

Saga Falabella S.A. y Subsidiarias

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

Saga Falabella S.A. y Subsidiarias

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

Contenido

Estados financieros consolidados

Estado consolidado de situación financiera

Estado consolidado de resultados integrales

Estado consolidado de cambios en el patrimonio neto

Estado consolidado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros consolidados

Saga Falabella S.A. y Subsidiarias

Estado consolidado de situación financiera

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

	Nota	2021 S/(000)	2020 S/(000)		Nota	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Activo							
Activo corriente							
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	98,888	195,235	Pasivo y patrimonio neto			
Cuentas por cobrar comerciales, neto	6	12,961	19,113	Pasivo corriente			
Otras cuentas por cobrar, neto	7	108,134	12,611	Cuentas por pagar comerciales	12	292,162	368,930
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	28(a)	56,846	42,473	Otras cuentas por pagar	13	37,032	72,613
Inventarios, neto	8	838,438	652,122	Pasivos financieros por arrendamientos	11(b)	42,540	39,941
Gastos pagados por anticipado	15	3,842	5,049	Cuentas por pagar a entidades relacionadas	28(a)	123,163	80,930
Activo por impuesto a las ganancias	17(d)	8,128	21,174	Provisiones para beneficios a los empleados	14	31,965	12,632
Otros activos financieros	29	24,391	2,797	Otras provisiones		23,040	23,907
Otros activos no financieros		55	59	Ingresos diferidos	15	28,016	35,179
Total activo corriente		1,151,683	950,633	Pasivo por impuesto a las ganancias	17(d)	293	807
				Otros pasivos financieros	16(a)	291,170	31,714
				Total pasivo corriente		869,381	666,653
Otras cuentas por cobrar, neto	7	4,345	4,330	Pasivos financieros por arrendamientos	11(b)	467,822	447,773
Propiedades, planta y equipo, neto	10	640,755	603,053	Cuentas por pagar a entidades relacionadas	28(a)	272,372	274,622
Activos por derecho de uso, neto	11(a)	402,885	403,047	Provisiones para beneficios a los empleados	14	1,200	1,071
Activos intangibles, neto		2,444	3,331	Otras provisiones		2,844	2,446
Otros activos no financieros		48	92	Ingresos diferidos	15	347	557
Activo diferido por impuesto a las ganancias, neto	17(a)	53,696	54,651	Otros pasivos financieros	16(a)	62,615	84,888
Total activo no corriente		1,104,173	1,068,504	Total pasivo no corriente		807,200	811,357
Total activo		2,255,856	2,019,137	Total pasivo		1,676,581	1,478,010
				Patrimonio neto	18		
				Capital emitido		156,709	156,709
				Otras reservas de capital		66,879	66,879
				Resultados acumulados		355,687	317,539
				Total patrimonio neto		579,275	541,127
				Total pasivo y patrimonio neto		2,255,856	2,019,137

Saga Falabella S.A. y Subsidiarias

Estado consolidado de resultados integrales

Por los períodos terminados al 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	2,426,480	1,479,685
Ingresos por alquileres		5,974	4,710
Total de ingresos de actividades ordinarias		<u>2,432,454</u>	<u>1,484,395</u>
Costo de ventas de mercadería	21(a)	(1,750,956)	(1,125,967)
Ganancia bruta		<u>681,498</u>	<u>358,428</u>
 Gastos de ventas y distribución	22	(514,835)	(394,038)
Gastos de administración	23	(90,405)	(62,217)
Otros ingresos	24	2,731	9,571
Otros gastos	24	(3,697)	(1,832)
Ganancia neta por venta de activos		1	(11)
Ingresos financieros	25	558	2,252
Gastos financieros	26	(38,078)	(45,635)
Resultado por instrumentos financieros derivados	30	49,569	12,239
Resultados de operación conjunta	28(j)	12,165	10,599
Diferencia de cambio, neta	4	(31,288)	(14,389)
Resultados antes de impuesto a las ganancias		<u>68,219</u>	<u>(125,033)</u>
Gasto por impuesto a las ganancias	17(b)	(30,071)	31,576
Ganancia neta del ejercicio		<u>38,148</u>	<u>(93,457)</u>
 Otros resultados integrales		<u>-</u>	<u>-</u>
Total de resultados integrales		<u>38,148</u>	<u>(93,457)</u>
 Promedio ponderado de acciones en circulación (en miles de unidades)	27	<u>156,709</u>	<u>156,709</u>
Ganancia por acción - Ganancia básica por acción			
Básica por acción ordinaria en operaciones continuadas	27	<u>0.24</u>	<u>(0.60)</u>

Saga Falabella S.A. y Subsidiarias

Estado consolidado de cambios en el patrimonio neto

Por los períodos terminados al 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			Total S/(000)
			Reserva legal S/(000)	Otras reservas S/(000)	Resultados acumulados 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	<u>156,709</u>	<u>156,709</u>	<u>50,000</u>	<u>16,879</u>	<u>355,687</u>	<u>579,275</u>

Saga Falabella S.A. y Subsidiarias

Estado consolidado de flujos de efectivo

Por los períodos terminados al 30 de setiembre de 2021 y 30 de setiembre 2020

	Nota	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Actividades de operación			
Cobro por venta de bienes y prestación de servicios		2,879,844	1,797,360
Pagos a proveedores de bienes y servicios		(2,764,733)	(1,707,964)
Pagos a los empleados		(141,153)	(165,102)
Pago de impuesto a las ganancias		(16,055)	(22,169)
Otros cobros relativos a la actividad de operación		32,190	14,956
Otros pagos relativos a la actividad de operación		(145,521)	(115,138)
Efectivo neto (utilizados en) provenientes de actividades de operación		<u>(155,428)</u>	<u>(198,057)</u>
Actividades de inversión			
Cobros por contrato de asociación en participación		-	3,738
Cobro por operaciones conjuntas		7,114	-
Cobro (Pérdida) de control de subsidiarias u otros negocios		1,909	1,606
Intereses recibidos		245	2,232
Venta de propiedades, planta y equipo		5,150	73
Cobros de préstamos a entidades relacionadas		-	10,950
Préstamos a entidades relacionadas		(20,000)	(4,450)
Compra de propiedades, planta y equipo		(100,340)	(74,499)
Compra de activos intangibles		(95)	(845)
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de inversión		<u>(106,017)</u>	<u>(61,195)</u>
Actividades de financiamiento			
Obtención de pasivos financieros		380,000	999,000
Préstamos recibidos de entidades relacionadas		100,000	339,500
Pago de pasivos financieros		(143,089)	(666,000)
Pago de préstamos a entidades relacionadas		(114,000)	(169,500)
Pago de pasivos por arrendamientos		(46,311)	(34,974)
Intereses pagados		(13,024)	(16,254)
Dividendos pagados		(5)	-
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de financiamiento		<u>163,571</u>	<u>451,772</u>
Disminución neta 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		(97,874)	192,520
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del ejercicio		195,235	89,147
Efectivo y equivalentes al efectivo al finalizar el ejercicio		<u>98,888</u>	<u>283,738</u>

Saga Falabella S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

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 29 tiendas a nivel nacional, respectivamente, 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 de 2020 y que, a su vez, es una subsidiaria del Grupo Falabella de Chile.

Los estados financieros consolidados al 30 de setiembre de 2021 han sido aprobados el 29 de octubre de 2021 por la Gerencia de la Compañía. Los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2020 adjuntos han sido aprobados para su emisión por la Gerencia de la Compañía el 29 de marzo del 2021.

Al 30 de setiembre de 2021 y al 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.

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 consolidados, ha afectado y continuará afectando significativamente las actividades de la Compañía y sus Subsidiarias, 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 y sus Subsidiarias. 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 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, inefficiencias, 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 y sus Subsidiarias incrementen 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 y sus Subsidiarias 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. Dichos locales operaron bajo aperturas limitadas en función de las actividades permitidas por las autoridades gubernamentales.

La Compañía y sus Subsidiarias 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 y sus Subsidiarias 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 y sus Subsidiarias, 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 consolidados de la Compañía y sus Subsidiarias:

2.1 Bases para la preparación y presentación -

Los estados financieros intermedios consolidados adjuntos han sido preparados de acuerdo con la NIC 34 “Información financiera intermedia”. La información financiera intermedia no incluye toda la información y revelaciones requeridas en los estados financieros 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 consolidados 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 consolidados se presentan en Soles y todos los valores están redondeados a miles de Soles (S/000), excepto cuando se indique lo contrario.

Las políticas de contabilidad adoptadas son consistentes con las aplicadas en años anteriores, excepto por la Modificación a la NIIF 16 – Arrendamientos (Reducciones del alquiler relacionadas con el COVID-19) que es obligatoria para los períodos que se inician en o después del 1 de junio de 2020, cuya descripción y efectos, si hubiere, se detallan en las notas 3.2(i) y 12 que son aplicables a las operaciones de la Compañía y sus Subsidiarias. Otras normas y modificaciones han entrado en vigencia a durante 2020; sin embargo, no han tenido impacto en los estados financieros consolidados de la Compañía y sus Subsidiarias al 30 de setiembre de 2021; por lo tanto, no han sido reveladas.

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

2.2 Juicios, estimados y supuestos contables significativos -

La preparación de los estados financieros consolidados 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 consolidados, 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 consolidado 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 y sus Subsidiarias. Esta estimación se registra como un deterioro de inventario, con cargo al estado consolidado 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 y sus Subsidiarias estimen la distribución de los mismos entre las existencias vendidas y el inventario mantenido a la fecha de los estados financieros consolidados. 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 consolidado de situación financiera, la Compañía y sus Subsidiarias analizan 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 consolidado de situación financiera. Los activos tributarios diferidos exigen que la Gerencia evalúe la probabilidad de que la Compañía y sus Subsidiarias generen 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 y sus Subsidiarias 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 y sus Subsidiarias 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 y sus Subsidiarias determinan 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 y sus Subsidiarias utilizan 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 y sus Subsidiarias determinan el plazo del arrendamiento como el periodo no cancelable de un arrendamiento, junto con:

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

La Compañía y sus Subsidiarias evalúan si van a ejercer con razonable certeza una opción de ampliar un arrendamiento, o no van a ejercer una opción de terminar un arrendamiento, y considera todos los hechos y circunstancias relevantes que crean un incentivo económico para que la Compañía y sus Subsidiarias ejerzan la opción de ampliar el arrendamiento o bien no ejerzan la opción de terminar el arrendamiento. Después de la fecha de inicio, la Compañía y sus Subsidiarias reevalúan 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 consolidado 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 consolidados 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 consolidados.

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 consolidados:

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

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

4. 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 y sus subsidiarias tenían los siguientes activos y pasivos en dólares estadounidenses, pesos chilenos y euros:

	2021		2020	
	US\$ (000)	CLP (000)	EUROS (000)	US\$ (000)
Activos				
Efectivo y equivalentes al efectivo	4,509	-	-	455
Cuentas por cobrar	248	-	-	1,127
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	1,170	518	-	1,445
	5,927	518	-	3,027
	2021		2020	
	US\$ (000)	CLP (000)	EUROS (000)	US\$ (000)
Pasivos				
Cuentas por pagar comerciales	(13,252)	(231,976)	(1,298)	(18,518)
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	(11,217)	(9,103,095)	(68)	(10,201)
Pasivos financieros por arrendamientos	(39,096)	-	-	(41,972)
Otros pasivos monetarios	(688)	-	-	(967)
	(64,253)	(9,335,071)	(1,366)	(71,658)
Posición neta de compra de derivados (valor de referencia), nota 29	78,191	-	-	62,500
Posición activa, (pasiva) neta	19,865	(9,334,553)	(1,366)	(6,131)
				600

La Gerencia ha evaluado el riesgo cambiario de su posición y ha realizado operaciones con instrumentos financieros derivados, ver mayor detalle en nota 29. 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 y sus Subsidiarias han registrado una pérdida neta por diferencia de cambio ascendente aproximadamente a S/31,288,000 (pérdida neta por aproximadamente S/14,389,000 en el año 2020), la cual se presenta en el rubro “Diferencia de cambio, neta” del estado consolidado de resultados integrales.

5. Efectivo y equivalentes al efectivo

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

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Caja (b)	15,497	23,995
Cuentas corrientes (b)	14,632	23,840
Depósitos a plazo con vencimiento original menor a tres meses (c)	68,759	147,400
	98,888	195,235

- (b) El saldo de caja comprende principalmente efectivo en poder de la Compañía y sus Subsidiarias, así como los fondos recaudados provenientes de las ventas en tiendas de la Compañía y sus Subsidiarias, 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 bancos locales, en moneda nacional, con vencimiento original de 1 a 93 días, los cuales devengaron a una tasa de interés efectiva anual entre 0.20 a 1.20 por ciento. Al 31 de diciembre de 2020, correspondía a depósitos a plazo constituidos en bancos locales, en moneda nacional, con vencimiento original de 4 días, el cual devengó una tasa de interés efectiva anual de 0.01 a 0.30 por ciento.

6. Cuentas por cobrar comerciales, neto

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

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Tarjetas de crédito (b)	10,915	13,661
Facturas (c)	2,567	6,222
	<hr/>	<hr/>
	13,482	19,883
Menos - Estimación para desvalorización de cuentas por cobrar	(521)	(770)
	<hr/>	<hr/>
	12,961	19,113

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 en los días de operatividad de la compañía. 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 efectuadas a diversas compañías locales.

7. Otras cuentas por cobrar, neto

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

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Impuestos por recuperar por concepto de Asociación en		
Participación (b)	81,285	-
Impuestos por recuperar (c)	4,234	4,097
Impuesto general a las ventas (d)	17,123	-
Servicios prestados a proveedores (e)	2,290	2,905
Préstamos y adelantos al personal	287	678
Cuentas por cobrar por venta de subsidiaria (f)	-	1,809
Subsidios (g)	1,024	1,259
Depósitos en garantía	1,104	1,037
Fondos mantenidos en el Banco de la Nación (h)	770	1,049

Otras cuentas por cobrar (i)	<u>5,106</u>	<u>4,754</u>
	<u>113,223</u>	<u>17,588</u>
Menos - Estimación para desvalorización de cuentas por cobrar	<u>(744)</u>	<u>(647)</u>
	<u><u>112,479</u></u>	<u><u>16,941</u></u>

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Por plazo -		
Corriente	108,134	12,611
No corriente	<u>4,345</u>	<u>4,330</u>
	<u><u>112,479</u></u>	<u><u>16,941</u></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 períodos no prescritos, es decir desde el periodo 2014 hasta el periodo 2019, por los cuales se tributó este concepto.
- (c) Corresponde a pagos efectuados por la Compañía y sus Subsidiarias a la Administración Tributaria con relación al impuesto a las ganancias de los ejercicios 2010, 2011, 2012, 2015 y 2020. A la fecha de este informe, la Compañía y sus Subsidiarias han iniciado el proceso de reclamación respectivo y, en opinión de la Gerencia y de sus asesores legales externos, dichos pagos serán recuperados en el mediano plazo.
- (d) Corresponde al crédito fiscal que mantiene la empresa al 30 de setiembre el cual será recuperado en los meses posteriores.
- (e) Corresponde a cuentas por cobrar generadas por servicios de recibo, almacenaje y despacho de mercaderías prestados por la Compañía y sus Subsidiarias a algunos de sus proveedores. Dichas cuentas por cobrar tienen vencimientos corrientes y no generan intereses.
- (f) 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.
- (g) 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.
- (h) De acuerdo con la Resolución de Superintendencia N° 183-2004/SUNAT, los fondos mantenidos en el Banco de la Nación deben ser utilizados exclusivamente para el pago de deudas tributarias, o puede también solicitarse su libre disposición, en cuyo caso dichos fondos son devueltos en efectivo a quien lo solicita. Los fondos mantenidos por la Compañía y sus Subsidiarias en el Banco de la Nación al 30 de setiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, han sido utilizados para el pago de impuestos durante el periodo siguiente.
- (i) Las otras cuentas por cobrar corresponden, principalmente, a saldos pendientes de cobro a terceros, los cuales, en opinión de la Gerencia, serán recuperados durante el 2021.

8. Inventarios, neto

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

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Mercaderías (b)	652,628	607,238
Mercaderías por recibir	214,882	86,468
Telas, materiales, envases y repuestos en almacén	3,761	3,744
	<hr/>	<hr/>
	881,271	697,450
Menos - Estimación para desvalorización de inventarios (c)	(32,833)	(45,328)
	<hr/>	<hr/>
	838,438	652,122

(b) Al 30 de setiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Compañía y sus Subsidiarias mantienen mercaderías en almacén por S/283,493,000 y S/194,635,000 respectivamente, y en tiendas por S/369,135,000 y S/412,603,000, respectivamente. Las mercaderías están catalogadas por las líneas de ropa, accesorios, artefactos, decoraciones y hogar, juguetería y otros.

9. Gastos pagados por anticipado

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

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Publicidad y gastos pagados por anticipado (b)	3,068	4,303
Impuestos Locales	434	474
Uniformes	86	-
Otros menores	254	272
	<hr/>	<hr/>
	3,842	5,049

(b) Al 30 de setiembre de 2021 corresponde principalmente a seguros pagados por adelantado por aproximadamente S/1,184,000 y 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, respectivamente. La Gerencia espera que dichos gastos sean consumidos en el curso normal de las operaciones de la Compañía y sus Subsidiarias.

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 consolidado de situación financiera:

Propiedades, planta y equipo, neto –

Descripción	Mejoras en edificios y otras construcciones										Trabajos en curso S/(000)	Total S/(000)
	Terrenos S/(000)	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)				
Costo												
Saldo al 1 de enero de 2020	45,235	129,852	486,552	136,164	28,390	62,134	267	194,821	37,068	9,789		1,130,272
Adiciones (b)	-	-	2,148	1,043	30	310	-	598	2,583	107,155		113,867
Transferencias	-	9,447	45,220	(40,157)	(791)	10,344	-	6,625	33,142	(63,830)		-
Ajustes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(469)		(469)
Retiros y/o ventas	-	-	(30,216)	-	(560)	(952)	-	(8,100)	(292)	(56)		(40,176)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	45,235	139,299	503,704	97,050	27,069	71,836	267	193,944	72,501	52,589		1,203,494
Adiciones (b)	-	-	1,783	96	210	1,440	-	376	1,672	95,457		101,034
Transferencias (i)	-	-	51,566	2,121	48	1,995	-	21,835	3,967	(81,686)		(154)
Ajustes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-
Retiros y/o ventas (c)	-	-	(2,063)	-	(39)	(242)	-	(837)	(181)	-		(3,362)
Saldo al 30 de Setiembre de 2021	45,235	139,299	554,990	99,267	27,288	75,029	267	215,318	77,959	66,360		1,301,012
Depreciación acumulada												
Saldo al 1 de enero de 2020	-	25,864	282,579	54,538	15,399	40,037	71	120,503	13,304	-		552,295
Adiciones (g)	-	3,629	26,765	16,945	1,240	7,897	53	17,034	7,069	-		80,632
Transferencias	-	-	(83)	(27,118)	83	3,210	-	-	23,908	-		-
Ajustes	-	-	-	-	-	58	-	-	559	-		617
Retiros y/o ventas	-	-	(24,373)	-	(991)	(717)	-	(7,389)	367	-		(33,103)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	-	29,493	284,888	44,365	15,731	50,485	124	130,148	45,207	-		600,441
Adiciones (g)	-	2,941	30,832	3,119	1,711	5,894	39	13,383	4,776	-		62,695
Retiros y/o ventas (c)	-	-	(1,806)	-	(39)	(206)	-	(656)	(172)	-		(2,879)
Saldo al 30 de Setiembre de 2021	-	32,434	313,914	47,484	17,403	56,173	163	142,875	49,811	-		660,257
Valor neto en libros												
Al 30 de Setiembre de 2021	45,235	106,865	241,076	51,783	9,885	18,856	104	72,443	28,148	66,360		640,755
Al 31 de diciembre de 2020	45,235	109,806	218,816	52,685	11,338	21,351	143	63,796	27,294	52,589		603,053

- (b) Al 30 de Setiembre 2021, la Compañía y sus Subsidiarias realizaron obras de remodelación en sus tiendas y el centro de distribución por un importe de aproximadamente S/ 101,033,000 (S/113,867,000 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 consolidado de situación financiera, ver nota 16(d).
- (c) Durante el año 2021, la Compañía dio de baja a activos debido a lo siguiente:

Concepto	2021 S/(000)
Bajas por remodelaciones	14
Bajas por cierre de locales y otros	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 y sus Subsidiarias cuentan con pólizas de seguros que cubren de manera suficiente la totalidad de sus activos fijos.
- (f) La Compañía y sus Subsidiarias capitalizan los intereses que generan sus obligaciones financieras atribuidas directamente a la adquisición o a la construcción de un activo calificado (activo que toma un tiempo considerable para estar listo para la venta o uso esperado). Durante el transcurso de los ejercicios 2020 y 2021, 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 consolidado de resultados integrales:

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Gastos de ventas y distribución, nota 22	61,386	58,672
Gastos de administración, nota 23	1,309	2,018
	62,695	60,690

- (h) La Gerencia de la Compañía y sus Subsidiarias han 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 han 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	401,596
Adiciones	82,238
Retiros	(8,144)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	<u>475,690</u>
Adiciones	34,645
Retiros	(2,373)
Saldo al 30 de setiembre de 2021	<u>507,962</u>
Amortización acumulada	
Saldo al 1 de enero de 2020	33,566
Adiciones (d)	41,792
Retiros	(2,715)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	<u>72,643</u>
Adiciones (d)	33,337
Retiros	(903)
Saldo al 30 de setiembre de 2021	<u>105,077</u>
Valor neto en libros	
Al 30 de setiembre de 2021	<u>402,885</u>
Al 31 de diciembre de 2020	<u>403,047</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 -	487,714	441,714
Adiciones por nuevos contratos	34,645	81,226
Gastos por intereses financieros, nota 26	21,825	28,476
Pagos de arrendamiento	(46,311)	(51,551)

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Diferencia de cambio	20,195	13,401
Bajas	(2,236)	(9,517)
Reducciones o diferimientos de renta	(5,854)	(17,049)
Otros	384	1,014
Saldo final	510,362	487,714
Clasificación -		
Corriente	42,540	39,941
No corriente	467,822	447,773
	510,362	487,714

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

	2021	2020
Corriente		
Hasta 1 mes	3,361	3,264
De 1 a 3 meses	7,256	6,570
De 4 a 12 meses	31,923	30,107
	42,540	39,941
No Corriente		
1 a 5 años	130,785	130,266
5 años a más	337,037	317,507
	467,822	447,773

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

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Gastos de ventas y distribución, nota 22	32,259	28,923
Gastos de administración, nota 23	1,078	1,943
	33,337	30,866

12. Cuentas por pagar comerciales

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

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Facturas por pagar (b)		
Del país	253,856	320,730
Del exterior	35,966	43,270
Facturas por recibir (c)	2,340	4,930
	<hr/>	<hr/>
	292,162	368,930
	<hr/>	<hr/>

- (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 S/(000)	2020 S/(000)
Vales de crédito (b)	7,388	5,965
Depósitos en garantía (c)	5,098	8,283
Aportaciones y contribuciones laborales por pagar	3,876	3,884
Participación por pagar a cesados	2,460	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)	14,650	14,435
	<hr/>	<hr/>
	37,032	72,613
	<hr/>	<hr/>

- (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 en años anteriores, 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 de diciembre de 2020, el impuesto general a las ventas por pagar se ha generado como consecuencia de las operaciones propias del negocio; asimismo, estos importes fueron cancelados en 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	7,245	-
Vacaciones por pagar	8,658	8,079
Provisión para compensación por tiempo de servicios	6,213	2,482
Obligaciones por pagos basados en acciones (b)	2,453	2,291
Participaciones a los trabajadores (c)	8,159	377
Otros	437	474
	<hr/>	<hr/>
	33,165	13,703
Por plazo -		
Corriente	31,965	12,632
No corriente	1,200	1,071
	<hr/>	<hr/>
	33,165	13,703

- (b) La Compañía y sus Subsidiarias han 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 31 de diciembre de 2020, el valor razonable de dichos planes de beneficios en acciones asciende a S/2,453,000 y S/2,291,000 respectivamente. Durante el año 2021, la Compañía y sus Subsidiarias han reconocido por este concepto un gasto de aproximadamente S/950,000, el cual se incluye en los gastos de personal (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.

- (c) De acuerdo con el actual régimen de participación de los trabajadores normado por el Decreto Legislativo 677, los trabajadores tienen derecho a recibir una participación entre 5 y 8 por ciento de la renta imponible, el 50 por ciento de dicho importe es distribuido a prorrata entre todos los trabajadores sobre la base de los días laborados y el saldo en proporción a las remuneraciones básicas percibidas en el ejercicio.

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	19,938	24,004
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	241	528
	<hr/> <u>28,363</u>	<hr/> <u>35,736</u>

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Por plazo -		
Corriente	28,016	35,179
No corriente	347	557
	<hr/> <u>28,363</u>	<hr/> <u>35,736</u>

- (b) Corresponde a ventas de tarjetas de regalo denominadas "Gift cards" a los clientes de la Compañía y sus Subsidiarias, 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 y sus Subsidiarias.
- (c) Corresponde al programa de fidelización de clientes (CMR Puntos) que otorgan la Compañía y sus Subsidiarias a sus clientes, quienes por los consumos realizados en tienda con la tarjeta CMR acumulan puntos que pueden ser canjeados por productos que ofrecen la Compañía y sus Subsidiarias. 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 las obligaciones financieras de la Compañía y sus Subsidiarias:

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			
				291,170	62,615	353,785	31,714	84,888	116,602			

(b) Los gastos por intereses devengados en los períodos 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
	<u>150,000</u>				

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 y sus Subsidiarias.

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 períodos 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, 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 11(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 setiembre 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 el 30 de setiembre de 2021, relacionado a los bonos corporativos y arrendamientos financieros asciende aproximadamente a S/4,365,000 (S/5,318,000 durante el periodo 2020), y se presenta en el rubro de “Gastos financieros” del estado consolidado 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
	62,896	85,336
Menos - Comisiones de estructuración y colocación	(281)	(448)
	62,615	84,888

17. Impuesto a las ganancias

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

	Al 1 de enero de 2020 S/(000)	(Cargo)/abono al estado consolidado de resultados		(Cargo)/abono al estado consolidado de resultados	
		integrales S/(000)	2020 S/(000)	integrales S/(000)	2021 S/(000)
Activo diferido					
Faltantes de inventario no deducibles temporalmente	22,501	(3,267)	19,234	1,276	20,510
Diferencia en tasas de depreciación para efectos tributarios y financieros	9,039	972	10,011	1,422	11,433
Provisiones no deducibles temporalmente	10,901	(1,383)	9,518	1,492	11,010
Estimación para desvalorización de inventarios	6,141	2,898	9,039	(1,565)	7,474
Estimación por diferencias de inventario	2,922	1,149	4,071	(2,884)	1,187
Pérdida tributaria arrastrable, nota 19 (d)	2,779	128	2,907	(693)	2,214
Descuentos por volúmenes de compra	588	(75)	513	(241)	272
Siniestros por recuperar	1,385	(1,062)	323	-	323
	<u>56,256</u>	<u>(640)</u>	<u>55,616</u>	<u>(1,193)</u>	<u>54,423</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>54,892</u>	<u>(241)</u>	<u>54,651</u>	<u>955</u>	<u>53,696</u>

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

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Corriente	29,116	2,341
Diferido	955	(33,917)
	<u>30,071</u>	<u>(31,576)</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	68,219	100.00	(125,033)	100.00
Gasto teórico	20,125	29.50	(36,885)	29.50
Efecto neto de partidas no deducibles	9,946	14.58	5,309	(4.25)
Impuesto a las ganancias	30,071	44.23	(31,576)	25.25

- (d) Al 30 de setiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Compañía y Subsidiarias mantienen activo por impuesto a las ganancias por aproximadamente a S/8,128,000 y S/21,174,000 respectivamente y el pasivo por impuesto a las ganancias corresponden a la Compañía y Subsidiarias al 30 de setiembre 2021 y al 31 de diciembre 2020 por aproximadamente a S/293,000 y S/807,000 respectivamente.

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 íntegramente suscritas y pagadas respectivamente, 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		Número de accionistas	Porcentaje de participación %
Al 30 de setiembre de 2021			
Menor al 1%		305	1.57
Mayor al 10%		1	98.43
		306	100.00

Participación individual del capital		Número de accionistas	Porcentaje de participación %
Al 31 de diciembre de 2020			
Menor al 1%		305	1.57
Mayor al 10%		1	98.43
		306	100.00

(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 distribuible 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 y sus Subsidiarias están sujetas al régimen tributario peruano. Al 30 de setiembre de 2021 y de diciembre 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 y sus Subsidiarias, aplicando una tasa del 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 de 2017 cuya distribución se efectué 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 y sus Subsidiarias, la Gerencia y sus asesores legales opinan que, como consecuencia de la aplicación de estas normas, no surgirán contingencias de importancia para la Compañía y sus Subsidiarias al 30 de setiembre de 2021 y de diciembre 2020.

- (c) La Autoridad Tributaria tiene la facultad de revisar y, de ser aplicable, corregir el impuesto a las ganancias calculado por la Compañía y sus Subsidiarias 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 al 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 y sus Subsidiarias 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 sus Subsidiarias y de sus asesores legales, cualquier

eventual liquidación adicional de impuestos no sería significativa para los estados financieros consolidados al 30 de setiembre de 2021 y de diciembre 2020.

Las declaraciones juradas del impuesto a las ganancias y del impuesto general a las ventas de sus Subsidiarias están sujetas a fiscalización por parte de la Administración Tributaria por los periodos que se detallan a continuación:

Período sujeto a fiscalización

Saga Falabella Oriente S.A.C.	2016 - 2020
Saga Falabella Iquitos S.A.C.	2016 - 2020

Al 30 de setiembre de 2021, la Administración Tributaria mantiene fiscalizaciones en curso por los periodos 2014 y 2015, sobre el impuesto a las ganancias e impuesto general a las ventas de la Compañía y sus subsidiarias.

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 y sus Subsidiarias 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 sus Subsidiarias y de sus asesores legales, cualquier eventual liquidación adicional de impuestos no sería significativa para los estados financieros consolidados al 30 de setiembre de 2021 y de diciembre 2020.

- (d) Al 30 de setiembre de 2021 y 31 de diciembre del 2020, la pérdida tributaria arrastrable determinada por la subsidiaria Saga Falabella Oriente S.A.C. asciende a S/ 12,327,000 y a S/ 13,895,000, respectivamente. La Gerencia de la Compañía y sus Subsidiarias ha decidido optar por el sistema de imputación de pérdidas desde el ejercicio que se tenga utilidad aplicando el 50 por ciento de la pérdida a los períodos siguientes hasta agotarla. El monto de la pérdida tributaria arrastrable está sujeto al resultado de las revisiones indicadas en el párrafo (c) anterior.

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/42,456,000 (S/23,084,000 al 30 de setiembre 2020).

21. Costo de ventas de mercadería

- (a) El costo de ventas de mercadería comprende:

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Inventario inicial, nota 8(a)	607,238	620,140
Compra de mercadería	1,812,971	1,173,139
Ventas no despachadas	(4,131)	(3,089)
Inventario final, nota 8(a)	(652,628)	(673,652)
	<hr/>	<hr/>
	1,763,450	1,116,538

Más (Menos) - Obsolescencia y acortamiento, neta de recuperos, nota	<u>(12,494)</u>	<u>9,429</u>
	<u>1,750,956</u>	<u>1,125,967</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	249,684	156,560
Gastos de personal	143,814	121,206
Depreciación del ejercicio, nota 10(g)	61,386	58,672
Amortización por activos por derecho de uso, nota 11(c)	32,259	28,923
Cargas diversas de gestión	16,332	20,587
Material de empaque y exhibición en tiendas	7,332	4,276
Tributos	3,742	3,439
Amortización de intangibles	286	375
	<u>514,835</u>	<u>394,038</u>

23. Gastos de administración

A continuación, se presenta el detalle de este rubro:

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Servicios prestados por terceros	39,719	19,420
Gastos de personal	44,322	35,459
Cargas diversas de gestión	2,797	1,582
Depreciación del ejercicio, nota 10(g)	1,309	2,018
Amortización por activos por derecho de uso, nota 11(c)	1,078	1,943
Amortización de intangibles	759	1,303
Tributos	421	492
	<u>90,405</u>	<u>62,217</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 baja de contratos de arrendamiento (b)	765	4,366
Ingreso por extorno de pasivos (c)	761	301

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Indemnizaciones por siniestros (d)	-	4,234
Otros	201	670
	2,731	9,571

Otros gastos

Castigo de Tarjetas de Crédito no cobrados	1,336	-
Sanciones y multas	886	33
Remodelación y baja de tiendas (e)	590	1,158
Pérdidas por siniestros (d)	81	253
Otros	804	388
	3,697	1,832

- (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 y sus Subsidiarias al 30 de setiembre de 2021 y 31 de diciembre 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 fueron cobrados en su totalidad durante 2020.
- (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 los rubros “Efectivo y equivalentes al efectivo” y “Depósitos a plazo”, ver nota 5.

26. Gastos financieros

A continuación, se presenta el detalle de esta cuenta:

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Intereses sobre arriendos financieros, nota 11(b)	21,825	21,330
Intereses sobre préstamos con empresas relacionadas, nota 28(j)	10,000	10,836
Intereses sobre otros pasivos financieros de largo plazo, nota 16(f)	4,365	5,318
Intereses sobre préstamos bancarios, nota 16(b)	632	7,287

Otros	1,256	864
	38,078	45,635

27. Ganancia/ Pérdida por acción

El cálculo de la ganancia 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	156,709	270
Al 30 de setiembre de 2021		
Ganancia (numerador) S/(000)	Acciones (denominador) (en miles)	Ganancia por acción S/
38,148	156,709	0.24
Acciones comunes		
Acciones en circulación S/(000)	Días de vigencia hasta el cierre del año (en miles)	Promedio ponderado de acciones S/
Número al 30 de setiembre de 2020	156,709	270
Pérdida (numerador) S/(000)	Acciones (denominador) (en miles)	Pérdida por acción S/
(93,457)	156,709	(0.60)

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.	6,686	8,143
Linio Perú S.A.C.	712	1,166
Digital Payment Perú S.A.C.	892	236

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Hipermercados Tottus S.A.	<u>205</u>	<u>22</u>
	<u>8,495</u>	<u>9,567</u>
Otras cuentas por cobrar -		
Inverfal Perú S.A. (h)	20,038	-
Banco Falabella Perú S.A. (b)	16,263	9,748
Hipermercados Tottus S.A. (e)	4,585	2,851
Tiendas del Mejoramiento del Hogar S.A. (d)	2,368	6,641
Falabella Retail S.A.	880	1,355
Immobilier SIC S.A. (c)	348	6,853
Open Plaza S.A.	-	105
Otras relacionadas del país	1,062	2,634
Otras relacionadas del exterior	<u>2,807</u>	<u>2,719</u>
	<u>48,351</u>	<u>32,906</u>
	<u>56,846</u>	<u>42,473</u>
Por plazo -		
Corriente	<u>56,846</u>	<u>42,473</u>
	<u>56,846</u>	<u>42,473</u>
Por pagar comerciales -		
Falabella Trading SPA (f)	22,252	-
Falabella Servicios Generales S.A.C. (g)	3,443	4,193
Shearvan Ltda. (f)	-	10,741
	<u>25,695</u>	<u>14,934</u>
Otras cuentas por pagar (i)		
Inverfal Perú S.A.	277,136	289,506
Tiendas del Mejoramiento del Hogar S.A.	119	132
Falabella Tecnología Corporativa Limitada	36,816	12,119
Falabella Retail S.A.	20,451	12,189
Falabella S.A.	9,519	221
Banco Falabella Perú S.A. (b)	9,864	10,378
Contac Center Falabella S.A.C.	6,722	7,350
Falabella Corporativo Perú S.A.C.	1,878	2,327
Open Plaza S.A.	1,393	2,069
Hipermercados Tottus S.A.	255	628
Otras relacionadas del país	4,751	2,387
Otras relacionadas del exterior	<u>936</u>	<u>1,312</u>
	<u>369,841</u>	<u>340,618</u>

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
	<u>395,535</u>	<u>355,552</u>
Por plazo -		
Corriente	123,163	80,930
No corriente	<u>272,372</u>	<u>274,622</u>
	<u>395,535</u>	<u>355,552</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 (*)	<u>6,686</u>	<u>8,143</u>
Otras cuentas por cobrar -		
Rentabilidad Consorcio (**)	13,159	8,107
Otros (***)	<u>3,104</u>	<u>1,641</u>
	<u>16,263</u>	<u>9,748</u>
	<u>22,949</u>	<u>17,891</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 y sus subsidiarias han cobrado la totalidad del saldo pendiente al 30 de setiembre de 2021.

(**) El 26 de diciembre de 2019, Saga Falabella S.A. y el Banco Falabella Perú, celebraron un Contrato de Consorcio (en adelante el "Consorcio") por plazo indefinido y entrada en vigencia a partir del primero de enero del 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 y subsidiarias han reconocido un ingreso de S/12,165,000 los cuales incluyen S/ 994,000 de ajuste negativo del año anterior, (al 30 de setiembre 2020 el ingreso reconocido fue de S/ 10,599,000).

(***) 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/9,858,000 (S/10,375,000 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, al 30 de setiembre 2021 incluye un saldo ascendente a aproximadamente S/7,000 (S/3,000 al 31 de diciembre de 2020) correspondiente a otros servicios.

- (c) Corresponde principalmente a cuentas por cobrar por concepto de venta de instalaciones y edificaciones a su relacionada Inmobiliaria SIC S.A.
- (d) 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.
- (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 Hipermercados Tottus S.A. Estos saldos no generan intereses, tienen vencimiento corriente y no cuentan con garantías específicas.
- (f) Durante los periodos 2021 y 2020, la Compañía y sus Subsidiarias efectuaron operaciones con empresas afiliadas del exterior, las cuales se refieren principalmente a comisiones por compra de mercaderías para su posterior comercialización en el mercado peruano. A consecuencia de estas transacciones y otras menores, la Compañía y sus Subsidiarias tienen 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).
- (g) 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 y sus Subsidiarias, que posteriormente se transfiere a la relacionada Falabella Servicios Generales S.A.C.
- (h) 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.
- (i) 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.
- (j) A continuación se muestran las principales transacciones entre vinculadas:

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
--	-----------------	-----------------

Ingresos:

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Venta de mercadería	600	154
Rentabilidad proveniente de contrato por Consorcio Banco Falabella	12,165	10,599
Garantía Extendida	(12,073)	(7,619)
Ingreso por reembolsos de publicidad (e)	18,911	12,577
Ingreso por fletes, despachos y repartos	4,584	1,092
Ingreso por servicios corporativos	6,202	6,716
Ingresos por arriendos	3,979	3,603
Ingreso por reembolso de servicios	1,855	1,862
Otros	802	1,723
 Gastos generales:		
Servicios de computación	57,993	32,462
Honorarios y otros servicios	32,268	11,952
Arriendos y gastos comunes	21,865	16,758
Comisión por compra de mercadería (f)	12,297	12,070
Gastos financieros por préstamos recibidos de relacionadas, nota 26	10,000	10,836
Servicios básicos y contribuciones	4,995	3,488
Gastos de publicidad	4,553	3,854
Mantención y reparación	1,101	774
Otros	1,600	1,362
 Otros:		
Préstamos recibidos (i)	118,000	346,000
Préstamos otorgados (h)	(20,000)	-

La Gerencia de la Compañía y sus Subsidiarias 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.

(k) 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/7,493,000 (aproximadamente S/7,529,000 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”.