

Saga Falabella S.A.

**Estados financieros Intermedios (no auditados) al 30 de setiembre de 2021
comparativo con diciembre de 2020 y setiembre de 2020 según corresponda**

Saga Falabella S.A.

Estados financieros intermedios (no auditados) al 30 de setiembre de 2021 comparativo con Diciembre 2020 y setiembre de 2020 según corresponda

Contenido

Estados financieros separados

Estado separado de situación financiera

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

Saga Falabella S.A.

Estado separado de situación financiera

Al 30 de setiembre de 2021 y al 31 diciembre de 2020

	Nota	2021 S/(000)	2020 S/(000)		Nota	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Activo				Pasivo y patrimonio neto			
Activo corriente				Pasivo corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	88,147	168,657	Cuentas por pagar comerciales	12(a)	287,901	363,740
Cuentas por cobrar comerciales, neto	5	12,895	18,825	Otras cuentas por pagar	13(a)	36,752	72,478
Otras cuentas por cobrar, neto	6	107,532	12,064	Cuentas por pagar a entidades relacionadas	28(a)	140,573	80,211
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	28(a)	65,490	53,706	Provisiones para beneficios a los empleados	14(a)	31,145	12,166
Inventarios, neto	7	827,214	641,426	Otras provisiones		23,040	23,907
Gastos pagados por anticipado	8	3,746	5,042	Ingresos diferidos	15(a)	27,981	35,163
Otros activos financieros		24,391	2,797	Pasivos financieros por arrendamientos	11(b)	41,790	39,273
Activo por impuesto a las ganancias		8,043	20,957	Otros pasivos financieros	16(a)	291,170	31,714
Otros activos no financieros		55	58	Total pasivo corriente		880,352	658,652
Total activo corriente		1,137,513	923,532	Cuentas por pagar a entidades relacionadas	28(a)	272,071	274,320
				Provisiones para beneficios a los empleados	14(a)	1,200	1,071
				Otras provisiones		2,844	2,446
				Ingresos diferidos	15(a)	347	557
				Pasivos financieros por arrendamientos	11(b)	464,599	444,310
				Otros pasivos financieros	16(a)	62,615	84,888
				Total pasivo no corriente		803,676	807,592
				Total pasivo		1,684,028	1,466,244
Otras cuentas por cobrar	6	3,982	3,966	Patrimonio neto	18		
Activos por derecho de uso, neto	11	400,235	399,990	Capital emitido		156,709	156,709
Inversión en subsidiarias	9(a)	39,205	35,368	Otras reservas de capital		66,879	66,879
Activo diferido por impuesto a las ganancias, neto	17	48,654	49,346	Resultados acumulados		355,687	317,539
Propiedades, planta y equipo, neto	10(a)	631,225	591,750	Total patrimonio neto		579,275	541,127
Activos intangibles, neto		2,444	3,331				
Otros activos no financieros		45	88	Total pasivo y patrimonio neto		2,263,303	2,007,371
Total activo no corriente		1,125,790	1,083,839				
Total activo		2,263,303	2,007,371				

Saga Falabella S.A.

Estado separado de resultados integrales

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

	Nota	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Ingresos ordinarios provenientes de contratos con clientes	20	2,395,445	1,465,390
Ingresos por alquileres		6,205	4,873
Total de ingresos de actividades ordinarias		2,401,650	1,470,263
Costo de ventas	21	(1,739,587)	(1,118,511)
Ganancia bruta		662,063	351,752
Gastos de ventas y distribución	22	(503,429)	(385,449)
Gastos de administración	23	(88,053)	(61,403)
Otros ingresos	24(a)	2,719	9,569
Otros gastos	24(a)	(3,677)	(1,828)
Ganancia por venta de activos		1	2
Ingresos financieros	25	534	2,195
Gastos financieros	26	(37,880)	(45,444)
Resultado por instrumentos financieros derivados		49,569	12,239
Resultados de operación conjunta	28(b)	11,903	10,382
Participación en los resultados de las subsidiarias	28(k)	3,836	(2,959)
Diferencia de cambio, neta		(30,962)	(14,112)
Resultados antes de impuesto a las ganancias		66,624	(125,056)
Gasto por impuesto a las ganancias	17(b)(c)	(28,476)	31,599
(Pérdida) ganancia neta del ejercicio		38,148	(93,457)
Otros resultados integrales		-	-
Total de resultados integrales		38,148	(93,457)
Promedio ponderado de acciones en circulación (en miles de unidades)	27	156,709	156,709
(Pérdida) ganancia por acción – (pérdida) ganancia básica por acción			
Básica por acción ordinaria en operaciones continuadas	27	0.24	(0.60)

Saga Falabella S.A.**Estado separado de cambios en el patrimonio neto**

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

	Número de acciones en circulación (en miles)	Capital emitido S/(000)	Otras reservas de capital		Resultados acumulados S/(000)	Total S/(000)
			Reserva legal S/(000)	Otras reservas S/(000)		
Saldos al 1 de enero de 2020	156,709	156,709	50,000	16,878	347,655	571,242
Caducidad de dividendos 18 (b.3)				1		1
Pérdida neta del ejercicio	-	-	-	-	(93,457)	(93,457)
Saldos al 30 de setiembre de 2020	156,709	156,709	50,000	16,879	254,198	477,786
Saldos al 1 de enero de 2021	156,709	156,709	50,000	16,879	317,539	541,127
Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	-	38,148	38,148
Saldos al 30 de setiembre de 2021	156,709	156,709	50,000	16,879	355,687	579,275

Saga Falabella S.A.

Estado separado de flujos de efectivo

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

	Nota	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Actividades de operación			
Cobro por venta de bienes y prestación de servicios		2,857,328	1,780,496
Pagos a proveedores de bienes y servicios		(2,749,686)	(1,701,381)
Pagos a los empleados		(137,610)	(162,219)
Pago de impuesto a las ganancias		(14,923)	(21,850)
Otros cobros relativos a la actividad de operación		32,190	14,946
Otros pagos relativos a la actividad de operación		(145,666)	(113,951)
Efectivo neto (utilizados en) provenientes de actividades de operación		(158,367)	(203,959)
Actividades de inversión			
Cobros por contrato de asociación en participación		-	3,738
Cobros de préstamos a entidades relacionadas		-	4,450
Cobro por operaciones conjuntas		7,006	-
Cobro (Pérdida) de control de subsidiarias u otros negocios		1,909	1,606
Intereses recibidos		221	2,183
Venta de propiedades, planta y equipo		5,150	73
Préstamos a entidades relacionadas		(20,000)	(4,450)
Compra de propiedades, planta y equipo		(100,017)	(74,367)
Compra de activos intangibles		(95)	(844)
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de inversión		(105,826)	(67,611)
Actividades de financiamiento			
Obtención de pasivos financieros		380,000	999,000
Préstamos recibidos de entidades relacionadas		118,000	346,000
Pago de pasivos financieros		(143,089)	(666,000)
Pago de préstamos a entidades relacionadas		(114,000)	(176,000)
Pago de pasivos por arrendamientos		(45,627)	(34,390)
Intereses pagados		(13,021)	(16,116)
Dividendos pagados		(5)	-
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de financiamiento		182,258	452,494
Aumento neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes de las variaciones en las tasas de cambio			
Efectos de variaciones en tasas de cambio sobre efectivo y equivalentes de efectivo		1,425	2,111
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del ejercicio		168,657	84,977
Efectivo y equivalentes al efectivo al finalizar el ejercicio		88,147	268,012

Saga Falabella S.A.

Notas a los estados financieros separados

Al 30 de setiembre de 2021 comparativo con diciembre 2020 y setiembre 2020 según corresponda

1. Actividad económica

Saga Falabella S.A. (en adelante "la Compañía") fue constituida en noviembre de 1953. El objeto de la Compañía es dedicarse a la comercialización de mercadería nacional e importada, así como otras actividades complementarias. Al 30 de setiembre de 2021, la Compañía opera en 28 tiendas a nivel nacional a través de su marca "Saga Falabella" y un canal de ventas por internet. La dirección registrada de la Compañía es Av. Paseo de la Republica 3220, San Isidro, Lima, Perú.

La Compañía es subsidiaria de Inverfal Perú S.A. (en adelante "la Principal"), la cual posee el 98.43 por ciento del capital emitido de la Compañía al 30 de setiembre de 2021 y 31 de diciembre 2020 y que, a su vez, es una subsidiaria del Grupo Falabella de Chile.

Los estados financieros separados al 30 de setiembre de 2021 han sido aprobados el 29 de octubre de 2021 por la Gerencia de la Compañía. Los estados financieros separados al 31 de diciembre de 2020 han sido aprobados por la Junta General de Accionistas que se efectuó el 29 de marzo 2021.

Al 30 de setiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Compañía posee de manera directa, inversiones en las siguientes subsidiarias:

- (a) Saga Falabella Iquitos S.A.C., empresa que se constituyó en noviembre de 2012, en la que tiene una participación de 99.99 por ciento de las acciones representativas del capital social y que se dedica a la comercialización de mercadería nacional e importada en la ciudad de Iquitos. La dirección registrada de esta subsidiaria es Jr. Próspero 560, provincia de Maynas, ciudad de Iquitos.
- (b) Saga Falabella Oriente S.A.C., empresa que se constituyó en octubre de 2012, en la que tiene una participación de 99.99 por ciento de las acciones representativas del capital social y que se dedica a la comercialización de mercadería nacional e importada principalmente en las ciudades de Pucallpa y Huánuco. La dirección registrada de esta subsidiaria es Av. Centenario 2086, Coronel Portillo - Yarinacocha.

Los estados financieros separados adjuntos reflejan la actividad individual de la Compañía, sin incluir los efectos de la consolidación con los estados financieros de sus subsidiarias; sin embargo, la Compañía prepara por separado estados financieros consolidados. A continuación, se muestran algunos datos relevantes de dichos estados financieros consolidados al 30 de setiembre de 2021 comparado con diciembre 2020 y setiembre 2020 según corresponda:

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Estado consolidado de situación financiera -		
Efectivo y equivalentes al efectivo	98,888	195,235
Inventarios, neto	838,438	652,122
Propiedades, planta y equipo, neto	640,755	603,053
Total activos	2,255,858	2,019,137
Cuentas por pagar comerciales	292,162	368,930

	2021	2020
	S/(000)	S/(000)
Total pasivos	1,676,581	1,478,010
Patrimonio neto	579,275	541,127
Estado consolidado de resultados Integrales -		
Ingresos	2,432,454	1,484,395
Utilidad bruta	681,498	358,428
Utilidad (Pérdida) neta	38,148	(93,457)
Estado consolidado de flujos de efectivo -		
Efectivo neto proveniente de las actividades de operación	(155,428)	(198,057)
Efectivo neto proveniente de las actividades de inversión	(106,017)	(61,195)
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) las actividades de financiamiento	163,571	451,772

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 separados, ha afectado y continuará afectando significativamente las actividades de la Compañía, así como sus operaciones, ventas, márgenes, ingresos, costos y resultados, así como la actividad económica, comercial, empresarial y financiera, entre otros. 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 del control de la Compañía. Tales medidas, además, podrían verse incrementadas o robustecidas conforme el desarrollo que tenga la pandemia de Coronavirus.

La Compañía ha adoptado todas las medidas que ha considerado necesarias y convenientes para la continuidad operacional de su negocio, 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 los esfuerzos, ineficiencias, mayores costos o demoras en los procesos y operación, respecto de las actividades normales 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, la Compañía incremente la intensidad o extensión de sus medidas.

En este sentido, a partir de la segunda quincena de marzo de 2020, y en cumplimiento de medidas gubernamentales u otras que la Compañía ha considerado necesarias o convenientes, se procedió a la suspensión de operaciones de todas las tiendas físicas de la Compañía entre los meses de marzo y junio de 2020 y febrero del 2021. Dichos locales operaron bajo aperturas limitadas en función de las actividades permitidas por las autoridades gubernamentales.

La Compañía se encuentran monitoreando 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 las modalidades de atención y venta online, sea en actividades comerciales o en servicios financieros; así como otros factores más alejados como la eficacia y necesaria

coordinación de las medidas gubernamentales destinadas a la contención del brote de Coronavirus y el grado de respuesta y colaboración que ellas encuentren en la población

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

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

2.1 Bases para la preparación y presentación -

Los estados financieros intermedios separados adjuntos han sido preparados de acuerdo con la NIC 34 "Información financiera intermedia". La información financiera intermedia no incluye toda la información y revelaciones requeridas en los estados financieros anuales y debe ser leída conjuntamente con la información auditada anual, la que ha 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, los cuales han sido medidos a su valor razonable. Los estados financieros separados se presentan en Soles y todos los valores están redondeados a miles de Soles (S/(000)), excepto cuando se indique lo contrario.

Las políticas de contabilidad adoptadas son consistentes con las aplicadas en años anteriores, excepto por la Modificación a la NIIF 16 – Arrendamientos (Reducciones del alquiler relacionadas con la Covid-19), que es obligatoria para los periodos que se inician en o después del 1 de junio de 2020, cuya descripción y efectos, si los hubiere, se detallan en las notas 3.2(i) y 13. Otras normas y modificaciones han entrado en vigencia a durante 2020; sin embargo, no han tenido impacto en los estados financieros separados de la Compañía al 30 de setiembre de 2021; por lo tanto, no han sido reveladas.

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) emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad vigentes a las fechas de los estados financieros separados.

2.2. Juicios, estimados y supuestos contables significativos -

La preparación de los estados financieros separados requiere que la Gerencia utilice juicios, estimados y supuestos para determinar las cifras reportadas de activos y pasivos, la exposición de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros separados, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos por los años terminados el 30 de setiembre de 2021 y de 2020.

Los estimados más significativos considerados por la Gerencia en relación con los estados financieros separados se refieren básicamente a:

(i) Estimación para pérdidas de inventarios -

Esta estimación se calcula sobre la base del promedio histórico de pérdidas incurridas durante el año y considerando variables tales como las fechas de los inventarios físicos y las ventas efectuadas por la Compañía. Esta estimación se registra como un deterioro de inventario, con cargo al estado separado de resultados integrales.

(ii) Descuentos, reducciones de precio y otros descuentos por volúmenes de compra -

Los descuentos, la reducción de precios y otros descuentos obtenidos por volúmenes de compra se deducen de las existencias en la fecha de entrega de los descuentos por parte de los proveedores, y del costo de ventas cuando los bienes relacionados son vendidos.

Las diferentes formas de descuentos requieren que la Compañía estime la distribución de los mismos entre las existencias vendidas y el inventario mantenido a la fecha de los estados financieros separados. La Gerencia efectúa dichas estimaciones sobre la base de los descuentos efectivamente concedidos por los proveedores y los índices de rotación por tipo de productos.

(iii) Vida útil y valores residuales de propiedades, planta y equipo y propiedades de inversión -

La determinación de las vidas útiles y los valores residuales de los componentes de propiedades, planta y equipo y propiedades de inversión involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias. La Gerencia revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta prospectivamente en el caso de identificarse algún cambio.

(iv) Desvalorización de activos de larga duración -

En cada fecha del estado separado de situación financiera, la Compañía analiza la existencia de indicios que pudiese generar la desvalorización de sus activos de larga duración (principalmente en sus propiedades, planta y equipo y propiedades de inversión). En caso se identifiquen dichos indicios, la Gerencia estima el valor de uso sobre la base de un modelo de flujos de efectivo descontados. Los flujos de efectivo surgen del presupuesto para los próximos años y no incluyen las inversiones futuras significativas que aumentarán el rendimiento del bien o de la unidad generadora de efectivo que se somete a prueba. El importe recuperable es muy sensible a la tasa de descuento utilizada para el modelo de flujos de efectivo descontados, y a los flujos de efectivo futuros esperados.

(v) Recuperación de los activos tributarios diferidos -

Se requiere el uso de juicio profesional para determinar si los activos tributarios diferidos se deben reconocer en el estado separado de situación financiera. Los activos tributarios diferidos exigen que la Gerencia evalúe la probabilidad de que la Compañía genere utilidades gravables en períodos futuros para utilizar los activos tributarios diferidos. Los estimados de ingresos gravables futuros se basan en las proyecciones de flujos de caja de operaciones y la aplicación de las leyes tributarias existentes en cada jurisdicción. En la medida en que los flujos de caja futuros y los ingresos gravables difieran significativamente de los estimados, ello podría tener un impacto en la capacidad de la Compañía para realizar los activos tributarios diferidos netos registrados en la fecha de reporte.

Adicionalmente, los cambios futuros en las leyes tributarias podrían limitar la capacidad de la Compañía para obtener deducciones tributarias en períodos futuros. Cualquier diferencia entre las estimaciones y los desembolsos reales posteriores es registrada en el año en que ocurre.

(vi) Pagos basados en acciones -

La Compañía determina el valor razonable de los planes de pagos basados en acciones entregados a sus ejecutivos. Dicho valor es estimado a la fecha de otorgamiento usando un modelo de valoración apropiado, tomando en consideración los términos y las condiciones bajo los cuales los instrumentos fueron otorgados.

(vii) Tasa de interés incremental -

La Compañía utiliza la tasa de interés incremental (IBR por sus siglas en inglés) para medir los pasivos por arrendamiento. La tasa de interés incremental se estima utilizando datos observables (como las tasas de interés

del mercado) cuando están disponibles, y se requiere que se haga ciertas estimaciones específicas de la entidad, como su calificación crediticia, los márgenes bancarios para este tipo de préstamos, entre otros.

(viii) **Determinación del plazo de arrendamiento para contratos de arrendamiento con opciones de renovación y terminación -**

La Compañía determina el plazo del arrendamiento como el período no cancelable de un arrendamiento, junto con:

- (a) los periodos cubiertos por una opción de ampliar el arrendamiento si la Compañía va a ejercer con razonable certeza esa opción; y
- (b) los periodos cubiertos por una opción para terminar el arrendamiento si la Compañía no va a ejercer con razonable certeza esa opción.

La Compañía evalúa si van a ejercer con razonable certeza una opción de ampliar un arrendamiento, o no va a ejercer una opción de terminar un arrendamiento, y considera todos los hechos y circunstancias relevantes que creen un incentivo económico para que la Compañía ejerza la opción de ampliar el arrendamiento o bien no ejerzan la opción de terminar el arrendamiento. Después de la fecha de inicio, la Compañía reevalúa el plazo del arrendamiento por si existiera un evento significativo o un cambio en las circunstancias que están bajo su control que afecten su capacidad de ejercer o no ejercer la opción de renovar o terminar el arrendamiento.

(ix) **Valor razonable de instrumentos financieros -**

Cuando el valor razonable de los activos y pasivos financieros registrados en el estado separado de situación financiera no puede ser derivado de mercados activos, su valor razonable es determinado usando técnicas de valuación las cuales incluyen modelos de descuento de flujos de efectivo. Los datos de estos modelos son tomados de mercados observables de ser posible, pero cuando no sea factible, un grado de juicio es requerido al momento de determinar el valor razonable. Los juicios incluyen consideraciones de los riesgos de liquidez, de crédito y de volatilidad. Los cambios en los supuestos acerca de estos factores pueden afectar los valores razonables de los instrumentos financieros registrados.

En opinión de la Gerencia, las estimaciones incluidas en los estados financieros separados se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias a la fecha de preparación de los mismos; sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los estados financieros separados.

2.3 Nuevos pronunciamientos contables -

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

- **Modificación a la NIC 1: "Clasificación de Pasivos como corriente y no corriente", efectiva para períodos anuales que comiencen el 1 de enero de 2023 y deben aplicarse retroactivamente.**
- **Referencia a Marco Conceptual: "Modificación a la NIIF 3", efectiva para períodos anuales que comiencen el 1 de enero de 2022 y deben aplicarse de forma prospectiva.**
- **Propiedad, Planta y Equipo: "Ingresos antes de su Uso Esperado – Modificación a la NIC 16", efectiva para períodos anuales que comiencen el 1 de enero de 2022 y deben aplicarse retroactivamente.**
- **Contratos Onerosos: "Costos de Cumplir un Contrato – Modificación a la NIC 37", efectiva para períodos anuales que comiencen el 1 de enero de 2022.**
- **NIIF 1: "Adopción por Primera Vez de las NIIF – Subsidiaria que Adopta NIIF por Primera Vez", efectiva para períodos anuales que comiencen el 1 de enero de 2022 y se permite la adopción anticipada.**

- NIIF 9: "Instrumentos Financieros – Honorarios en la Prueba del 10% para dar de baja un pasivo", efectiva para períodos anuales que comiencen el 1 de enero de 2022 y se permite la adopción anticipada.
- NIC 41 Agricultura: "Efectos fiscales por medición al valor razonable", efectiva para períodos anuales que comiencen el 1 de enero de 2022 y se permite la adopción anticipada.

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

3. Transacciones en moneda extranjera

Las operaciones en moneda extranjera se efectúan a las tasas de cambio del mercado libre. El tipo de cambio vigente al 30 de setiembre de 2021 publicado por la Superintendencia de Banca Seguros y AFP aplicado por la Compañía en las cuentas de activo y pasivo es S/4.136 por US\$1 para la compra y la venta (S/3.624 por US\$1 para la compra y la venta al 31 de diciembre de 2020), S/0.00509 por CLP1 para la compra y la venta (S/0.0051 por CLP1 para la compra y la venta al 31 de diciembre de 2020) y S/5.138 por EUR1 para la compra y la venta (S/4.906 por EUR1 para la compra y la venta al 31 de diciembre de 2020).

Al 30 de setiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Compañía tenía los siguientes activos y pasivos en dólares estadounidenses, pesos chilenos y euros:

	2021			2020	
	US\$ (000)	CLP (000)	EUROS (000)	US\$ (000)	EUROS (000)
Activos					
Efectivo y equivalentes al efectivo	4,324			401	
Cuentas por cobrar	248			1,121	
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	1,170			1,445	
	5,742	-	-	2,967	-
Pasivos					
Cuentas por pagar comerciales	(13,243)	(231,976)	(1,298)	(18,506)	(600)
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	(10,802)	(9,100,546)	(68)	(10,197)	
Pasivos financieros por arrendamientos	(38,383)			(41,154)	
Otros pasivos monetarios	(688)			(967)	
	(63,116)	(9,332,522)	(1,366)	(70,824)	(600)
Posición neta de compra de derivados (valor de referencia), nota 30	78,191	-	-	62,500	-
Posición activa, (pasiva) neta	20,817	(9,332,522)	(1,366)	(5,357)	(600)

La Gerencia ha evaluado el riesgo cambiario de su posición y ha realizado operaciones con instrumentos financieros derivados, ver mayor detalle en nota 30. La posición de compra de derivados al 30 de setiembre de 2021, corresponde a operaciones de compras

de dólares estadounidenses por aproximadamente US\$ 78,191,000 equivalentes a S/323,398,000 (US\$62,500,000 equivalentes a S/226,500,000 al 31 de diciembre de 2020).

Al 30 de setiembre de 2021, la Compañía ha registrado una pérdida neta por diferencia en cambio ascendente aproximadamente a S/30,962,000 (pérdida neta por aproximadamente S/14,112,000 en el año 2020), la cual se presenta en el rubro "Diferencia de cambio, neta" del estado separado de resultados integrales.

4. Efectivo y equivalentes al efectivo

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

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Caja (b)	15,042	22,893
Cuentas corrientes (b)	13,716	22,864
Depósito a plazo (c)	<u>59,389</u>	<u>122,900</u>
	<u>88,147</u>	<u>168,657</u>

(b) El saldo de caja comprende principalmente efectivo en poder de la Compañía, así como los fondos recaudados provenientes de las ventas en tiendas de la Compañía, los cuales son posteriormente depositados en las cuentas bancarias. Las cuentas corrientes bancarias son mantenidas en bancos locales, en moneda nacional y en dólares estadounidenses, son de libre disponibilidad y no generan intereses.

(c) Al 30 de setiembre de 2021 corresponde a depósitos a plazo constituidos en un banco local, en moneda nacional y extranjera, con vencimiento original de 1 a 93 días, el cual devengó una tasa de interés efectiva anual entre 0.20 y 1.20 por ciento. Al 31 de diciembre de 2020 corresponde a depósitos a plazo constituidos en un banco local, en moneda nacional, con vencimiento original de 4 días, el cual devengó una tasa de interés efectiva anual entre 0.01 y 0.30 por ciento.

5. Cuentas por cobrar comerciales, neto

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

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Tarjetas de crédito (b)	10,851	13,382
Facturas (c)	<u>2,565</u>	<u>6,213</u>
	13,416	19,595
Menos - Estimación para desvalorización de cuentas por cobrar	<u>(521)</u>	<u>(770)</u>
	<u>12,895</u>	<u>18,825</u>

Las cuentas por cobrar comerciales están denominadas en moneda nacional y extranjera, no generan intereses y son de vencimiento corriente.

(b) Corresponde a cuentas por cobrar por ventas a través de tarjetas de crédito, generadas principalmente durante los últimos días del mes de setiembre. Estos saldos han sido cobrados durante los primeros días del mes siguiente.

- (c) Corresponde principalmente a las cuentas por cobrar originadas por las ventas de mercadería a diversas compañías locales.

6. Otras cuentas por cobrar, neto

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

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Por naturaleza -		
Impuestos por recuperar por concepto de Asociación en Participación (b)	81,285	-
Impuesto General a las Ventas (c)	17,123	-
Impuestos por recuperar (d)	3,460	3,323
Servicios prestados a proveedores (e)	2,290	2,905
Subsidios (f)	999	1,241
Depósitos en garantía	1,070	1,003
Fondos mantenidos en el Banco de la Nación (g)	765	1,044
Cuentas por cobrar por venta de subsidiaria (h)	-	1,809
Préstamos y adelantos al personal	263	670
Otras cuentas por cobrar (i)	5,003	4,682
	<u>112,258</u>	<u>16,677</u>
Menos - Estimación para desvalorización de cuentas por cobrar	(744)	(647)
	<u>111,514</u>	<u>16,030</u>
Por plazo -		
Corriente	107,532	12,064
No corriente	3,982	3,966
	<u>111,514</u>	<u>16,030</u>

- (b) En el presente ejercicio 2021, se modificó el tratamiento tributario de los ingresos de asociación en participación mediante RTF 2398-11-2021, motivo por el cual se solicitó la devolución del impuesto a las ganancias de los periodos no prescritos, es decir desde el periodo 2014 hasta el periodo 2019, por los cuales se tributó este concepto.
- (c) Corresponde al crédito fiscal que mantiene la empresa al 30 de setiembre de 2021 el cual será recuperado en los meses posteriores.
- (d) Corresponde principalmente a pagos efectuados por la Compañía a la Administración Tributaria con relación al impuesto a las ganancias de los ejercicios 2010 y 2011, A la fecha de este informe, la Compañía ha iniciado el proceso de reclamación respectivo y, en opinión de la Gerencia y de sus asesores legales externos, dichos pagos serán recuperados a corto y mediano plazo.
- (e) Corresponde a cuentas por cobrar generadas por servicios de recibo, almacenaje y despacho de mercaderías prestados por la Compañía a algunos de sus proveedores. Dichas cuentas por cobrar tienen vencimientos corrientes y no generan intereses.

- (f) Corresponde a cuentas por cobrar por subsidios de maternidad, lactancia e incapacidad temporal, las cuales, al 30 de setiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, se encuentran pendientes de reembolso por el seguro social.
- (g) De acuerdo con la Resolución de Superintendencia N° 183-2004/SUNAT, los fondos mantenidos en el Banco de la Nación deben ser utilizados exclusivamente para el pago de deudas tributarias, o puede también solicitarse su libre disposición, en cuyo caso dichos fondos son devueltos en efectivo a quien lo solicita. Los fondos mantenidos por la Compañía en el Banco de la Nación al 30 de setiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, han sido utilizados para el pago de impuestos durante el periodo siguiente.
- (h) Corresponde al saldo por cobrar a un tercero por la venta de las acciones de la subsidiaria Viajes Falabella que la Compañía mantenía al 31 de diciembre del 2020.
- (i) Las otras cuentas por cobrar corresponden, principalmente, a saldos pendientes de cobro a terceros, los cuales, en opinión de la Gerencia, serán recuperados en el 2021.

7. Inventarios, neto

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

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Mercaderías (b)	640,469	595,508
Mercaderías por recibir	214,882	86,468
Telas, materiales, envases y repuestos en almacén	3,748	3,607
	<u>859,009</u>	<u>685,583</u>
Menos - Estimación para desvalorización de inventarios	<u>(31,885)</u>	<u>(44,157)</u>
	<u>827,214</u>	<u>641,426</u>

- (b) Al 30 de Setiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Compañía mantiene mercaderías en almacén por aproximadamente S/283,232,000 y S/194,426,000 respectivamente, y en tiendas por S/357,237,000 y S/401,082,000, respectivamente. Las mercaderías están catalogadas por las líneas de ropa, accesorios, artefactos, decoraciones y hogar, juguetería y otros.

8. Gastos pagados por anticipado

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

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Publicidad y gastos contratados por anticipado (b)	2,984	4,303
Impuestos Locales	434	474
Uniformes	86	-
Otros menores	242	265
	<u>3,746</u>	<u>5,042</u>

- (b) Al 30 de setiembre de 2021 corresponde principalmente a seguros pagados por adelantado por aproximadamente S/ 1,109,000. Al 31 de diciembre de 2020, corresponde principalmente a pagos adelantados por publicidad realizados en diversos medios de comunicación local por aproximadamente S/3,090,000. La Gerencia espera que dichos gastos sean consumidos en el curso normal de las operaciones de la Compañía.

9. Inversión en subsidiarias

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

Subsidiaria	Actividad principal	Porcentaje de participación del capital social %	Patrimonio neto de la sociedad		Valor en libros	
			2021 S/(000)	2020 S/(000)	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Retail región selva -						
Saga Falabella Oriente S.A.C.	Retail	99.99	26,039	24,038	26,039	24,038
Saga Falabella Iquitos S.A.C.	Retail	99.99	13,166	11,330	13,166	11,330
			<u>39,205</u>	<u>35,368</u>	<u>39,205</u>	<u>35,368</u>

(b) La participación neta en las ganancias (pérdidas) de las empresas subsidiarias es la siguiente:

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Saga Falabella Iquitos S.A.C.	1,836	539
Saga Falabella Oriente S.A.C. (*)	2,000	(3,498)
	<u>3,836</u>	<u>(2,959)</u>

(*) En opinión de la Gerencia, la subsidiaria Saga Falabella Oriente S.A.C. se encuentra en proceso de consolidación en el mercado en el que actualmente opera, por lo que la pérdida que incurrió durante el año 2020 es la prevista para dicho año.

(c) A continuación se presentan las principales cifras de los estados financieros de las subsidiarias de la Compañía al 30 de setiembre de 2021 comparativo con diciembre 2020 y setiembre de 2020 según corresponda:

	Retail región selva	
	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Activos totales	58,815	58,693
Pasivos totales	19,610	23,324
Patrimonio neto	39,205	35,368
Ingresos	56,705	26,698
Utilidad/Pérdida neta	3,836	(2,958)

10. Propiedades, planta y equipo, neto y propiedades de inversión, neto

(a) A continuación se presenta el movimiento y la composición de los rubros a la fecha del estado separado de situación financiera:

Propiedades, planta y equipo, neto –

	Terrenos S/(000)	Edificios y otras construcciones S/(000)	Mejoras en edificios y otras construcciones alquiladas S/(000)	Instalaciones S/(000)	Equipos diversos S/(000)	Equipos de cómputo S/(000)	Vehículos S/(000)	Muebles y enseres S/(000)	Maquinaria y equipo S/(000)	Trabajos en curso S/(000)	Total S/(000)
Costo											
Saldo al 1 de enero de 2020	45,234	129,852	465,379	136,164	27,100	61,034	267	188,891	36,939	9,647	1,100,507
Adiciones (b)	-	-	2,167	1,043	30	326	-	588	2,579	107,096	113,829
Transferencias	-	9,447	46,234	(40,157)	96	9,496	-	6,605	32,109	(63,830)	-
Ajustes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(469)	(469)
Retiros y/o ventas	-	-	(30,216)	-	(560)	(952)	-	(8,100)	(292)	(55)	(40,175)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	<u>45,234</u>	<u>139,299</u>	<u>483,564</u>	<u>97,050</u>	<u>26,666</u>	<u>69,904</u>	<u>267</u>	<u>187,984</u>	<u>71,335</u>	<u>52,389</u>	<u>1,173,692</u>
Adiciones (b)	-	-	1,736	96	210	1,440	-	374	1,671	95,075	100,602
Transferencias (i)	-	-	51,566	2,121	48	1,995	-	21,835	3,967	(81,686)	(154)
Retiros y/o ventas (c)	-	-	(2,063)	-	(39)	(242)	-	(837)	(181)	-	(3,362)
Saldo al 30 de setiembre de 2021	<u>45,234</u>	<u>139,299</u>	<u>534,803</u>	<u>99,267</u>	<u>26,885</u>	<u>73,097</u>	<u>267</u>	<u>209,356</u>	<u>76,792</u>	<u>65,778</u>	<u>1,270,778</u>
Depreciación acumulada											
Saldo al 1 de enero de 2020	-	25,864	272,366	54,538	14,865	39,204	72	116,685	13,231	-	536,825
Adiciones (g)	-	3,629	24,828	16,945	1,195	7,722	53	16,302	6,927	-	77,601
Transferencias	-	-	-	(27,118)	-	3,196	-	-	23,922	-	-
Ajustes	-	-	-	-	-	59	-	-	560	-	619
Retiros y/o ventas	-	-	(23,958)	-	(539)	(952)	-	(7,391)	(263)	-	(33,103)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	<u>-</u>	<u>29,493</u>	<u>273,236</u>	<u>44,365</u>	<u>15,521</u>	<u>49,229</u>	<u>125</u>	<u>125,596</u>	<u>44,377</u>	<u>-</u>	<u>581,942</u>
Adiciones (g)	-	2,941	29,390	3,119	1,681	5,771	39	12,857	4,692	-	60,490
Retiros y/o ventas (c)	-	-	(1,806)	-	(39)	(206)	-	(656)	(172)	-	(2,879)
Saldo al 30 de setiembre de 2021	<u>-</u>	<u>32,434</u>	<u>300,820</u>	<u>47,484</u>	<u>17,163</u>	<u>54,794</u>	<u>164</u>	<u>137,797</u>	<u>48,897</u>	<u>-</u>	<u>639,553</u>
Valor neto en libros											
Al 30 de setiembre de 2021	<u>45,234</u>	<u>106,865</u>	<u>233,983</u>	<u>51,783</u>	<u>9,722</u>	<u>18,303</u>	<u>103</u>	<u>71,559</u>	<u>27,895</u>	<u>65,778</u>	<u>631,225</u>
Al 31 de diciembre de 2020	<u>45,234</u>	<u>109,806</u>	<u>210,328</u>	<u>52,685</u>	<u>11,145</u>	<u>20,675</u>	<u>142</u>	<u>62,388</u>	<u>26,958</u>	<u>52,389</u>	<u>591,750</u>

(b) Al 30 de setiembre del año 2021, la Compañía realizó obras de remodelación en sus tiendas y el centro de distribución por un importe de aproximadamente S/ 100,602,000 (S/113,829,000 durante el año 2020). Asimismo, el valor en libros de propiedad, planta y equipo obtenidas mediante un contrato de arrendamiento financiero asciende aproximadamente a S/76,424,000 y se presenta en el rubro otros pasivos financieros del estado separado de situación financiera, ver nota 16(d).

(c) Durante el año 2021, la Compañía dio de baja a activos debido a lo siguiente:

Concepto	S/(000)
Bajas por remodelaciones	14
Bajas por cierre de locales	469
Costo neto	483

(d) Las obligaciones financieras están garantizadas por una hipoteca a favor del Banco Scotiabank Perú S.A.A. por un terreno de la Compañía por un total de aproximadamente S/ 32,239,000 cuyo valor neto en libros es de S/28,419,000 al 30 de setiembre 2021 y al 31 de diciembre del 2020; ver nota 16(d).

(e) En opinión de la Gerencia, la Compañía cuenta con pólizas de seguros que cubren de manera suficiente la totalidad de sus activos fijos.

(f) La Compañía capitaliza los intereses que generan sus obligaciones financieras atribuidas directamente a la adquisición o a la construcción de un activo calificado (activo que toma un tiempo considerable para estar listo para la venta o uso esperado). Durante el transcurso de los ejercicios 2021 y 2020, la compañía no ha efectuado capitalizaciones.

(g) El gasto por depreciación del ejercicio de las propiedades, planta y equipo ha sido registrado en los siguientes rubros del estado separado de resultados integrales:

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Gastos de ventas y distribución, nota 22	59,181	56,399
Gastos de administración, nota 23	1,309	2,018
	60,490	58,417

(h) La Gerencia de la Compañía ha efectuado una evaluación de la recuperabilidad de sus inmuebles e instalaciones a través de proyecciones financieras de utilidades y flujos de caja descontados, y no ha identificado activos que requieran una estimación por desvalorización al 30 de setiembre de 2021 y de 2020.

(i) La compañía efectúa 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.

11. Activos por derecho de uso y pasivos financieros por arrendamiento

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

Inmuebles (*)	S/(000)
Plazos de arrendamiento (en años)	1.5-30
Costo	
Saldo al 1 de enero de 2020	397,515
Adiciones	82,181
Retiros	(8,144)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	<u>471,552</u>
Adiciones	34,645
Retiros	(2,373)
Saldo al 30 de setiembre de 2021	<u>503,824</u>
Amortización acumulada	
Saldo al 1 de enero de 2020	33,029
Adiciones (c)	41,248
Retiros y/o ventas	(2,715)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	<u>71,562</u>
Adiciones (d)	32,930
Retiros y/o ventas	(903)
Saldo al 30 de setiembre de 2021	<u>103,589</u>
Valor neto en libros	
Al 30 de setiembre de 2021	<u>400,235</u>
Al 31 de diciembre de 2020	<u>399,990</u>

(*) La Compañía clasifica 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 arrendamiento del periodo:

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Saldo Inicial -	483,583	437,118
Gastos por intereses financieros, nota 26	21,649	28,225
Pagos de arrendamiento	(45,627)	(50,768)
Diferencia de cambio	19,804	13,118
Adiciones	34,645	81,169
Bajas	(2,236)	(9,517)
Reducciones y/o diferimientos de renta	(5,828)	(16,983)

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Otros	399	1,221
Saldo final	506,389	483,583
Clasificación -		
Corriente	41,790	39,273
No corriente	464,599	444,310
	506,389	483,583

(c) A continuación se presenta un análisis de los pasivos por derechos de uso por vencimiento:

	2021	2020
Corriente.-		
Hasta un mes	3,307	3,210
1 a 3 meses	7,147	6,461
4 a 12 meses	31,336	29,602
	41,790	39,273
No corriente.-		
1 a 5 años	128,710	128,224
5 años a mas	335,889	316,086
	464,599	444,310

(d) El cargo por amortización del ejercicio se ha registrado en los siguientes rubros del estado separado de resultados:

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Gastos de ventas y distribución, nota 22	31,852	28,514
Gastos de administración, nota 23	1,078	1,943
	32,930	30,457

12. Cuentas por pagar comerciales

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

	2021	2020
	S/(000)	S/(000)
Por naturaleza -		
Facturas por pagar (b)		
Del país	249,595	315,538
Del exterior	35,966	43,272
Facturas por recibir (c)	2,340	4,930
	<u>287,901</u>	<u>363,740</u>

(b) Las facturas por pagar comerciales corresponden a obligaciones con proveedores nacionales y del exterior, originadas, principalmente, por la adquisición de mercaderías. Las facturas por pagar están denominadas en Soles y en Dólares Estadounidenses, no devengan intereses y sus vencimientos son corrientes.

(c) Las facturas por recibir de proveedores del exterior están respaldadas por cartas de crédito obtenidas de diversas entidades financieras locales.

13. Otras cuentas por pagar

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

	2021	2020
	S/(000)	S/(000)
Vales de crédito (b)	7,320	5,941
Depósitos en garantía (c)	5,098	8,283
Aportaciones y contribuciones laborales por pagar	3,727	3,818
Participación por pagar a cesados	2,442	4,018
Dividendos por pagar (d)	1,887	1,892
Renta de quinta categoría	1,298	1,204
Remuneraciones por pagar	375	356
Impuesto general a las ventas por pagar (e)	-	32,576
Otras cuentas por pagar (f)	14,605	14,390
	<u>36,752</u>	<u>72,478</u>

(b) Corresponde a las notas de crédito originadas por devolución de mercadería de los clientes, pendientes de ser utilizadas.

(c) Corresponde a retenciones hechas a los contratistas por obras terminadas por la construcción de tiendas y remodelaciones, mantenidas hasta por un año como garantía del buen funcionamiento de la obra.

(d) Corresponde al saldo pendiente de pago por concepto de dividendos de años anteriores, que la compañía espera pagar en el corto plazo.

- (e) Al 31 diciembre 2020, el impuesto general a las ventas por pagar se ha generado como consecuencia de las operaciones propias del negocio; asimismo, este importe fue cancelado durante el mes de enero 2021.
- (f) Los conceptos que comprenden el rubro "Otras cuentas por pagar" tienen vencimientos corrientes, no generan intereses y no se han otorgado garantías específicas por las mismas.

14. Provisiones para beneficios a los empleados

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

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Gratificaciones por pagar	7,108	-
Vacaciones por pagar	8,547	8,037
Participaciones por Pagar	7,694	-
Provisión para compensación por tiempo de servicios	6,106	2,445
Obligaciones por pagos basados en acciones (b)	2,453	2,291
Otros	437	464
	<u>32,345</u>	<u>13,237</u>
Por plazo -		
Corriente	31,145	12,166
No corriente	1,200	1,071
	<u>32,345</u>	<u>13,237</u>

- (b) La Compañía ha otorgado planes de beneficios en acciones para sus ejecutivos, los cuales serán liquidados en efectivo en un plazo máximo de 3 años. Al 30 de setiembre de 2021 y diciembre de 2020, el valor razonable de dichos planes de beneficios en acciones asciende a S/2,453,000 y S/2,291,000. Durante el año 2021, la Compañía ha reconocido por este concepto un gasto de aproximadamente S/950,000, el cual se incluye en los gastos de personal y S/378,000 en el año 2020 como un menor gasto.

El monto pagado por la compañía en el presente periodo por concepto de obligaciones por pagos basados en acciones asciende aproximadamente a S/835,000.

El valor razonable de algunos planes de beneficios en acciones a liquidarse en efectivo se estima utilizando el modelo de "Simulación de Monte Carlo", teniendo en cuenta los términos y condiciones en los que se han concedido las acciones. El modelo incluye variables tales como número de acciones referenciales otorgadas, rendimiento de dividendos, volatilidad del precio de la acción de la Matriz, tasa de interés libre de riesgo, vida del plan, precio de la acción, entre otras.

Además, existen otros planes de incentivos variables y contingentes de compromiso a largo plazo, cuyos términos y condiciones incluida la tasa de interés, son idénticos para todos los ejecutivos y se determinan de manera ajustada a los precios, términos y condiciones prevalentes en el mercado al tiempo de su aprobación

15. Ingresos diferidos

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

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Por naturaleza -		
Ventas no despachadas y devoluciones	19,928	23,988
Tarjetas "Gift card" (b)	3,431	4,799
Programa de fidelización (c)	3,221	4,188
Productos pendientes de entrega relacionados al programa "Novios"	1,042	1,517
Licencia de uso de marca "Viajes Falabella"	490	700
Otros	216	528
	<u>28,328</u>	<u>35,720</u>
Por plazo -		
Corriente	27,981	35,163
No corriente	347	557
	<u>28,328</u>	<u>35,720</u>

(b) Corresponde a ventas de tarjetas de regalo denominadas "Gift cards" a los clientes de la Compañía, que al 30 de setiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 se encuentran pendientes de consumo. El ingreso es reconocido cuando estas tarjetas son canjeadas en las tiendas de la Compañía.

(c) Corresponde al programa de fidelización de clientes (CMR Puntos) que otorga la Compañía a sus clientes, quienes por los consumos realizados en tienda con la tarjeta CMR acumulan puntos que pueden ser canjeados por productos que ofrece la Compañía. Al 30 de setiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Gerencia estima que la provisión registrada es suficiente para cubrir los futuros canjes de sus clientes.

16. Otros pasivos financieros

(a) A continuación se presenta la composición de los otros pasivos financieros de la Compañía:

Acreedor	Tasa promedio de interés anual al 30 de setiembre de 2021 %	Vencimiento	Moneda de origen	Saldo al 30 de setiembre de 2021			Saldo al 31 de diciembre de 2020		
				Porción corriente S/(000)	Porción no corriente S/(000)	Total S/(000)	Porción corriente S/(000)	Porción no corriente S/(000)	Total S/(000)
Obligaciones Financieras -									
Préstamos bancarios (b)									
Banco de Crédito del Perú	0.32 – 1.69	2022	S/	90,000	-	90,000	-	-	-
Scotiabank Perú S.A.A.	0.60 – 0.89	2022	S/	170,000	-	170,000	-	-	-
Bonos corporativos (c)	5.00 – 5.81	2022 - 2023	S/	13,481	3,747	17,228	14,987	13,494	28,481
Arrendamientos									
Scotiabank Perú S.A.A. (d)	5.5	2025	S/	16,458	55,720	72,178	15,690	68,172	83,862
Mall Plaza Perú S.A. (e)	-	2054	S/	98	3,148	3,246	98	3,222	3,320
	-								
Intereses por pagar (g)		2021	S/	1,133	-	1,133	939	-	939
				<u>291,170</u>	<u>62,615</u>	<u>353,785</u>	<u>31,714</u>	<u>84,888</u>	<u>116,602</u>

(b) Los gastos por intereses devengados en los periodos terminados al 30 de setiembre de 2021 y de 2020, relacionados a los préstamos bancarios, ascienden aproximadamente a S/632,000 y S/7,287,000, respectivamente, los cuales se presentan en el rubro "Gastos financieros" del estado separado de resultados integrales, nota 26.

(c) La deuda por bonos corporativos se presenta a continuación:

Descripción	Monto colocado S/(000)	Fecha de colocación	Fecha de vencimiento	Tasa de interés fija anual %	Forma de pago de los intereses
Tercer Programa de Bonos Corporativos					
Bonos - Primera Emisión Serie A	60,000	Mayo 2012	Mayo 2022	5.81250	Trimestral
Bonos - Primera Emisión Serie B	40,000	Agosto 2012	Agosto 2022	5.40625	Trimestral
Bonos - Segunda Emisión Serie A	50,000	Abril 2013	Abril 2023	5.0000	Trimestral
	150,000				

En Junta General de Accionistas de fecha 9 de abril de 2012, se acordó estructurar el Tercer Programa de Emisión de Bonos Corporativos hasta por un monto máximo en circulación de S/300,000,000. El propósito de esta emisión fue captar recursos para financiar el programa de inversiones de la Compañía.

Los bonos están respaldados con una garantía genérica del patrimonio de la Compañía.

Las principales obligaciones que la Compañía debe cumplir son:

- Mantener un índice de endeudamiento no mayor a 3.0.
- Mantener un patrimonio mínimo de S/130,000,000. Esta cifra se reajustará anualmente de acuerdo a la variación acumulada del Índice de Precios al por Mayor publicado por el Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI).
- Mantener un saldo de cuentas por cobrar a vinculadas o afiliadas (no incluye cuentas por cobrar a Banco Falabella Perú S.A. como consecuencia de las ventas con tarjetas CMR) menor o igual a un monto equivalente a 8 por ciento del total de sus activos.
- Mantener un Índice de Cobertura de Intereses mayor o igual a 3.0 veces al cierre de los periodos trimestrales (*).
- Mantener un índice de Cobertura de Servicio de Deuda no menor a 1.4 (*).

(*) En setiembre de 2020, se llevó a cabo la Asamblea General de Obligacionistas de Bonos Corporativos de Saga Falabella en la cual se aprobó la dispensa en favor de la Compañía respecto al cumplimiento de las restricciones y responsabilidades establecidas en el Anexo 3 del Prospecto Marco del Tercer Programa de Bonos Corporativos de Saga Falabella S.A. con referencia a los dos últimos puntos arriba indicados, por el período comprendido entre el 30 de setiembre de 2020 y 30 de junio de 2021, inclusive.

El cumplimiento de las obligaciones descritas es supervisado por la Gerencia de la Compañía y validado por los representantes de los obligacionistas. En caso de incumplimiento de los resguardos mencionados se incurrirá en evento de terminación anticipada. En opinión de la Gerencia, y considerando las dispensas indicadas en el párrafo anterior, la Compañía ha cumplido con dichas obligaciones al 30 de setiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

(d) Corresponde a un contrato de arrendamiento financiero celebrado con Scotiabank Perú S.A.A. en marzo de 2019. Como consecuencia de los acuerdos celebrados en dicho contrato, la Compañía mantiene un resguardo financiero (covenant) relacionado a su capacidad de endeudamiento. Con fecha 22 de julio de 2020, se realizó una adenda al contrato en donde se acuerda modificar:

- El ratio que resulte de dividir (i) la suma de Deuda Financiera Neta entre (ii) Patrimonio Neto el cual deberá ser menor o igual a 2.5 veces, desde junio del 2020 hasta setiembre de 2021, y;
- El ratio que resulte de dividir (i) la suma de Deuda Financiera Neta entre (ii) Patrimonio Neto el cual deberá ser menor o igual a 1.3 veces, desde octubre de 2021 en adelante.

Dicho pasivo financiero está garantizado por una hipoteca sobre cierta propiedad de la Compañía. El valor neto en libros de dichos activos es aproximadamente S/28,419,000; nota 10(d).

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, la Compañía ha cumplido con dichas obligaciones al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

- (e) Durante el año 2014, la Compañía suscribió con su relacionada Mall Plaza Perú S.A. un Contrato de Transferencia de Propiedad de Edificaciones, Constitución de Derecho de Superficie, y Otros Acuerdos (en adelante “el Contrato”). Como consecuencia de los acuerdos celebrados en dicho Contrato, al 30 de setiembre de 2021, la Compañía mantiene un pasivo financiero de aproximadamente S/3,246,000 (aproximadamente S/3,320,000 al 31 de diciembre de 2020), el mismo que será aplicado a resultados a lo largo de la vigencia del Contrato (40 años).
- (f) El gasto por intereses devengados durante el periodo terminado al 30 de setiembre 2021, relacionado a los bonos corporativos y arrendamientos financieros asciende aproximadamente a S/4,365,000 (S/5,318,000 durante el año 2020), y se presenta en el rubro de “Gastos financieros” del estado separado de resultados integrales, ver nota 26.
- (g) Los intereses devengados pendientes de pago al 30 de setiembre de 2021 de los préstamos bancarios, bonos corporativos y arrendamientos financieros, ascienden aproximadamente a S/1,133,000 (S/939,000 al 31 de diciembre de 2020).
- (h) Al 30 de setiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el calendario de amortización de la deuda a largo plazo es como sigue:

Año	2021 S/(000)	2020 S/(000)
2022 (Oct - Dic)	9,957	28,025
2023	16,098	20,470
2024 en adelante	36,841	36,841
	<hr/>	<hr/>
	62,896	85,336
Menos - Comisiones de estructuración y colocación	(281)	(448)
	<hr/>	<hr/>
	62,615	84,888
	<hr/>	<hr/>

17. Impuesto a las ganancias

(a) A continuación se detallan los componentes que originan el impuesto a las ganancias diferido al 30 de setiembre de 2021 y 31 de diciembre 2020:

	Al 1 de enero de 2020 S/(000)	(Cargo)/abono al estado separado de resultados integrales S/(000)	Al 31 de diciembre de 2020 S/(000)	(Cargo)/abono al estado separado de resultados integrales S/(000)	Al 30 de setiembre de 2021 S/(000)
Activo diferido					
Faltantes de inventario no deducibles temporalmente	22,223	(3,258)	18,965	1,285	20,250
Provisiones no deducibles temporalmente	10,586	(1,338)	9,248	1,455	10,703
Estimación para desvalorización de inventarios	5,925	2,848	8,773	(1,572)	7,201
Diferencia en tasas de depreciación para efectos tributarios y financieros	7,904	644	8,548	1,191	9,739
Estimación por diferencias de inventario	2,871	1,120	3,991	(2,811)	1,180
Descuentos por volúmenes de compra	466	(48)	418	(247)	171
Pérdida tributaria arrastrable	-	231	231	(231)	-
Siniestros por recuperar	1,199	(1,062)	137	-	137
	<u>51,174</u>	<u>(863)</u>	<u>50,311</u>	<u>(930)</u>	<u>49,381</u>
Pasivo diferido					
Amortización de activos intangibles	(1,364)	399	(965)	238	(727)
	<u>(1,364)</u>	<u>399</u>	<u>(965)</u>	<u>238</u>	<u>(727)</u>
Total activo diferido, neto	<u>49,810</u>	<u>(464)</u>	<u>49,346</u>	<u>(692)</u>	<u>48,654</u>

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

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Corriente	27,784	1,932
Diferido	<u>692</u>	<u>(33,531)</u>
	<u>28,476</u>	<u>(31,599)</u>

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

	2021		2020	
	S/(000)	%	S/(000)	%
Resultados antes de impuesto a las ganancias	66,624	100	(125,056)	100.00
Beneficio (gasto) teórico	19,654	29.50	(36,892)	29.50
Efecto neto de partidas no deducibles	8,822	13.24	5,293	(4.23)
Impuesto a las ganancias	28,476	42.74	(31,599)	25.27

(d) Al 30 de setiembre de 2021, se mantiene crédito por impuesto a las ganancias que asciende aproximadamente a S/8,043,000 (S/20,957,000 al 31 de diciembre de 2020).

18. Patrimonio neto

(a) Capital emitido -

Al 30 de setiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el capital emitido de la Compañía está representado por 156,709,425 acciones comunes, respectivamente, íntegramente suscritas y pagadas, cuyo valor nominal es de un Sol por acción.

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

Participación Individual del capital

Al 30 de setiembre de 2021	Número de accionistas	Porcentaje de participación %
Menor al 1%	305	1.57
Mayor al 10%	1	98.43
	<u>306</u>	<u>100.00</u>

Participación Individual del capital

Al 31 de diciembre de 2020	Número de accionistas	Porcentaje de participación %
Menor al 1%	305	1.57
Mayor al 10%	1	98.43
	<u>306</u>	<u>100.00</u>

(b) Otras reservas de capital -

Al 30 de setiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el rubro incluye las siguientes transacciones:

(b.1) Reserva legal

Al 30 de setiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, este rubro incluye la reserva legal constituida por la Compañía ascendiente a S/ 50,000,000. Según lo dispone la Ley General de Sociedades, se requiere que un mínimo de 10 por ciento de la utilidad distribuable de cada ejercicio, deducido el impuesto a las ganancias, se

transfiera a una reserva legal hasta que ésta sea igual al 20 por ciento del capital social. La reserva legal puede compensar pérdidas o puede ser capitalizada, existiendo en ambos casos la obligación de reponerla.

(b.2) Plan de beneficios en acciones

Corresponde al saldo del plan de beneficios en acciones que la Compañía mantuvo hasta su vencimiento en el año 2018 por un importe de S/12,529,000, y que se encuentran vencidos al 30 de setiembre de 2021.

(b.3) Caducidad de dividendos

Tanto al 30 de setiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el saldo de la reserva correspondiente a este concepto asciende a S/3,851,000.

19. Situación tributaria

- (a) La Compañía está sujeta al régimen tributario peruano. Al 30 de setiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la tasa del impuesto a la renta es de 29.5 por ciento sobre la utilidad gravable después de calcular la participación a los trabajadores, la cual, de acuerdo con lo establecido por las normas vigentes, se calcula, en el caso de la Compañía, aplicando una tasa de 8 por ciento sobre la renta neta imponible.

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 del 5 por ciento por las utilidades generadas a partir del 2017 cuya distribución se efectúe a partir de dicha fecha.

- (b) Para propósito de la determinación del impuesto a las ganancias, 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 setiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020.
- (c) La Autoridad Tributaria tiene la facultad de revisar y, de ser aplicable, corregir el impuesto a las ganancias calculado por la Compañía en los cuatro años posteriores al año de la presentación de la declaración de impuestos. Las declaraciones juradas del impuesto a las ganancias e impuesto general a las ventas de los años 2014 a 2020 de la Compañía están pendientes de fiscalización por parte de la Autoridad Tributaria. Debido a las posibles interpretaciones que la Autoridad Tributaria pueda dar a 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 o recargo que pudiera resultar de eventuales revisiones fiscales sería aplicado a los resultados del ejercicio en que éste se determine. Sin embargo, en opinión de la Gerencia de la Compañía y de sus asesores legales, cualquier eventual liquidación adicional de impuestos no sería significativa para los estados financieros separados al 30 de setiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020.
- (d) Las principales normas tributarias emitidas durante 2018 son las siguientes:
- i. Se modificó, a partir del 01 de enero de 2019, 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).
 - iii. Se modificó el Código Tributario en la aplicación de la norma antielusiva general (Norma XVI del Título Preliminar del Código Tributario (Decreto Legislativo N° 1422).

iv. Se incluyeron modificaciones a la Ley del Impuesto a la Renta, con vigencia a partir del 1 de enero de 2019, para perfeccionar el tratamiento fiscal aplicable a (Decreto Legislativo N° 1424):

- El régimen de créditos contra el Impuesto a la Renta por impuestos pagados en el exterior.
- La deducción de gastos por intereses para la determinación del Impuesto a la Renta empresarial.
- Se han establecido normas para el devengo de ingresos y gastos para fines tributarios a partir del 1 de enero de 2019 (Decreto Legislativo No 1425).

20. Ingresos ordinarios provenientes de contratos con clientes

Los ingresos ordinarios provenientes de contratos con clientes se generan principalmente por las ventas de la mercadería que la Compañía ofrece a consumidores finales a través de la operación de su cadena de tiendas por departamento a nivel nacional.

Adicionalmente, este rubro incluye ingresos por la venta de bienes y/o servicios complementarios, tales como comisiones por la venta de planes de garantía extendida, mercadería en consignación y concesiones, entre otros por un total de aproximadamente S/41,980,000 (S/22,945,000 al 30 de setiembre 2020).

21. Costo de ventas

El costo de mercadería vendida comprende:

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Inventario inicial, nota 7(a)	595,508	606,869
Compra de mercadería	1,800,940	1,168,022
Ventas no despachadas	(4,120)	(3,093)
Inventario final, nota 7(a)	(640,469)	(662,168)
	<u>1,751,859</u>	<u>1,109,630</u>
Más (Menos) - Obsolescencia y acortamiento, neta de recuperos.	(12,272)	8,881
	<u>1,739,587</u>	<u>1,118,511</u>

22. Gastos de ventas y distribución

A continuación, se presenta el detalle de esta cuenta:

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Servicios prestados por terceros	245,604	153,943
Gastos de personal	139,731	118,540
Depreciación del ejercicio, nota 10(g)	59,181	56,399
Amortización de activos por derecho de uso, nota 11 (d)	31,852	28,514
Cargas diversas de gestión	15,962	20,091
Material de empaque y exhibición en tiendas	7,073	4,161
Tributos	3,740	3,428
Amortización de intangibles	286	373
	<u>503,429</u>	<u>385,449</u>

23. Gastos de administración

A continuación, se presenta el detalle de este rubro:

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Servicios prestados por terceros	37,474	18,799
Gastos de personal	44,263	35,288
Cargas diversas de gestión	2,765	1,580
Depreciación del ejercicio, nota 10(g)	1,309	2,018
Amortización de activos por derecho de uso, nota 11 (d)	1,078	1,943
Amortización de intangibles	759	1,302
Tributos	405	473
	<u>88,053</u>	<u>61,403</u>

24. Otros ingresos y gastos

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

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Otros ingresos		
Penalidades a proveedores	1,004	-
Ingreso por baja de contratos (b)	765	4,366
Ingreso por extorno de pasivos (c)	761	301
Indemnizaciones por siniestros (d)	-	4,234
Otros	189	668
	<u>2,719</u>	<u>9,569</u>
Otros gastos		
Castigo de Tarjetas de Crédito no cobrados	1,336	-
Remodelación y baja de tiendas (e)	590	1,158
Sanciones y multas	886	33
Pérdidas por siniestros (d)	81	253
Otros	784	384
	<u>3,677</u>	<u>1,828</u>

(b) Corresponde al extorno del pasivo por arrendamiento de aquellos contratos que culminaron anticipadamente durante el periodo 2021 y 2020.

(c) Corresponde principalmente al extorno de pasivos que ya no representan una obligación para la Compañía al 30 de setiembre de 2021 y 30 de setiembre de 2020.

(d) Durante el periodo terminado al 30 de setiembre de 2020, la Compañía reconoció pérdidas por siniestros por aproximadamente S/253,000. Asimismo, la compañía de seguros reconoció la indemnización por aproximadamente S/4,234,000, los cuales a la fecha se encuentran cobrados en su totalidad.

(e) Corresponde principalmente a gastos relacionados a la baja de locales arrendados a terceros.

25. Ingresos financieros

Los ingresos financieros corresponden principalmente a los intereses generados por depósitos a plazo en bancos locales, los cuales se presentan en el rubro "Efectivo y equivalentes al efectivo", ver nota 4.

26. Gastos financieros

A continuación, se presenta el detalle de esta cuenta:

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Intereses sobre arrendamientos, nota 11b)	21,649	21,139
Intereses sobre préstamos con empresas relacionadas, nota 28(j)	10,013	10,881
Intereses sobre préstamos bancarios, nota 16(b)	632	7,287
Intereses sobre otros pasivos financieros de largo plazo, nota 16(f)	4,365	5,318
Otros	<u>1,221</u>	<u>819</u>
	<u>37,880</u>	<u>45,444</u>

27. Ganancia /Pérdida por acción

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

Acciones comunes		
Acciones en circulación (en miles)	Días de vigencia hasta el cierre del año	Promedio ponderado de acciones (en miles)
Número al 30 de setiembre de 2021	<u>156,709</u>	<u>270</u>
		<u>156,709</u>
Al 30 de setiembre de 2021		
Ganancia (numerador) S/(000)	Acciones (denominador) (en miles)	Ganancia por acción S/
Ganancia por acción - básica	<u>38,148</u>	<u>156,709</u>
		<u>0.24</u>
Acciones comunes		
Acciones en circulación (en miles)	Días de vigencia hasta el cierre del año	Promedio ponderado de acciones (en miles)
Número al 30 de setiembre de 2020	<u>156,709</u>	<u>270</u>
		<u>156,709</u>

Al 30 de setiembre de 2020

	Pérdida (numerador) S/(000)	Acciones (denominador) (en miles)	Pérdida por acción S/
Pérdida por acción - básica	<u>(93,457)</u>	<u>156,709</u>	<u>(0.06)</u>

28. Saldos y transacciones con entidades relacionadas y matriz

(a) A continuación se presenta el detalle de las cuentas por cobrar y por pagar a entidades relacionadas al 30 de setiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Por cobrar comerciales -		
Banco Falabella Perú S.A. (b)	6,611	7,996
Saga Falabella Iquitos S.A.C. (c)	2,936	5,505
Saga Falabella Oriente S.A.C. (c)	4,976	5,474
Digital Payment Perú S.A.C.	892	22
Linio Perú S.A.C.	712	1,166
Hipermercados Tottus S.A.	205	236
	<u>16,332</u>	<u>20,399</u>
Otras cuentas por cobrar -		
Inverfal Perú S.A. (i)	20,038	-
Banco Falabella Perú S.A. (b)	15,950	9,580
Hipermercados Tottus S.A. (f)	4,582	2,851
Tiendas del Mejoramiento del Hogar S.A. (e)	2,368	6,641
Falabella Retail S.A.	880	1,355
Inmobiliaria SIC S.A. (d)	348	6,853
Open Plaza S.A.	0	105
Otras relacionadas del país	2,188	3,203
Otras relacionadas del exterior	2,804	2,719
	<u>49,158</u>	<u>33,307</u>
	<u>65,490</u>	<u>53,706</u>
Por plazo -		
Corriente	65,490	53,706
	<u>65,490</u>	<u>53,706</u>
Por pagar comerciales -		
Falabella Trading SPA (g)	22,252	-
Falabella Servicios Generales S.A.C. (h)	3,385	4,118
Shearvan Ltda. (g)	-	10,741
	<u>25,637</u>	<u>14,859</u>
Otras cuentas por pagar (j) -		
Inverfal Perú S.A.	277,136	289,506
Falabella Tecnología Corporativa Limitada	36,803	12,119

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Falabella Retail S.A.	20,451	12,189
Banco Falabella Perú S.A. (b)	9,696	10,215
Falabella S.A.	9,519	221
Saga Falabella Iquitos S.A.C.	9,007	-
Saga Falabella Oriente S.A.C.	9,007	-
Contac Center Falabella S.A.C.	6,722	7,350
Falabella Corporativo Perú S.A.C.	1,851	2,302
Open Plaza S.A.	805	1,392
Hipermercados Tottus S.A.	255	619
Tiendas del Mejoramiento del Hogar S.A	119	132
Otras relacionadas del país	4,700	2,317
Otras relacionadas del exterior	936	1,310
	<u>387,007</u>	<u>339,672</u>
	<u>412,644</u>	<u>354,531</u>
Por plazo -		
Corriente	140,573	80,211
No corriente	272,071	274,320
	<u>412,644</u>	<u>354,531</u>

- (b) Al 30 de setiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el saldo de las cuentas por cobrar a Banco Falabella Perú S.A. corresponde principalmente a:

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Por cobrar comerciales -		
Ventas a través de tarjetas CMR (*)	6,611	7,996
	<u>6,611</u>	<u>7,996</u>
Otras cuentas por cobrar -		
Rentabilidad Consorcio (**)	12,851	7,954
Otros (***)	3,099	1,626
	<u>15,950</u>	<u>9,580</u>
	<u>22,561</u>	<u>17,576</u>

(*) En noviembre de 1996, la Compañía firmó un contrato con el Banco Falabella Perú S.A. (el Banco) mediante el cual se compromete a aceptar que los usuarios de la Tarjeta de Crédito CMR - Falabella puedan adquirir bienes y/o servicios, a cambio de que el Banco pague a la Compañía el importe de estas adquisiciones a los 2 días siguientes de producirse la venta. Al 30 de setiembre de 2021 y 31 diciembre de 2020, el saldo por cobrar corresponde principalmente a las ventas realizadas durante el mes de setiembre y diciembre respectivamente. A la fecha de este informe, la Compañía ha cobrado la totalidad del saldo pendiente al 30 de setiembre de 2021.

(**) El 26 de diciembre de 2019, la Compañía y Banco Falabella Perú S.A., celebraron un Contrato de Consorcio (en adelante el "Consorcio") por plazo indefinido y entrada en vigencia a partir del 1 de enero de 2020.

El Consorcio tiene como objeto participar en una operación conjunta que consiste en incentivar la compra financiada en los establecimientos de la Compañía, lo que generará, por el esfuerzo conjunto de las partes, beneficios económicos para ambos.

El Consorcio no se constituye como persona jurídica distinta de las partes que lo integran y no tiene razón social ni denominación alguna, manteniendo cada una de las partes su propia autonomía realizando cada una de ellas las actividades a las que se comprometen en función al contrato de consorcio.

Para determinar los resultados de la operación conjunta se considerará la suma de los ingresos, costos y gastos operativos de cada una de las partes, estructurándose un estado de resultados de la operación conjunta según los lineamientos del modelo financiero del consorcio establecido en el contrato.

Al 30 de setiembre, la Compañía ha reconocido un ingreso de S/ 11,903,000 los cuales incluyen S/ 948,000 de ajuste negativo del año anterior, (S/ 10,382,000 al 30 de setiembre 2020) respectivamente.

(***) Corresponde principalmente a reembolso por consumos publicitarios.

Al 30 de setiembre de 2021, el saldo de la cuenta por pagar a Banco Falabella Perú S.A. incluye aproximadamente S/9,690,000 (S/10,212,000 al 31 de diciembre de 2020) correspondientes a los fondos recibidos en las tiendas de la Compañía por la recaudación de cobros de cuotas a usuarios de la tarjeta de crédito CMR Falabella realizadas en cajas de las tiendas y que la Compañía debe reembolsar al Banco Falabella Perú S.A. Adicionalmente, incluye un saldo ascendente a aproximadamente S/6,000 (S/3,000 al 31 de diciembre de 2020) correspondiente a otros servicios.

- (c) Corresponde principalmente a cuentas por cobrar generadas por la venta de mercaderías a las subsidiarias Saga Falabella Oriente S.A.C. y Saga Falabella Iquitos S.A.C. Dichas cuentas por cobrar son de vencimiento corriente.
- (d) Corresponde principalmente a cuentas por cobrar por concepto de venta de instalaciones y edificaciones de uno de sus locales administrativos a su relacionada Inmobiliaria SIC S.A.
- (e) Corresponde principalmente a cuentas por cobrar a manera de reembolso de los gastos de publicidad y promoción incurridos por la Compañía por cuenta de Tiendas del Mejoramiento del Hogar S.A. Estos saldos no generan intereses, tienen vencimiento corriente y no cuentan con garantías específicas.
- (f) Corresponde principalmente a cuentas por cobrar a manera de reembolso de los gastos de publicidad y promoción incurridos por la Compañía por cuenta de Hipermercados Tottus S.A. Estos saldos no generan intereses, tienen vencimiento corriente y no cuentan con garantías específicas.
- (g) Durante los periodos 2021 y 2020, 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 30 de setiembre de 2021 por S/22,252,000 (S/10,741,000 al 31 de diciembre de 2020).
- (h) Al 30 de setiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, corresponde al efectivo recibido por la colocación de planes de garantía extendida en las tiendas de la Compañía, que posteriormente se transfiere a la relacionada Falabella Servicios Generales S.A.C.

- (i) Corresponde a las cuentas por cobrar por préstamo a corto plazo otorgado a Inverfal Perú S.A.C., las cuales devengan tasa de interés efectiva anual de 1.69 por ciento con vencimiento a 150 días.
- (j) Corresponde principalmente a cuentas por pagar por préstamos de corto y largo plazo recibidos de entidades relacionadas, los cuales devengan tasas de interés efectivas anuales entre 0.89 y 7.30 por ciento y que tienen vencimientos hasta el año 2029.
- (k) A continuación se muestran las principales transacciones entre vinculadas:

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Ingresos:		
Venta de mercadería	25,449	11,946
Rentabilidad proveniente de contrato por Consorcio Banco Falabella	11,903	10,382
Garantía Extendida	(11,587)	(7,461)
Ingreso por reembolsos de publicidad (e)	18,911	12,577
Ingreso por fletes, despachos y repartos	6,476	1,474
Ingreso por servicios corporativos	6,193	6,760
Ingresos por arriendos	4,210	3,766
Ingreso por reembolso de servicios	1,855	1,862
Otros	806	1,766
Gastos generales:		
Servicios de computación	57,890	32,391
Honorarios y otros servicios	31,710	11,401
Arriendos y gastos comunes	20,707	16,097
Comisión por compra de mercadería (g)	12,297	12,070
Gastos financieros por préstamos recibidos de relacionadas, nota 25	10,013	10,881
Servicios básicos y contribuciones	4,682	3,279
Gastos de publicidad	4,553	3,854
Mantenimiento y reparación	1,067	704
Otros	1,569	1,343
Otros:		
Préstamos recibidos (j)	118,000	346,000
Préstamos otorgados (i)	(20,000)	-
Participación en la utilidad (perdida) de empresas		
Subsidiarias.	3,836	(2,959)

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. En relación a las formas de pago, las mismas no difieren con políticas otorgadas a terceros.

(l) Remuneraciones al personal clave -

El total de remuneraciones recibidas por los directores y funcionarios clave de la Gerencia durante el periodo 2021 ascendieron aproximadamente a S/6,902,000 (aproximadamente S/7,067,000 durante el año 2020), las cuales incluyen los beneficios a corto y largo plazo.

29. Contingencias

(a) Tributarias

Como consecuencia de la revisión de las declaraciones juradas de los años 2000 a 2005, La Compañía recibió de la Superintendencia Nacional de Administración Tributaria (SUNAT) resoluciones de determinación y de multa relacionadas al impuesto general a las ventas y al impuesto a la renta de los períodos fiscales mencionados, por un monto total actualizado de aproximadamente de S/ 35,926,000.

Asimismo, como consecuencia de la revisión de la declaración jurada del ejercicio 2013, al cierre del 2019 la Compañía recibió de la SUNAT, diversas resoluciones de determinación y multa relacionadas al impuesto a las ganancias de dicho período fiscal, por un total de aproximadamente S/22,005,000. La compañía ha presentado los recursos impugnatorios correspondientes ante la Autoridad Tributaria, encontrándose los mismos en etapa administrativa. Los asesores de la Compañía estiman que la gran mayoría de esta contingencia califica como remota.

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 separados al 30 de setiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

(b) Otras -

La Compañía afronta diversas demandas laborales y otros procesos o reclamaciones administrativos por aproximadamente a S/502,000 y S/204,000, respectivamente. 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, por lo que, en opinión de la Gerencia, no es necesario registrar pasivos adicionales por estos conceptos.

30. Valor razonable de derivados

Al 30 de setiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Compañía mantiene contratos "forward" para la compra de moneda extranjera por un valor de referencia total de aproximadamente US\$78,191,000 con vencimientos desde octubre de 2021 hasta marzo de 2022 (US\$62,500,000 al 31 de diciembre de 2020). Durante el año 2021, la Compañía ha reconocido una ganancia por aproximadamente S/49,569,000 (ganancia por aproximadamente S/12,239,000 en el año 2020), al estimar el cambio en el valor razonable y por las liquidaciones de las operaciones de forwards mantenidas por la Compañía, las mismas que se incluyen en el rubro "Resultados por instrumentos financieros derivados" del estado separado de resultados integrales.

Al 30 de setiembre de 2021, el valor razonable de los contratos "forward" vigentes a dicha fecha, ascendió a aproximadamente S/24,391,000 (S/2,797,000 al 31 de diciembre de 2020) y se presenta como parte del rubro "Otros activos financieros".