounidenses, son de libre disponibilidad, y no generan intereses.
- (c) Al 30 de junio 2022 corresponden a depósitos a plazos constituidos en bancos locales, en moneda nacional, con vencimiento originales entre seis; y cincuenta y siete días, el cual devenga tasa de interés 5.20 y 6.23 por ciento. Al 31 de diciembre de 2021 corresponden a depósitos a plazos constituidos en bancos locales, en moneda nacional, con vencimiento originales entre trece; y treinta y dos días, el cual devenga tasa de interés 2.50 por ciento.
- (d) Al 30 de junio 2022 mantiene dos depósitos a plazo por un importe de S/17,000,000 en un banco local, en moneda nacional con vencimiento originales entre 149 y 241 días, el cual devenga una tasa de interés de 6.25 por ciento anual.

5. Otras cuentas por cobrar

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

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Fondos mantenidos al banco de la nación (b)	9	869
Crédito fiscal por aplicar	15	-
Impuesto no domiciliado	578	599
Otros	<u>3</u>	<u>3</u>
	<u>605</u>	<u>1,471</u>

- (b) De acuerdo con la Resolución de Superintendencia N° 183-2004/SUNAT, los fondos mantenidos en el Banco de la Nación deben ser utilizados exclusivamente para el pago de deudas tributarias, o puede también solicitarse su libre disposición, en cuyo caso dichos fondos son devueltos en efectivo a quien lo solicita. Los fondos mantenidos por la Compañía en el Banco de la Nación al 30 de junio de 2022 y de 2021, son utilizados para el pago de impuestos.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

6. Inversiones en subsidiarias

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

	Actividad principal	Porcentaje de participación (directa e indirecta) del capital emitido al		Patrimonio neto		Valor en libros	
		2022	2021	2022	2021	2022	2021
		%	%	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)
Tiendas del Mejoramiento del Hogar S.A. y Subsidiarias	Retail	99.99	99.99	1,840,097	1,777,874	1,840,097	1,777,874
Hipermercados Tottus S.A. y Subsidiarias	Retail	99.99	99.99	1,003,916	1,043,987	1,003,916	1,043,987
Banco Falabella Perú S.A. y Subsidiarias	Financiera	100.00	100.00	832,489	782,892	832,489	782,892
Saga Falabella S.A. y Subsidiarias	Retail	98.79	98.79	671,855	606,838	663,744	599,511
Corredores de Seguros Falabella S.A.C. y Subsidiaria	Broker de seguros	99.99	99.99	8,454	15,669	8,454	15,669
Falabella Corporativo Perú S.A.C.	Servicios	99.99	99.99	8,072	6,690	8,072	6,690
Ikso S.A.C.	Retail	99.90	99.90	7,947	6,055	7,947	6,055
Digital Payments Perú S.A.C.	Servicios	-	99.99	-	36,302	-	36,302
Fazil Perú S.A.C.	Servicios	-	99.99	-	101	-	101
				<u>4,372,830</u>	<u>4,276,408</u>	<u>4,364,719</u>	<u>4,269,081</u>

(b) Al 30 de junio de 2022, la Compañía transfirió las acciones de sus subsidiarias Digital Payments Perú S.A.C. y Fazil Perú S.A.C. por un importe ascendente a S/90,710,060 y S/ 5,000,999, respectivamente, ver nota 1.

(c) A continuación se presentan las principales cifras de los estados financieros de las principales subsidiarias de la Compañía, presentados en base a los segmentos operativos de negocio definidos por la Gerencia de la Compañía, al 30 de junio 2022 comparativo con diciembre 2021 y junio 2021 según corresponda:

	2022					
	Actividad Retail S/ (000)	Actividad Financiera S/ (000)	Otros servicios S/ (000)	Sub - total S/ (000)	Eliminaciones S/ (000)	Total S/ (000)
Estado de resultados						
Ingresos ordinarios provenientes de contratos con clientes	6,210,330	121,560	99,267	6,431,157	(53,223)	6,377,934
Clientes Externos	6,224,089	121,431	32,414	6,377,934	-	6,377,934
Intersegmentos	(13,759)	129	66,853	53,223	(53,223)	-
Ingresos por Intereses	-	454,875	-	454,875	-	454,875
Ingresos por alquileres	12,408	644	9,846	22,898	(9,625)	13,273
Clientes Externos	10,862	113	2,298	13,273	-	13,273
Intersegmentos	1,546	531	7,548	9,625	(9,625)	-
Costos	(4,570,459)	(319,610)	(47,563)	(4,937,632)	51,814	(4,885,818)
Ganancia bruta	1,652,279	257,469	61,550	1,971,298	(11,034)	1,960,264
Ingresos (Gastos) Financieros, Neto	(108,368)	(1,485)	3,790	(106,063)	(794)	(106,857)
Ingresos financieros	5,163	-	33,540	38,703	(32,350)	6,353
Gastos financieros	(113,531)	(1,485)	(29,750)	(144,766)	31,556	(113,210)
Depreciaciones y Amortizaciones	226,958	35,128	384	262,470	1,653	264,123
Resultado antes de impuestos	111,421	(40,047)	28,613	99,987	(58,648)	41,339
Ingreso (Gasto) por impuestos a las ganancias	(24,188)	7,364	5,828	(10,996)	-	(10,996)
Ganancia (Pérdida) neta del ejercicio	87,233	(32,683)	34,439	88,989	(58,646)	30,343
Participación en los resultados netos de asociadas	5,447	3,215	52,490	61,152	(58,645)	2,507

Notas a los estados financieros separados (continuación)

Estado de situación financiera

Cuentas por cobrar	223,712	140,622	1,455,838	1,820,172	(1,499,754)	320,418
Colocaciones	-	3,347,615	-	3,347,615	-	3,347,615
Propiedad, planta y equipo, propiedades de inversión y activos por derecho de uso	4,668,012	86,512	345,686	5,100,210	-	5,100,210
Total activo	9,506,261	5,081,402	6,350,677	20,938,340	(6,292,895)	14,645,445
Total pasivo	5,977,488	4,244,924	1,410,157	11,632,569	(1,630,444)	10,002,125

2021

	Actividad Retail S/ (000)	Actividad Financiera S/ (000)	Otros servicios S/ (000)	Sub - total S/ (000)	Eliminaciones S/ (000)	Total S/ (000)
Estado de resultados						
Ingresos ordinarios provenientes de contratos con clientes	5,771,252	96,436	76,761	5,944,449	(37,433)	5,907,016
Clientes Externos	5,786,986	96,433	23,597	5,907,016	-	5,907,016
Intersegmentos	(15,734)	3	53,164	37,433	(37,433)	-
Ingresos por Intereses	-	309,986	-	309,986	-	309,986
Ingresos por alquileres	10,553	688	9,821	21,062	(9,743)	11,319
Clientes Externos	8,728	133	2,458	11,319	-	11,319
Intersegmentos	1,825	555	7,363	9,743	(9,743)	-
Costos	(4,198,499)	(182,337)	(35,675)	(4,416,511)	27,326	(4,389,185)
Ganancia bruta	1,583,306	224,773	50,907	1,858,986	(19,850)	1,839,136
Ingresos (Gastos) Financieros, Neto	(104,376)	(1,555)	1,697	(104,234)	14	(104,220)
Ingresos financieros	955	-	33,989	34,944	(32,317)	2,627
Gastos financieros	(105,331)	(1,555)	(32,292)	(139,178)	32,331	(106,847)
Depreciaciones y Amortizaciones	226,678	29,989	500	257,167	1,896	259,063
Resultado antes de impuestos	129,340	(43,643)	46,078	131,775	(45,121)	86,654
Ingreso (Gasto) por impuestos a las ganancias	(55,514)	10,138	(2,296)	(47,672)	-	(47,672)
Ganancia (Pérdida) neta del ejercicio	73,826	(33,505)	43,782	84,103	(45,121)	38,982
Participación en los resultados netos de asociadas	3,238	1,736	39,666	44,640	(43,543)	1,097
Estado de situación financiera						
Cuentas por cobrar	274,935	106,822	1,202,480	1,584,237	(1,298,479)	285,758
Colocaciones	-	2,668,091	-	2,668,091	-	2,668,091
Propiedad, planta y equipo, propiedades de inversión y activos por derecho de uso	4,731,262	94,941	347,516	5,173,719	-	5,173,719
Total activo	9,496,936	4,179,376	6,016,895	19,693,207	(5,892,827)	13,800,380
Total pasivo	6,055,396	3,391,705	1,182,626	10,629,727	(1,370,548)	9,259,179

Notas a los estados financieros separados (continuación)

(d) El valor en libros de las inversiones en las subsidiarias ha tenido el siguiente movimiento al 30 de junio del 2022 comparativo con diciembre 2021:

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Valor en libros de las inversiones en subsidiarias al 1 de enero	4,269,081	4,035,980
Aportes en efectivo en subsidiarias, nota 12(a)	103,263	268,196
Compra de acciones en subsidiarias, nota 12(a)	-	5,550
Participación en los resultados no realizados de subsidiarias	(3,511)	(7,484)
Dividendos declarados por subsidiarias	(14,991)	(302,753)
Participación en los resultados de las subsidiarias, nota 12(a)	31,285	272,975
Aumento de participación en subsidiaria, nota 10 (b.2)	-	(3,457)
Participación en otras reservas de capital de subsidiaria, nota 10(b.2)	-	96
Baja por transferencia de inversiones en subsidiarias	(20,425)	-
Otros aumentos (disminuciones) por cambio de participación en subsidiarias	17	(22)
Valor en libros de las inversiones en subsidiarias	<u>4,364,719</u>	<u>4,269,081</u>

7. Otras cuentas por pagar

A continuación se presenta la composición del rubro:

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Impuesto general a las ventas por pagar	1,113	906
Impuestos no domiciliados	1,046	1,108
	<u>2,159</u>	<u>2,014</u>

Notas a los estados financieros separados (continuación)

8. Otros pasivos financieros

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

	Moneda	Tasa de interés efectiva al cierre (%)	Vencimiento hasta	Saldo al 30 de junio de 2022			Saldo al 31 de diciembre de 2021		
				Porción corriente S/(000)	Porción no corriente S/(000)	Total S/(000)	Porción corriente S/(000)	Porción no corriente S/(000)	Total S/(000)
Bonos corporativos									
Emisión de bonos (b)	Soles	5.78 - 8.06	2035	79,071	473,929	553,000	64,786	513,464	578,250
Préstamos a largo plazo (c)									
Scotiabank Perú S.A.A.	Soles	3.05	2025	63,750	63,750	127,500	-	127,500	127,500
BBVA Banco Continental	Soles	2.73 - 7.78	2026	20,000	352,000	372,000	16,000	60,000	76,000
				<u>83,750</u>	<u>415,750</u>	<u>499,500</u>	<u>16,000</u>	<u>187,500</u>	<u>203,500</u>
Intereses por pagar				10,861	-	10,861	7,581	-	7,581
Gastos por emisión y estructuración de deuda				(868)	(2,916)	(3,784)	(349)	(2,301)	(2,650)
				<u>172,814</u>	<u>886,763</u>	<u>1,059,577</u>	<u>88,018</u>	<u>698,663</u>	<u>786,681</u>

Notas a los estados financieros separados (continuación)

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

Al 30 de junio de 2022, se han realizado emisiones por un total de S/700,000,000, de los cuales S/300,000,000 corresponden al Primer Programa y S/400,000,000, al Segundo Programa de Bonos Corporativos a tasas de interés entre 5.78 y 8.06 por ciento anual y con vencimientos hasta el año 2035, con cupones trimestrales. Estos bonos están respaldados por una garantía genérica sobre el patrimonio de la Compañía. El propósito de las emisiones es captar recursos para financiar indistintamente capital de trabajo, inversiones y/o refinanciamiento total o parcial de obligaciones financieras de las Subsidiarias.

- (c) Al 30 de junio de 2022, corresponde a préstamos a largo plazo obtenidos de bancos nacionales, con vencimientos hasta el año 2025 y 2026, los cuales devengan tasas de interés efectivas al cierre de dichos años de entre 2.73 y 7.78 por ciento. Los fondos provenientes de dichos préstamos fueron utilizados principalmente para financiar inversiones y/o refinanciamiento total o parcial de obligaciones financieras de las Subsidiarias.

En mayo 2022, se obtuvo un nuevo préstamo por S/ 300,000,000 del BBVA Banco Continental a una tasa 7.78 por ciento, y tiene vencimiento hasta el segundo trimestre 2025.

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

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

El cumplimiento de la obligación descrita es supervisado por la Gerencia de la Compañía y validado por las instituciones financieras. En caso de incumplimiento de los resguardos mencionados se incurrirá en evento de terminación anticipada. En opinión de la Gerencia, la Compañía ha cumplido con dichas obligaciones al 30 de junio de 2022 y diciembre 2021.

- (e) Los gastos por intereses devengados al 30 de junio del 2022, generados por las obligaciones financieras, ascienden aproximadamente a S/25,090,000 (S/26,454,000 durante el segundo trimestre del 2021) los cuales se presentan en el rubro "Gastos financieros" del estado separado de resultados, ver nota 15.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

9. Impuesto a las ganancias

(a) A continuación se detallan los componentes que originan el impuesto a las ganancias diferido al 30 de junio de 2022 y de 2021:

	Al 31 de diciembre de 2020 S/(000)	(Cargo)/ abono al estado separado de resultados S/(000)	Al 31 de diciembre de 2021 S/(000)	(Cargo) / abono al estado separado de resultados S/(000)	Al 30 de junio de 2022 S/(000)
Activo diferido					
Provisiones no deducibles temporalmente	15	81	96	(89)	7
	<u>15</u>	<u>81</u>	<u>96</u>	<u>(89)</u>	<u>7</u>
Pasivo diferido					
Intangibles	(2)	-	(2)	2	-
	<u>(2)</u>	<u>-</u>	<u>(2)</u>	<u>2</u>	<u>-</u>
Total (pasivo) activo diferido, neto	<u>13</u>	<u>81</u>	<u>94</u>	<u>(87)</u>	<u>7</u>

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

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Corriente	316	1,562
Diferido	<u>87</u>	<u>7</u>
	<u>403</u>	<u>1,569</u>

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

	2022		2021	
	S/(000)	%	S/(000)	%
Resultados antes del impuesto a las ganancias	<u>30,911</u>	<u>100.00</u>	<u>39,637</u>	<u>100.00</u>
(Gasto) ingreso teórico	(9,119)	(29.50)	(11,693)	(29.50)
Efecto sobre los ingresos no deducibles				
Ingreso por participación en los resultados de subsidiarias y asociada	9,234	29.87	10,675	26.93
Efecto neto de otras partidas permanentes	<u>(518)</u>	<u>(1.67)</u>	<u>(551)</u>	<u>(1.39)</u>
Impuesto a las ganancias	<u>(403)</u>	<u>(1.30)</u>	<u>(1,569)</u>	<u>(3.96)</u>

(d) Al 30 de junio de 2022 y de 2021, el saldo a favor, neto del impuesto a las ganancias asciende aproximadamente a S/ 3,984,000 y S/2,420,000, respectivamente.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

10. Patrimonio neto

(a) Capital emitido -

Al 30 de junio de 2022 y diciembre 2021, el capital social está representado por 29,348,932,466 acciones comunes íntegramente suscritas y pagadas, cuyo valor es de 0.10 Soles por acción.

Al 30 de junio de 2022 y diciembre 2021, la estructura de participación accionaria de la Compañía es como sigue:

Participación individual del capital	Número de accionistas	Participación %
Al 30 de junio de 2022		
Menor al 10 por ciento	913	0.24
Mayor al 10 por ciento	2	99.76
	<u>915</u>	<u>100.00</u>
Al 31 de diciembre de 2021		
Menor al 10 por ciento	914	0.24
Mayor al 10 por ciento	2	99.76
	<u>916</u>	<u>100.00</u>

(b) Otras reservas de capital -

Al 30 de junio de 2022 y de 2021, este rubro incluye las siguientes transacciones:

(b.1) Reserva legal

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

Al 30 de junio de 2022 y junio 2021, la reserva legal asciende a S/586,978,649, que representa el 20 por ciento del capital social de la Compañía.

(b.2) Otras reservas -

El saldo incluye lo siguiente:

- Al 30 de junio de 2022 de acuerdo con lo permitido por la Ley General de Sociedades, la Compañía mantiene en otras reservas de capital aquellos dividendos pendientes de pago con antigüedad mayor a los tres años por un importe de S/96,000 de una de sus subsidiarias.
- Reservas negativas al 30 de junio de 2022 y diciembre 2021 por un total de aproximadamente S/3,786,000, por el efecto del aumento de la participación en las subsidiarias Saga Falabella S.A.
- Creación de reserva de libre disposición al 30 de junio de 2022 y diciembre 2021 por un total de aproximadamente S/673,870,000.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

- Al 30 de junio de 2022, se realizó la transferencia de las acciones de las empresas Digital Payments Perú S.A.C. y Fazil Perú S.A.C. a las empresas vinculadas Falabella Pay Ltd. y Falabella Delivery Ltd. respectivamente. El importe recibido por estas transferencias fue de S/ 95,711,059, el valor en libros de estas inversiones era S/20,424,758, la diferencia de S/75,286,301 se registró en el rubro de Otras Reservas, en consideración a que las empresas que participaron en las transferencias de acciones forman parte del mismo grupo controlador en esta transacción.
- (c) Resultados no realizados -
Al 30 de junio de 2022 y diciembre 2021, la Compañía registró movimientos en los resultados no realizados correspondientes a su participación en algunas subsidiarias por S/10,883,000 y S/7,373,000, respectivamente.
- (d) Ganancia por acción -
El cálculo de la utilidad por acción al 30 de junio de 2022 comparativo con junio 2021 se presenta a continuación:

	Acciones comunes		
	Acciones en circulación (en miles)	Días de vigencia hasta el cierre del año	Promedio ponderado de acciones (en miles)
Número al 30 de junio de 2022	29,348,932	90	29,348,932

	Acciones comunes		
	Acciones en circulación (en miles)	Días de vigencia hasta el cierre del año	Promedio ponderado de acciones (en miles)
Número al 30 de junio de 2021	29,348,932	90	29,348,932

	Al 30 de junio de 2022		
	Utilidad (numerador) S/(000)	Acciones (denominador) (en miles)	Utilidad por acción S/
Utilidad por acción - básica y diluida	30,508	29,348,932	0.0010

	Al 30 de junio de 2021		
	Utilidad (numerador) S/(000)	Acciones (denominador) (en miles)	Utilidad por acción S/
Utilidad por acción - básica y diluida	38,068	29,348,932	0.0013

Notas a los estados financieros separados (continuación)

11. Situación tributaria

- (a) La Compañía está sujeta al régimen tributario peruano. Al 30 de junio de 2022 y de 2021, la tasa del impuesto a la renta es de 29.5 por ciento, sobre la utilidad gravable.

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

- 6.8 por ciento por las utilidades generadas desde el 1 de enero de 2015 hasta el 31 de diciembre de 2016; y
 - Por las utilidades generadas a partir del 1 de enero de 2017, cuya distribución se efectúe a partir de dicha fecha, la tasa aplicable será de 5 por ciento. Estas tasas no serán necesariamente aplicables a los accionistas de la Compañía que hubiesen celebrado un Convenio de Estabilidad Jurídica después del 31 de diciembre de 2014 y que se encuentre vigente al tiempo de distribución de la utilidad de un periodo posterior al año 2014.
- (b) Para propósito de la determinación del Impuesto a la Renta, los precios de transferencia de las transacciones con empresas relacionadas y con empresas residentes en territorios de baja o nula imposición, deben estar sustentados con documentación e información sobre los métodos de valoración utilizados y los criterios considerados para su determinación. Con base en el análisis de las operaciones de la Compañía, la Gerencia y sus asesores legales opinan que, como consecuencia de la aplicación de estas normas, no surgirán contingencias de importancia para la Compañía al 30 de junio de 2022 y de 2021.
- (c) La Autoridad Tributaria tiene la facultad de revisar y, de ser aplicable, corregir el impuesto a las ganancias calculado por la Compañía en los cuatro años posteriores al año de la presentación de la declaración de impuestos. Las declaraciones juradas del impuesto a la renta de los años 2019 al 2022 se encuentran pendiente de fiscalización por parte de la Autoridad Tributaria; así como también las declaraciones juradas de IGV, correspondiente a los años 2019 al 2022. Debido a las posibles interpretaciones que la Autoridad Tributaria pueda tener de las normas legales vigentes, no es posible determinar, a la fecha, si de las revisiones que se realicen resultarán o no pasivos para la Compañía, por lo que cualquier mayor impuesto, interés o sanción que pudiera resultar de eventuales revisiones fiscales sería aplicado a los resultados del ejercicio en que éste se determine.

En opinión de la Gerencia de la Compañía y sus asesores legales, cualquier eventual liquidación adicional de impuestos no sería significativa para los estados financieros separados al 30 de junio de 2022 y de 2021.

- (d) Las principales normas tributarias emitidas durante el año 2022 y 2021 son las siguientes:
- (i) Se modificó, a partir del 01 de enero de 2021, el tratamiento aplicable a las regalías y retribuciones por servicios prestados por no domiciliados (Decreto Legislativo N° 1369).
 - (ii) Se establecieron las normas que regulan la obligación de las personas jurídicas y/o entes jurídicos de informar la identificación de sus beneficiarios finales (Decreto Legislativo N° 1372).

Notas a los estados financieros separados (continuación)

12. Transacciones con entidades relacionadas

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

	2022	2021
	S/(000)	S/(000)
Ingresos		
Participación en los resultados de las subsidiarias, nota 6(c)	31,285	36,130
Intereses por préstamos a subsidiarias, nota 14	31,144	33,239
Intereses por depósitos a plazos EERR, nota 14	655	-
Comisiones de prepago por préstamos a subsidiarias, nota 14	249	599
Ingreso por comisión y estructuración, nota 14	129	-
Gastos		
Intereses por préstamos de subsidiarias, nota 15	(3,161)	(3,256)
Gastos por servicios recibidos y otros	(631)	(264)
	2022	2021
	S/(000)	S/(000)
Otras operaciones		
Préstamos otorgados	384,734	130,000
Préstamos recibidos	-	20,000
Aportes en efectivo en subsidiarias, nota 6(c)	103,263	109,900

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

	2022	2021
	S/(000)	S/(000)
Por cobrar no comerciales -		
Tiendas del Mejoramiento del Hogar S.A. (c)	505,869	517,294
Hipermercados Tottus S.A. (d)	523,889	315,764
Saga Falabella S.A. (e)	330,053	275,565
Falabella Corporativo Perú S.A.C. (f)	4,033	4,015
Inmobiliaria SIC S.A. (f)	3,352	4,320
Corredora de Seguros Falabella S.A.C. (g)	6,477	4,868
Falabella.com S.A.C. (h)	18,856	-
Otros	13	10
	<u>1,392,542</u>	<u>1,121,836</u>
Por plazo -		
Corriente	185,699	101,835
No corriente	1,206,843	1,020,001
	<u>1,392,542</u>	<u>1,121,836</u>
Por pagar no comerciales -		
Falabella S.A. (i)	249,247	257,671
Falabella Corporativo Perú S.A.C.	154	27
Falabella Perú S.A.A.	80	6
	<u>249,481</u>	<u>257,704</u>

Notas a los estados financieros separados (continuación)

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Por plazo -		
Corriente	481	304
No corriente	249,000	257,400
	<u>249,481</u>	<u>257,704</u>

- (c) Corresponde principalmente a préstamos de largo plazo por cobrar a Tiendas del Mejoramiento del Hogar S.A., los cuales devengan a tasas de interés efectivas o nominales anuales entre 3.17 y 8.41 por ciento, y tienen vencimiento hasta el año 2035.
- (d) Corresponde principalmente a préstamos de largo plazo por cobrar a Hipermercados Tottus S.A., que devengan a tasas de interés efectivas anuales entre 2.78 y 7.83 por ciento, y tienen vencimiento hasta el año 2035.
- (e) Corresponde principalmente a préstamos de largo plazo por cobrar a Saga Falabella S.A., los cuales devengan a tasas de interés efectiva o nominales anuales entre 3.36 y 7.83 por ciento, y tienen vencimiento hasta el primer trimestre del 2029.
- (f) Corresponde principalmente a préstamos de corto plazo por cobrar a Inmobiliaria SIC S.A. y Falabella Corporativo Perú S.A.C., que devengan tasas de interés efectiva anual entre 0.89 y 2.13 por ciento, los cuales tienen vencimiento hasta el año 2022.
- (g) Al 30 de junio del 2022, la Compañía mantiene dividendos por cobrar de aproximadamente S/6,477,000 de Corredores de Seguros Falabella S.A.C.
- (h) Corresponde principalmente a préstamos de corto plazo por cobrar a Falabella.com S.A.C., que devenga tasa de interés efectiva anual de 5.87 por ciento, el cual tiene vencimiento el año 2022.
- (i) Durante el año 2020, la Compañía recibió préstamos de su relacionada del exterior Falabella S.A. a largo plazo por un total de S/57,500,000 y US\$50,000,000, los cuales devengan tasas de interés nominales anuales entre 3.12 y 2.38 por ciento.
- (j) La Gerencia de la Compañía considera que efectúa sus operaciones con empresas relacionadas bajo las mismas condiciones que las efectuadas con terceros cuando hay transacciones similares en el mercado, por lo que, en lo aplicable, no hay diferencia en las políticas de precios ni en la base de liquidación de impuestos.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

13. Gastos de administración

A continuación se presenta la composición del rubro:

	2022	2021
	S/(000)	S/(000)
Gastos de derechos de cotización	973	1,188
Servicios de personal	701	293
Servicio de información financiera	53	68
Impuesto a las transacciones financieras	68	37
Honorarios por servicios de auditoría, derechos notariales y registrales	144	58
Otros	1	1
	<u>1,940</u>	<u>1,645</u>

14. Ingresos financieros

A continuación se presenta la composición del rubro:

	2022	2021
	S/(000)	S/(000)
Intereses por préstamos a subsidiarias, nota 12(a)	31,144	33,239
Intereses de depósitos a plazo EERR, nota 12(a)	655	-
Intereses de depósitos	616	11
Comisiones de prepago por préstamos a subsidiarias, nota 12(a)	249	599
Ingreso por comisión y estructuración, nota 12(a)	129	-
	<u>32,793</u>	<u>33,849</u>

15. Gastos financieros

A continuación se presenta la composición del rubro:

	2022	2021
	S/(000)	S/(000)
Intereses por bonos, nota 8(e)	19,139	20,791
Intereses por préstamos bancarios, nota 8(e)	5,950	5,663
Intereses por préstamos de subsidiarias, nota 12(a)	3,161	3,256
Comisión por pago adelantado de préstamos	249	1,461
Gastos por comisión y estructuración	638	585
Otros	9	8
	<u>29,146</u>	<u>31,764</u>

16. Compromisos y contingencias

En opinión de la Gerencia de la Compañía y de sus asesores legales, no existen juicios ni demandas importantes pendientes de resolver en contra de la Compañía que tengan un efecto significativo en los estados financieros separados al 30 de junio de 2022 y de 2021.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

17. Valor razonable de derivados

Al 30 de junio de 2022 y diciembre 2021, la Compañía mantiene un Cross Currency Swap de tipo de cambio y de tasa de interés destinado como un instrumento financiero para reducir los riesgos en volatilidad de moneda extranjera y tasa de interés relacionados con el préstamo mantenido con la relacionada del exterior Falabella S.A. y que ha sido registrado de valor razonable.

Dicho derivado fue contratado con Scotiabank Perú S.A.A. por un valor nominal de U\$50,000,000, con vencimiento en el año 2023. Las condiciones del contrato coinciden con las condiciones del contrato de financiamiento con Falabella S.A.

Al 30 de junio del 2022, el valor razonable asciende a aproximadamente S/16,914,000 y se presenta en el rubro "Otros activos financieros" del estado separado de situación financiera. (S/26,576,000 en el año 2021 y se presenta en el rubro "Otros activos financieros" del estado separado de situación financiera).