

Inverfal Perú S.A.A. y Subsidiarias

Estados financieros intermedios consolidados (no auditados) al 30 de septiembre de 2022 comparativo con 31 de diciembre de 2021 y 30 de septiembre de 2021, según corresponda.

Inverfal Perú S.A.A. y Subsidiarias

**Estados financieros consolidados (no auditados) al 30 de septiembre de 2022
comparativo con 31 diciembre de 2021 y 30 de septiembre de 2021, según corresponda**

Contenido

Estados financieros consolidados

Estado consolidado de situación financiera

Estado consolidado de resultados

Estado consolidado de resultados integrales

Estado consolidado de cambios en el patrimonio neto

Estado consolidado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros consolidados

Inverfal Perú S.A.A. y Subsidiarias

Estado consolidado de situación financiera

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021

	Nota	2022 S/ (000)	2021 S/ (000)		Nota	2022 S/ (000)	2021 S/ (000)
Activos				Pasivos y patrimonio			
Activos corrientes				Pasivos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	1,409,246	1,207,221	Cuentas por pagar comerciales	13	1,068,554	1,342,989
Depósitos a plazo con vencimiento mayor a tres meses	4(d)	25,200	-	Otras cuentas por pagar	15	138,659	158,196
Otros activos financieros	5	277,229	365,383	Cuentas por pagar a entidades relacionadas	22(a)	310,540	182,001
Colocaciones, neto	6	1,684,057	1,969,393	Ingresos diferidos		77,515	98,145
Cuentas por cobrar comerciales, neto	7	60,082	93,659	Provisiones para beneficios a los empleados	16	151,116	147,090
Otras cuentas por cobrar, neto	8	208,643	148,715	Otras provisiones		76,504	105,061
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	22(a)	98,699	33,402	Otros pasivos financieros	17	4,180,755	3,483,020
Inventarios, neto	9	2,658,898	2,657,215	Pasivo por impuesto a las ganancias	18 (e)	519	47,800
Gastos pagados por anticipado	10	22,738	13,908	Pasivos financieros por arrendamientos	14(b)	139,145	128,619
Activo por impuesto a las ganancias	18 (e)	89,658	46,661				
Otros activos no financieros		19	51	Total pasivo corriente		6,143,307	5,692,921
Total activos corrientes		6,534,469	6,535,608				
Activos no corrientes				Pasivos no corrientes			
Otros activos financieros	5	23,627	27,300	Cuentas por pagar a entidades relacionadas	22(a)	258,172	258,872
Colocaciones a largo plazo, neto	6	1,760,232	698,698	Ingresos diferidos		11,830	12,606
Otras cuentas por cobrar, neto	8	4,704	9,859	Provisiones para beneficios a los empleados	16	5,615	8,664
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	22(a)	130	123	Otras provisiones		35,474	36,005
Gastos pagados por anticipado	10	8,287	8,657	Otros pasivos financieros	17	1,400,056	1,143,946
Inversiones en asociadas contabilizadas aplicando el método de la participación	11	19,105	17,985	Pasivo diferido por impuesto a las ganancias	18(b)	174,762	177,170
Propiedades de inversión, neto	12	187,454	187,642	Pasivos financieros por arrendamientos	14(b)	1,967,279	1,928,995
Propiedades, planta y equipo, neto	12	3,327,670	3,435,473	Total pasivo no corriente		3,853,188	3,566,258
Activos intangibles, neto		203,353	235,756				
Activos por derecho de uso, neto	14	1,597,742	1,550,604	Total de pasivos		9,996,495	9,259,179
Activo diferido por impuesto a las ganancias	18(b)	263,159	270,037				
Crédito mercantil		822,601	822,601	Patrimonio	19		
Otros activos no financieros		30	37	Capital emitido		2,934,893	2,934,893
Total activos no corrientes		8,218,094	7,264,772	Primas de emisión		121,676	121,676
				Otras reservas de capital		1,332,445	1,257,159
				Resultados no realizados		(11,457)	(7,373)
				Resultados acumulados		370,990	227,517
				Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		4,748,547	4,533,872
				Participaciones no controladoras	20	7,521	7,329
				Total patrimonio		4,756,068	4,541,201
				Total pasivos y patrimonio		14,752,563	13,800,380
Total de activos		14,752,563	13,800,380				

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

Inverfal Perú S.A.A. y Subsidiarias

Estado consolidado de resultados

Por los periodos terminados el 30 de septiembre de 2022 y 30 de septiembre de 2021

	Nota	2022 S/ (000)	2021 S/ (000)
Ingresos ordinarios provenientes de contratos con clientes	23(a)	9,720,431	9,426,548
Ingreso por intereses	23(b)	731,777	459,213
Ingresos por alquileres	14(e)	20,101	15,341
Costo de ventas		(7,011,958)	(6,744,337)
Intereses de obligaciones con el público		(144,962)	(69,010)
Estimación para desvalorización de colocaciones, neta de recuperos	6(e) y (f)	(264,985)	(137,946)
Ganancia bruta		3,050,404	2,949,809
Gastos de ventas y distribución	24	(1,456,080)	(1,371,858)
Gastos de administración	25	(833,374)	(838,520)
Estimaciones, depreciación y amortización	26	(420,901)	(401,634)
Otros ingresos	27	86,994	23,512
Otros gastos	27	(20,327)	(12,832)
Ingresos financieros	28	10,990	4,372
Gastos financieros	28	(176,111)	(164,019)
Participación en los resultados netos de asociadas	11(b)	3,560	1,831
Resultados de instrumentos financieros derivados	31	(51,873)	299,700
Diferencia de cambio, neta	3	33,065	(210,352)
Resultado antes de impuesto a las ganancias		226,347	280,009
(Gasto) por impuesto a las ganancias	18(c)	(81,837)	(127,219)
Ganancia neta del ejercicio		144,510	152,790
Ganancia neta atribuible a:			
Propietarios de la controladora		143,473	152,199
Participaciones no controladoras	20(a)	1,037	591
Ganancia neta del ejercicio		144,510	152,790
Ganancia por acción			
Básica por acción ordinaria en operaciones continuadas	29	0.0049	0.0052

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

Inverfal Perú S.A.A. y Subsidiarias

Estado consolidado de resultados integrales

Por los periodos terminados el 30 de septiembre de 2022 y 30 de septiembre de 2021

	2022	2021
	S/ (000)	S/ (000)
Ganancia neta del ejercicio	144,510	152,790
	<hr/>	<hr/>
Participación en partidas patrimoniales de subsidiarias, neto de su efecto impositivo	(4,084)	(8,731)
	<hr/>	<hr/>
Otros resultados integrales, neto de su efecto impositivo	(4,084)	(8,731)
	<hr/>	<hr/>
Total de resultados integrales	140,426	144,059
	<hr/>	<hr/>
Atribuible a:		
Accionistas de Inverfal Perú S.A.A.	139,389	143,468
Participaciones no controladoras	1,037	591
	<hr/>	<hr/>
Total de resultados integrales	140,426	144,059
	<hr/>	<hr/>

Inverfal Perú S.A.A. y Subsidiarias

Estado consolidado de cambios en el patrimonio neto

Por los periodos terminados el 30 de septiembre de 2022 y 30 de septiembre de 2021

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

	Otras reservas de capital								
	Capital emitido	Primas de emisión	Reserva Legal	Otras reservas	Resultados no realizados	Resultados acumulados	Total	Participaciones no controladoras	Total
	S/ (000)	S/ (000)	S/ (000)	S/ (000)	S/ (000)	S/ (000)	S/ (000)	S/ (000)	S/ (000)
Saldo al 1 de enero de 2021	2,934,893	121,676	586,979	673,541	111	(52,540)	4,264,660	8,372	4,273,032
Ganancia neta del ejercicio	-	-	-	-	-	152,199	152,199	591	152,790
Otros resultados integrales, neto de su efecto impositivo	-	-	-	-	(8,731)	-	(8,731)	-	(8,731)
Saldo al 30 de septiembre 2021	<u>2,934,893</u>	<u>121,676</u>	<u>586,979</u>	<u>673,541</u>	<u>(8,620)</u>	<u>99,659</u>	<u>4,408,128</u>	<u>8,963</u>	<u>4,417,091</u>
Saldo al 01 de enero del 2022	2,934,893	121,676	586,979	670,180	(7,373)	227,517	4,533,872	7,329	4,541,201
Ganancia neta del ejercicio	-	-	-	-	-	143,473	143,473	1,037	144,510
Otros resultados integrales, neto de su efecto impositivo	-	-	-	-	(4,084)	-	(4,084)	-	(4,084)
Efecto por transferencia de acciones , nota 19 (b.2)	-	-	-	75,286	-	-	75,286	-	75,286
Distribución de dividendos a no controladores, nota 20 (b)	-	-	-	-	-	-	-	(845)	(845)
Saldo al 30 de septiembre 2022	<u>2,934,893</u>	<u>121,676</u>	<u>586,979</u>	<u>745,466</u>	<u>(11,457)</u>	<u>370,990</u>	<u>4,748,547</u>	<u>7,521</u>	<u>4,756,068</u>

Inverfal Perú S.A.A. y Subsidiarias

Estado consolidado de flujos de efectivo

Por los periodos terminados el 30 de septiembre de 2022 y 30 de septiembre de 2021

	Nota	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Actividades de operación			
Cobros por venta de bienes y prestación de servicios		10,051,801	10,290,967
Pagos a proveedores de bienes y servicios		(9,683,022)	(9,784,800)
Pagos a empleados		(931,858)	(901,862)
Intereses pagados		(66,222)	(60,940)
Pago de impuestos a las ganancias		(165,558)	(220,984)
Otros cobros de efectivo relativos a las actividades de operación		2,013,954	896,968
Otros pagos de efectivo relativos a la actividad de operación		(893,713)	(202,236)
Desembolsos por colocaciones de negocios financieros		(483,342)	(179,517)
Cobros (desembolsos) por obligaciones con el público		358,290	(444,733)
Pago por intereses del pasivo por arrendamiento	14(b)	(99,005)	(94,686)
Efectivo neto procedente de (utilizado en) las actividades de operación		101,325	(701,823)
Actividades de inversión			
Venta de propiedades, planta y equipo, intangible y propiedades de inversión		7,690	5,439
Intereses recibidos		14,127	7,028
Compra de propiedades, planta y equipo y propiedades de inversión	12	(142,843)	(193,803)
Certificados de depósitos negociables		63,055	165,911
Compra de activos intangibles		(12,894)	(45,423)
Adquisición de Inversiones a valor razonable		12,803	(80,177)
Dividendos recibidos		2,426	1,453
Cobros a entidades relacionadas		49,034	-
Disminución de efectivo por transferencia de acciones de subsidiarias		(15,072)	-
Cobro por transferencia de acciones de subsidiarias		95,711	1,909
Préstamos a entidades relacionadas		(29,734)	(1,000)
Depósitos a plazo		(25,200)	-
Efectivo neto procedente de (utilizado en) las actividades de inversión		19,103	(138,663)
Actividades de financiamiento			
Obtención de préstamos		991,667	1,005,892
Préstamos de entidades relacionadas	22(a)	20,000	-
Amortización o pago de préstamos		(722,245)	(470,550)
Pago por el principal del pasivo por arrendamiento	14(b)	(104,583)	(96,044)
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros		(12,635)	(11,839)
Intereses pagados		(61,219)	(61,260)
Pagos de préstamos a entidades relacionadas	22(a)	(20,000)	-
Dividendos pagados a participaciones no controladoras		(35)	(5)
Otros cobros (pagos) de efectivo relativos a la actividad de financiamiento		(7,638)	46,852
Efectivo neto procedente de actividades de financiamiento		83,312	413,046
(Disminución) neta de efectivo y equivalentes al efectivo, antes de las variaciones en las tasas de cambio		203,740	(427,440)
Efectos de las variaciones en las tasas de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		(1,715)	324
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del ejercicio		1,207,221	1,428,182
Efectivo y equivalentes al efectivo al finalizar el ejercicio		1,409,246	1,001,066

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

Inverfal Perú S.A.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 y 30 de septiembre de 2021, según corresponda

1. Actividad económica

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

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la Compañía posee de manera directa e indirecta inversiones en las siguientes subsidiarias:

- Saga Falabella S.A. y Subsidiarias, empresa que se constituyó en noviembre de 1953 y cuya actividad principal es dedicarse a la compra-venta de mercadería nacional e importada y otras actividades complementarias. La dirección registrada de la Compañía es Av. Paseo de la República 3220, San Isidro, Lima, Perú.
- Banco Falabella Perú S.A. y Subsidiarias, empresa que se constituyó en junio de 1996, que se encuentra autorizada a operar como banco múltiple y, como tal, está facultado a recibir depósitos de terceros e invertirlos junto con su capital en colocaciones, otorgar avales y fianzas, adquirir y negociar certificados de depósito, efectuar todo tipo de operaciones de intermediación financiera y de servicios bancarios y otras actividades permitidas por Ley. La dirección registrada de esta subsidiaria es Calle Carpaccio 250 (Pisos 4, 8, 9, 10 y 12) San Borja, Lima, Perú.
- Tiendas del Mejoramiento del Hogar S.A. y Subsidiarias, empresa que se constituyó en junio de 1978, y que fue adquirida por Sodimac Perú S.A. en septiembre 2014, formando parte del grupo Falabella a partir de esa fecha. Tiene como objeto social dedicarse a la comercialización de artículos de ferretería, construcción y acabados para el hogar dentro del territorio Nacional. Sus subsidiarias Sodimac Perú Oriente S.A.C., se dedican a la comercialización de mercadería nacional e importada en el país; Maestro Perú Amazonía S.A.C. empresa dedicada a la venta de productos de ferretería en la región selva, fusionada con Sodimac Perú Oriente S.A.C. en marzo del 2021, Inmobiliaria Domel S.A.C. empresa dedicada a la compra y administración de bienes inmuebles, inversiones inmobiliarias y otras inversiones en general, e Industrias Delta S.A. empresa dedicada a la administración de bienes inmuebles. La dirección registrada de la Compañía es Av. Angamos Este 1805, oficina 2, Surquillo, Lima.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- Hipermercados Tottus S.A. y Subsidiarias, empresa que inició operaciones en julio de 2004 para dedicarse a la explotación del negocio de hipermercados y supermercados en el territorio nacional. La dirección registrada de esta subsidiaria es Av. Angamos Este 1805, Int. Piso 10, Surquillo, Lima, Perú.
- Corredores de Seguros Falabella S.A.C., empresa que se constituyó en junio de 2004 y que se dedica a la venta de pólizas de seguros de las diferentes compañías aseguradoras que operan en el Perú. La subsidiaria Falabella Servicios Generales S.A.C. tiene como objeto social la prestación de servicios integrales a las tiendas relacionadas por los planes de garantía extendida, atención de llamadas (servicio de “call center”) a las empresas del Grupo Falabella, y la prestación de servicios de asesoría, de asistencia y planes de salud. La dirección registrada de esta subsidiaria es Av. Angamos Este 1805, Oficina 3A, Piso 8, Surquillo, Lima, Perú.
- Falabella Corporativo Perú S.A.C., empresa que se constituyó en julio de 1995 y que se dedica principalmente a la prestación de servicios administrativos. La dirección registrada de esta subsidiaria es Av. Angamos Este 1805, Oficina 3A, Piso 8, Surquillo, Lima, Perú.
- Ikso S.A.C., empresa que se constituyó el 8 de mayo de 2019, cuyo objeto social es dedicarse a la comercialización de mercadería nacional e importada de bienes muebles, decoración y accesorios para el hogar, así como la prestación de servicios en general y administrativos. La dirección registrada de esta subsidiaria es Av. Paseo de La República N°3220 Urb. Jardín, San Isidro, Lima.
- Digital Payments Perú S.A.C., empresa que se constituyó el 15 de enero de 2020, cuyo objeto social es dedicarse a la prestación de todo tipo de servicios. En el mes de junio de 2022 las acciones de esta Compañía fueron transferidas a Falabella Pay Ltd. La dirección registrada de la Compañía es Av. Paseo de La República N°3220 Urb. Jardín, San Isidro, Lima.
- Fazil Perú S.A.C. (Antes Falapuntos S.A.C.), empresa que se constituyó el 15 de enero de 2020, cuyo objeto social es dedicarse al comercio electrónico, venta a distancia por internet y prestación de servicios logísticos, marketing, análisis de datos, digitales y pago, entre otros. En el mes de junio de 2022 las acciones de esta Compañía fueron transferidas a Falabella Delivery Ltd. La dirección registrada de la Compañía es Av. Angamos Este N°1805, Surquillo, Lima.

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

Los estados financieros consolidados al 30 de septiembre de 2022 adjuntos han sido aprobados para su emisión por la Gerencia el 04 de noviembre de 2022. Los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2021 fueron aprobados para su emisión por la Gerencia el 4 de abril de 2022.

COVID-19

La pandemia ocasionada por el brote del virus denominado COVID-19 (“Coronavirus”), que comenzó a inicios de 2020, afectó las actividades de la Compañía y sus Subsidiarias, así como sus operaciones, ventas, márgenes, ingresos, costos y resultados, actividad económica, comercial, empresarial y financiera, entre otros, durante el periodo 2020 y 2021. Tales afectaciones se han producido por los efectos directos de la pandemia de Coronavirus como por las medidas que el Gobierno optó 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

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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 Compañía y sus Subsidiarias han adoptado todas las medidas que ha considerado necesarias y convenientes para la continuidad operacional de sus negocios, subsidiariamente al resguardo de la seguridad y protección de la salud de sus colaboradores y clientes y al cumplimiento de las medidas ordenadas por las autoridades competentes, para el control del Coronavirus. Estas medidas implicaron, mayores costos o demoras en los procesos y operación, respecto de las actividades normales en ausencia de la pandemia de Coronavirus.

Durante los años 2020, 2021 y 2022, con la finalidad de seguir conteniendo y mitigando la propagación del COVID-19, el Gobierno Peruano, emitió una serie de Decretos Supremos, prorrogando el Estado de Emergencia Sanitario y Estado de Emergencia Nacional, hasta el tercer trimestre del año 2022.

A partir del 1 de octubre de 2022, el Gobierno ha dispuesto una serie de medidas que flexibilizan de manera significativa las restricciones establecidas inicialmente para enfrentar la pandemia por la COVID-19 en el Perú, asimismo, la Compañía y sus Subsidiarias monitorean el desarrollo de la pandemia de Coronavirus y evalúan los resultados de las acciones complementarias con el objetivo de minimizar su impacto en sus operaciones y situación financiera.

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

A continuación, se presentan los principales principios y prácticas contables utilizados en la preparación de los estados financieros 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 juntamente con la información auditada anual, que han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

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

Las políticas de contabilidad utilizadas para la preparación de los estados financieros intermedios adjuntos son consistentes con las aplicadas en los últimos estados financieros anuales al 31 de diciembre de 2021. Los estados financieros consolidados brindan información comparativa respecto del periodo anterior.

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 Internacional de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board vigentes a las fechas de los estados financieros consolidados e instrucciones de la Superintendencia del Mercado de Valores.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

A continuación, se presenta un resumen de los principales datos de los estados financieros separados de las empresas consolidadas por la Compañía al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

Entidad	Actividad económica	Porcentaje de participación									
		2022		2021		Total activos		Total pasivos		Patrimonio neto	
		Directa	Indirecta	Directa	Indirecta	2022 S/(000)	2021 S/(000)	2022 S/(000)	2021 S/(000)	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Saga Falabella S.A.	Retail	98.79	-	98.79	-	2,366,172	2,356,115	1,743,346	1,749,277	622,826	606,838
Hipermercados Tottus S.A.	Retail	99.99	-	99.99	-	3,166,665	3,208,287	2,147,044	2,164,300	1,019,621	1,043,987
Tiendas del Mejoramiento del Hogar S.A.	Retail	99.99	-	99.99	-	3,656,391	3,733,260	1,827,918	1,955,386	1,828,473	1,777,874
Saga Falabella Oriente S.A.C.	Retail	-	99.99	-	99.99	56,230	58,965	11,884	16,959	44,346	42,006
Hipermercados Tottus Oriente S.A.C.	Retail	-	99.99	-	99.99	186,672	202,993	64,665	89,101	122,007	113,892
Sodimac Perú Oriente S.A.C.	Retail	-	99.99	-	99.99	65,681	63,289	10,998	9,722	54,683	53,567
Hipermercados Tottus Iquitos S.A.C.	Retail	-	99.99	-	99.99	10,884	11,367	66	732	10,818	10,635
Ikso S.A.C.	Retail	99.99	-	99.99	-	9,117	7,375	2,793	1,320	6,324	6,055
Banco Falabella Perú S.A.	Financiera	99.73	0.27	99.69	0.31	5,334,405	4,174,314	4,455,970	3,391,733	878,435	782,581
Inmobiliaria Domel S.A.C	Actividades inmobiliarias	-	99.99	-	99.99	344,039	354,256	47,135	48,887	296,904	305,369
Industrias Delta S.A.C.	Actividades inmobiliarias	-	99.99	-	99.99	22,746	22,489	5,286	5,264	17,460	17,225
Compañía San Juan S.A.C.	Actividades inmobiliarias	-	99.99	-	99.99	16,765	16,367	14	146	16,751	16,221
Gestiones Integrales de Servicios S.A.C.	Actividades inmobiliarias	-	99.99	-	99.99	11,100	10,968	2,555	2,523	8,545	8,445
Corredores de Seguros Falabella S.A.C.	Broker de seguros	99.99	-	99.99	-	30,754	35,198	19,510	19,543	11,244	15,655
Falabella Servicios Generales S.A.C.	Servicios diversos	-	99.90	-	99.90	17,872	22,847	8,028	9,261	9,844	13,586
Falabella Corporativo Perú S.A.C.	Servicios administrativos	99.99	-	99.99	-	31,153	29,487	22,939	22,797	8,214	6,690
Falabella Tecnología Perú S.A.C.	Servicios informáticos	-	99.99	-	99.99	14,433	14,552	5,694	6,109	8,739	8,443
Contact Center Falabella S.A.C.	Atención de llamadas	-	99.99	-	99.99	24,367	24,340	7,764	8,610	16,603	15,730
Digital Payments Perú S.A.C. (*)	Servicios diversos	-	-	99.99	-	-	62,969	-	26,667	-	36,302
Fazil Perú S.A.C. (antes Falapuntos S.A.C.) (*)	Venta por internet	-	-	99.99	-	-	7,556	-	7,455	-	101

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

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

2.2 Nuevos pronunciamientos contables –

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

- Modificación a la NIC 1: “Clasificación de Pasivos como corriente y no corriente”, efectiva para períodos anuales que comiencen el 1 de enero de 2023 y deben aplicarse retroactivamente.
- NIC 8: “Definición de estimaciones contables”, efectiva para períodos anuales que comiencen el 1 de enero de 2023 y se permite la adopción anticipada.
- Información que revelar sobre políticas contables. “Modificación a la NIC 1”, efectiva para períodos anuales que comiencen el 1 de enero de 2023 y se permite la adopción anticipada.
- NIIF 17: “Contratos de Seguro” efectiva para períodos anuales que comiencen el 1 de enero de 2023 y se permite la adopción anticipada.

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

3. Transacciones en moneda extranjera

Las operaciones en moneda extranjera se efectúan a las tasas de cambio del mercado libre. El tipo de cambio vigente al 30 de septiembre de 2022 emitido por la Superintendencia de Banca y Seguros y AFP aplicado por la Compañía y sus Subsidiarias en las cuentas de activo y pasivo es de:

- S/3.984 por US\$1 para la compra y la venta y (S/3.998 por US\$1 para la compra y la venta al 31 de diciembre de 2021)
- S/4.167 por €1 para la compra y la venta (S/4.846 por €1 para la compra y la venta al 31 de diciembre de 2021)
- S/0.00415 por CLP1 para la compra y la venta (S/0.0047 por CLP1 para la compra y la venta al 31 de diciembre de 2021).

Asimismo, al 30 de septiembre de 2022, el tipo de cambio para la contabilización de las cuentas de activos y pasivos en moneda extranjera fijado por la SBS para entidades financieras a dicha fecha era de S/3.981 por Dólar Estadounidense (S/3.987 al 31 de diciembre de 2021).

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la Compañía y sus Subsidiarias tenían los siguientes activos y pasivos en miles de Dólares Estadounidenses, Euros y Pesos Chilenos:

	2022			2021		
	Dólares Estadounidenses	Euros	Pesos Chilenos	Dólares Estadounidenses	Euros	Pesos Chilenos
	US\$(000)	€ (000)	CLP(000)	US\$(000)	€ (000)	CLP(000)
Activos						
Efectivo y equivalentes al efectivo	171,077	-	-	72,360	-	-
Colocaciones	50	-	-	137	-	-
Cuentas por cobrar comerciales	1,444	-	-	3,718	-	-
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	949	-	-	1,224	-	-
Otras cuentas por cobrar	11,767	-	-	274	-	-
Otros activos monetarios	696	-	-	761	-	-
	185,983	-	-	78,474	-	-
Pasivos						
Cuentas por pagar comerciales	(76,022)	(3,735)	(612,452)	(72,094)	(3,129)	(3)
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	(61,038)	-	(11,993,082)	(71,937)	(68)	(6,426,907)
Otros pasivos financieros	(142,627)	-	-	(41,985)	-	-
Pasivos financieros por arrendamientos	(268,683)	-	-	(264,228)	-	-
Otras provisiones	(3,049)	-	-	(2,937)	-	-
Otros pasivos monetarios	(3,175)	-	-	(3,498)	-	-
	(554,594)	(3,735)	(12,605,534)	(456,679)	(3,197)	(6,426,910)
Posición neta de compra de derivados - valor de referencia	409,762	-	-	433,218	-	-
	41,151	(3,735)	(12,605,534)	55,013	(3,197)	(6,426,910)
Posición activa (pasiva), neta						

La Gerencia ha evaluado el riesgo cambiario de esta posición y ha realizado operaciones con instrumentos financieros derivados, ver mayor detalle en nota 31. La posición de compra de derivados al 30 de septiembre de 2022 corresponde a operaciones de compra de Dólares Estadounidenses por aproximadamente US\$ 409,762,000 equivalentes a S/1,632,492,000 (US\$433,218,000 equivalentes a S/1,732,006,000 al 31 de diciembre de 2021).

Durante el período enero a septiembre de 2022, la Compañía y sus Subsidiarias han registrado una ganancia neta por diferencia en cambio ascendente aproximadamente a S/33,065,000 (una pérdida neta por diferencia en cambio por aproximadamente S/210,352,000, durante el tercer trimestre del 2021), la cual se presenta en el rubro "Diferencia de cambio, neta" del estado consolidado de resultados.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

4. Efectivo y equivalentes al efectivo

(a) A continuación se presenta la composición de este rubro al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Caja	216,510	221,655
Banco Central de Reserva del Perú (b)	729,646	482,750
Depósitos a plazo	315,907	328,565
Depósitos en instituciones financieras (c)	131,009	159,194
Remesas en tránsito	16,174	15,057
	<u>1,409,246</u>	<u>1,207,221</u>
Depósitos a plazo		
Depósitos a plazo con vencimiento mayor a tres meses (d)	<u>25,200</u>	<u>-</u>

(b) Al 30 de septiembre de 2022, el rubro "Efectivo y equivalentes al efectivo" del estado consolidado de situación financiera incluye aproximadamente S/8,646,000 y US\$25,154,000 equivalentes a S/100,140,000 (S/11,808,000 y US\$5,071,000 equivalentes a S/20,216,000 al 31 de diciembre de 2021) que representa el encaje legal que debe mantener el Banco por las obligaciones con el público. Estos fondos están depositados en las bóvedas del propio Banco y en el Banco Central de Reserva del Perú (BCRP), y se mantienen dentro de los límites fijados por las disposiciones legales vigentes.

Los fondos de encaje mantenidos en el BCRP no generan intereses, excepto por la parte del encaje exigible en moneda nacional y moneda extranjera que exceda al encaje mínimo legal. Al 30 de septiembre de 2022, el Banco presentó solo exceso en moneda extranjera por aproximadamente US\$18,950,433, equivalente a S/75,442,000 generando intereses a la tasa de 2.39 por ciento (exceso solo en moneda extranjera por aproximadamente US\$15,438,000 equivalente a S/61,550,000 y no devengó interés pues la tasa anual fue de cero por ciento al 31 de diciembre de 2021).

Al 30 de septiembre de 2022, este rubro incluye un depósito overnight en el BCRP en moneda extranjera por US\$117,000,000 equivalente a aproximadamente S/465,777,000, que devengó intereses a una tasa de 3.0656 por ciento y un depósito en moneda nacional por S/55,000,000, que devengó intereses a una tasa de 4.75 por ciento (US\$28,800,000 equivalentes a S/114,826,000 que devengó intereses a una tasa anual de 0.0529 por ciento y un depósito en moneda nacional por S/15,900,000, que devengó intereses a una tasa anual de 1.85 por ciento al 31 de diciembre 2021).

Además, corresponde a dos depósitos a plazo por aproximadamente S/50,000,000 cada uno, con vencimiento en octubre de 2022 y devengo intereses a una tasa de 6.75 por ciento (un depósito a plazo en moneda nacional por aproximadamente S/320,000,000, con vencimiento en enero de 2022 y devengó intereses a una tasa efectiva anual de 2.47 por ciento al 31 de diciembre de 2021)

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

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (d) Al 30 de septiembre de 2022 una de las subsidiarias mantiene un depósito a plazo por un importe de S/25,200,000 en un banco local, en moneda nacional con vencimiento original de 94 días, el cual devengará una tasa de intereses efectiva anual de 7.05 por ciento.

5. Otros activos financieros

- (a) A continuación, se presenta la composición de este rubro al 30 de septiembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021:

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Bonos soberanos (b)	153,557	168,955
Certificados de depósitos negociables (c)	69,060	128,302
Operaciones en trámite (d)	27,266	15,068
Instrumentos financieros derivados forwards, nota 31(b)	27,346	53,059
Instrumentos financieros derivados Swap, nota 31(c)	22,705	26,576
Otros activos	922	723
	<u>300,856</u>	<u>392,683</u>
Por plazo -		
Corriente	277,229	365,383
No corriente	23,627	27,300
	<u>300,856</u>	<u>392,683</u>

- (b) Al 30 de septiembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 corresponden a 153,557 y 142,000 bonos soberanos emitidos por el Ministerio de Economía y Finanzas, los cuales tienen vencimiento entre agosto de 2024 y febrero de 2029 y devengan intereses a una tasa entre de 2.3 y 7.8 por ciento anual. y al 31 de diciembre de 2021 devengan intereses a una tasa de 1.9.

- (c) Los Certificados de Depósito Negociables emitidos por el Banco Central de Reserva del Perú (CDN-BCRP), están denominados en Soles, y devengan tasa efectiva de interés de 6.5 y 6.8 por ciento y tienen vencimiento entre octubre 2022 y marzo 2023.

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, los ingresos por rendimientos reconocidos por los CDN-BCRP ascendieron a aproximadamente S/9,365,000 y S/1,363,000; respectivamente, y se incluye en el rubro "Ingresos ordinarios provenientes de contratos con clientes" del estado consolidado de resultados.

- (d) Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, de acuerdo con la operatividad de la subsidiaria Banco Falabella Perú S.A., las operaciones en trámite están relacionadas principalmente al cargo efectuado por la Cámara de Compensación Electrónica por las Transferencias Inmediatas (TIN en Línea), disposiciones de efectivo en los cajeros automáticos de dicha subsidiaria efectuados por tarjeta habientes afiliados a Visa que no son clientes del Banco, conciliación de recaudaciones y otras operaciones similares que son efectuadas en los últimos días del mes, que luego son reclasificadas a sus cuentas definitivas, dicha regularización no afecta los resultados de los estados financieros consolidados.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

6. Colocaciones, neto

- (a) A continuación, se presenta la composición del rubro, clasificado por situación del crédito al 30 de septiembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021:

	2022		2021	
	S/ (000)	%	S/ (000)	%
Por tipo -				
Créditos de consumo	3,559,062	103	2,745,745	103
Créditos refinanciados	38,097	1	51,903	2
Créditos vencidos y en cobranza judicial	133,282	4	48,169	2
Créditos hipotecarios	189	0	268	-
	<u>3,730,630</u>	<u>108</u>	<u>2,846,085</u>	<u>107</u>
Más (menos):				
Rendimientos devengados de créditos vigentes	54,569	2	37,601	1
Estimación para incobrabilidad de créditos (e)	(340,910)	(10)	(215,595)	(8)
	<u>3,444,289</u>	<u>100</u>	<u>2,668,091</u>	<u>100</u>
Por plazo -				
Corriente	1,684,057		1,969,393	
No corriente	1,760,232		698,698	
	<u>3,444,289</u>		<u>2,668,091</u>	

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el número de clientes del Banco es de aproximadamente 1,307,607 y 1,365,941, respectivamente. No existe concentración significativa de riesgo de crédito debido al tipo de operaciones crediticias que maneja el Banco.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (b) Los clientes están clasificados por riesgo según las normas legales vigentes al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, incluyendo la clasificación generada por el alineamiento de la clasificación de riesgo del cliente en el sistema financiero, como sigue:

Clasificación	2022		2021	
	Importe		Importe	
	S/ (000)	%	S/ (000)	%
Normal	3,294,968	88	2,608,508	92
Con problema potencial	85,836	2	40,976	1
Deficiente	83,631	2	43,603	2
Dudoso	169,494	5	119,158	4
Pérdida	96,701	3	33,840	1
	<u>3,730,630</u>	<u>100</u>	<u>2,846,085</u>	<u>100</u>

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

	2022	2021
	S/ (000)	S/ (000)
Consumo	3,728,929	2,842,653
Automotriz	1,512	3,164
Hipotecario - Mi Vivienda	189	268
	<u>3,730,630</u>	<u>2,846,085</u>

- (c) Las tasas de interés aplicadas a la cuenta de colocaciones son pactadas libremente teniendo en cuenta las tasas de interés vigentes en el mercado. Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, las tasas de interés para los créditos de consumo, hipotecarios, comerciales y automotriz fluctuaron de la siguiente manera:

	2022		2021	
	Mínima %	Máxima %	Mínima %	Máxima %
Créditos de consumo, mensual				
Moneda nacional	15.94	83.40	9.90	99.90
Créditos automotrices, anual				
Moneda nacional	8.99	20.00	8.99	20.00
Moneda extranjera	9.49	20.00	9.49	20.00
Créditos hipotecarios, anual				
Moneda nacional	10.50	11.20	11.20	11.20
Moneda extranjera	10.00	10.70	8.30	12.00

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (d) A continuación, se presenta la cartera de créditos directos al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, clasificada por vencimiento:

	2022	2021
	S/ (000)	S/ (000)
Vencidos y en cobranza judicial	133,282	48,169
Por vencer -		
Hasta 1 mes	623,259	543,338
De 1 a 3 meses	343,305	280,031
De 3 meses a 1 año	793,165	597,721
De 1 año a 3 años	1,629,644	1,240,047
De 3 años a más	207,975	136,779
	<u>3,730,630</u>	<u>2,846,085</u>

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

	2022	2021
	S/ (000)	S/ (000)
Saldo inicial	215,595	279,026
Más (menos)		
Estimación cargada a resultados	298,093	241,010
Castigos	(173,022)	(303,528)
Otros	244	(913)
Saldo final	<u>340,910</u>	<u>215,595</u>

En opinión de la Gerencia, la estimación para incobrabilidad de créditos registrada al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 cubre adecuadamente el riesgo de crédito.

- (f) Al 30 de septiembre de 2022 se produjeron recuperos de colocaciones castigadas por aproximadamente S/31,698,000 y los cuales se presentan como parte del rubro "Estimación para desvalorización de colocaciones, neta de recuperos" del estado consolidado de resultados.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

7. Cuentas por cobrar comerciales, neto

(a) A continuación, se presenta la composición de este rubro al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Terceros	61,765	95,602
Menos - Estimación por desvalorización de cuentas por cobrar	<u>(1,683)</u>	<u>(1,943)</u>
	<u>60,082</u>	<u>93,659</u>

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

8. Otras cuentas por cobrar, neto

(a) A continuación, se presenta la composición de este rubro al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Por naturaleza -		
Préstamos y cuentas por cobrar a terceros (b)	67,815	49,684
Cuenta por cobrar por indemnización (c)	41,697	-
Cuentas por cobrar por obras por impuestos	41,665	10,818
Servicios prestados a proveedores	13,793	1,791
Crédito fiscal por impuesto general a las ventas	10,398	10,989
Impuestos por recuperar por concepto de Asociación en Participación (d)	9,820	34,932
Fondos mantenidos en el Banco de la Nación (e)	9,307	15,264
Fondos en garantía para amortización de deuda (f)	5,958	6,534
Reclamos a la Administración Tributaria (g)	2,260	9,731
Depósitos en garantía	1,922	2,248
Operaciones bancarias por liquidar (h)	13	10,948
Otros	12,959	10,008
	<u>217,607</u>	<u>162,947</u>
Menos - Estimación por desvalorización de cuentas por cobrar (i)	<u>(4,260)</u>	<u>(4,373)</u>
	<u>213,347</u>	<u>158,574</u>

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Por plazo -		
Corriente	208,643	148,715
No corriente	4,704	9,859
	<u>213,347</u>	<u>158,574</u>

(b) Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre 2021, corresponden a cuentas por cobrar por:

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Recaudaciones de clientes por liquidar (i)	35,604	22,870
Comisiones a empresas aseguradoras (ii)	18,244	10,955
Subsidios por cobrar a Essalud	5,159	5,014
Reclamos a clientes y otros	3,298	4,962
Préstamos y adelantos al personal	3,234	3,571
Alquiler de espacios en tienda	<u>2,276</u>	<u>2,312</u>
Saldo final	<u>67,815</u>	<u>49,684</u>

- i. A consecuencia de la pandemia, los establecimientos relacionados (tiendas retail) tuvieron algunas restricciones en la atención durante el periodo de estado de emergencia tal como se explica en la nota 1, producto de ello, la subsidiaria Banco Falabella Perú S.A. se vio en la necesidad de utilizar canales digitales de Visa para el cobro de los importes facturados en los estados de cuenta de los clientes. Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, las cuentas por cobrar corresponden a operaciones de los últimos días de junio y diciembre, las cuales fueron liquidadas en julio y enero de 2022, respectivamente
- ii. Corresponde principalmente a comisiones por cobrar a empresas aseguradoras por la colocación de productos por la subsidiaria Banco Falabella Perú S.A.
- (c) Al 30 de septiembre de 2022 una de las Subsidiarias mantiene una indemnización por cobrar correspondiente a penalidad por incumplimiento contractual.
- (d) En noviembre de 2021, se modificó el tratamiento tributario de los ingresos de asociación en participación mediante RTF 2398-11-2021, motivo por el cual algunas subsidiarias solicitaron la devolución del impuesto a las ganancias de los periodos no prescritos, es decir desde el periodo 2014 hasta el periodo 2019, por los cuales se tributó este concepto.
- (e) 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 septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 serán y han sido utilizados para el pago de impuestos durante el periodo siguiente.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(f) Corresponde a depósitos en las cuentas recaudadoras para el pago de las obligaciones financieras que se han constituido conforme lo establecen los fideicomisos de administración, garantía y otros firmados por la Compañía y sus Subsidiarias con entidades financieras locales, ver nota 17.

(g) Al 30 de septiembre de 2022, incluye S/562,000 (S/1,529,000 al 31 de diciembre de 2021) correspondientes a las solicitudes de devolución presentadas por las Subsidiarias por pagos a cuenta de impuesto a las ganancias que la Gerencia espera recuperar en el corto plazo.

Asimismo, el 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, incluye S/1,698,000 y S/8,202,000 respectivamente correspondientes a pagos efectuados por las subsidiarias a la Administración Tributaria principalmente por el impuesto a las ganancias de los ejercicios 2012 y 2015 y el impuesto general a las ventas del año 2009 y 2010. A la fecha de este informe, las subsidiarias han iniciado el proceso de reclamación respectivo y, en opinión de la Gerencia y de sus asesores legales externos, dichos pagos serán recuperados en el mediano plazo.

(h) Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, de acuerdo con la operatividad el Banco, las operaciones Bancarias por Liquidar corresponden principalmente a la conciliación y liquidación con Unibanca Servicios Bancarios Compartidos S.A. – Unibanca por los servicios relacionados a la transferencia electrónica de fondos en las tarjetas de crédito y débito de los clientes. Corresponde al crédito fiscal que mantiene la Compañía y Subsidiarias el cual será recuperado en los meses posteriores.

(i) En opinión de la Gerencia, la estimación para desvalorización de cuentas por cobrar cubre adecuadamente el riesgo de crédito al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021.

9. Inventarios, neto

(a) A continuación, se presenta la composición de este rubro al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Mercaderías en almacén (b)	2,423,134	2,262,426
Mercaderías por recibir	330,554	493,055
Telas, materiales, envases y repuestos en almacén	6,284	4,789
	<u>2,759,972</u>	<u>2,760,270</u>
Estimación por desvalorización de inventarios	<u>(101,074)</u>	<u>(103,055)</u>
	<u>2,658,898</u>	<u>2,657,215</u>

(b) Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, corresponden a mercaderías en almacén y en tiendas listas para su venta, catalogadas por las líneas de ropa, accesorios, artefactos, decoraciones y hogar, juguetería, madera, menaje, ferretería, textil, iluminación, muebles y organizadores, aseo, jardín, alimentos perecibles, no perecibles y otros.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

10. Gastos pagados por anticipado

(a) A continuación, se presenta la composición de este rubro al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Por naturaleza -		
Alquileres pagados por adelantado (b)	9,084	9,532
Licencias de software	5,065	4,095
Seguros pagados por anticipado	4,311	250
Mantenimiento y soporte de software	4,225	4,026
Servicios municipales pagados por adelantado	2,818	-
Publicidad pagada por anticipado	1,561	796
Sensores y uniformes de personal	657	693
Otros	3,304	3,173
	<u>31,025</u>	<u>22,565</u>
Por plazo -		
Corriente	22,738	13,908
No corriente	8,287	8,657
	<u>31,025</u>	<u>22,565</u>

(b) Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, corresponde principalmente a desembolsos otorgados por ciertas subsidiarias de la Compañía a terceros no relacionados por contratos de arrendamiento y/o usufructos, relacionados con el alquiler de terrenos en los que actualmente se encuentran ubicadas sus tiendas y almacenes. De acuerdo con las condiciones de dichos desembolsos, éstos serán aplicados contra rentas futuras. La vigencia de dichos contratos es de hasta 24 años.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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

(a) A continuación, se presenta la composición del rubro al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, además de los resultados reconocidos al 30 de septiembre de 2022 y 30 de septiembre de 2021:

Compañía	Actividad principal	Porcentaje de participación	Porcentaje de participación	2022	2021	2022	2021
		2022	2021	Participación patrimonial S/(000)	Participación patrimonial S/(000)	Participación en resultados S/(000)	Participación en resultados S/(000)
Servicios Bancarios Compartidos S.A. - Unibanca (*)	Administradora de red de cajeros automáticos	23.13	23.13	19,105	17,985	3,560	1,831

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

(b) A continuación, se presenta la información financiera resumida de nuestras asociadas al 30 de septiembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, además de la información de resultados al 30 de septiembre de 2022 y 30 de septiembre de 2021:

	Servicios Bancarios Compartidos S.A -Unibanca (*)	
	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Activos corrientes	15,538	16,902
Activos no corrientes	66,966	66,824
Pasivo corrientes	10,233	16,290
Pasivos no corrientes	1,614	1,687
Ingresos	50,145	37,243
Utilidad neta	15,390	7,915

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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

- (a) A continuación se presenta el movimiento y la composición de los rubros al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

Propiedades de inversión, neto –

	Terrenos S/(000)	Edificios y otras construcciones S/(000)	Total S/(000)
Costo			
Saldo al 01 de enero de 2021	141,408	8,582	149,990
Adiciones (b)	109		109
Reclasificaciones	39,412		39,412
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Saldo al 31 de diciembre 2021	180,929	8,582	189,511
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Saldo al 30 de septiembre 2022	180,929	8,582	189,511
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Depreciación acumulada			
Saldo al 01 de enero de 2021	-	1,619	1,619
Adiciones (f)	-	250	250
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Saldo al 31 de diciembre 2021	-	1,869	1,869
Adiciones (f)	-	188	188
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Saldo al 30 de septiembre 2022	-	2,057	2,057
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Valor neto en libros			
Al 30 de septiembre 2022	180,929	6,525	187,454
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Al 31 de diciembre 2021	180,929	6,713	187,642
	<hr/>	<hr/>	<hr/>

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Propiedades, planta y equipo, neto -

	Terrenos	Edificios y otras construcciones	Mejoras en edificios y otras construcciones alquiladas	Instalaciones	Equipos diversos	Equipos de cómputo	Maquinaria y equipo	Vehículos	Muebles y enseres	Trabajos en curso	Total
	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)
Costo											
Saldos al 01 de enero 2021	1,012,063	625,569	2,127,630	558,631	57,459	220,825	370,221	8,278	719,880	95,664	5,796,220
Adiciones (b) y (c)	3,596	16	11,444	2,043	2,855	18,936	12,580	170	4,852	224,854	281,346
Transferencias	-	16,122	65,851	25,548	4,738	6,043	4,887	415	36,304	(159,908)	-
Reclasificaciones (g)	(39,412)	-	-	-	-	-	-	-	-	(243)	(39,655)
Retiros y/o ventas	-	(7)	(9,997)	(8,266)	(4,998)	(14,624)	(17,038)	(260)	(22,533)	-	(77,723)
Ajuste	-	-	(10)	-	-	-	(111)	-	(4)	(444)	(569)
Saldos al 31 de diciembre de 2021	<u>976,247</u>	<u>641,700</u>	<u>2,194,918</u>	<u>577,956</u>	<u>60,054</u>	<u>231,180</u>	<u>370,539</u>	<u>8,603</u>	<u>738,499</u>	<u>159,923</u>	<u>5,959,619</u>
Adiciones (b) y (c)	-	-	8,374	881	1,841	7,587	9,975	-	3,596	109,949	142,203
Transferencias	-	856	23,676	15,424	5,483	7,683	51,581	40	29,039	(133,782)	-
Reclasificaciones (g)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,926)	(2,926)
Retiros y/o ventas	-	(5)	(24,134)	(1,237)	(4,910)	(19,762)	(19,232)	(131)	(60,624)	(2,086)	(132,121)
Ajustes	-	(7)	(337)	(23)	(6)	(23)	(31)	-	(118)	(27)	(572)
Saldos al 30 de septiembre 2022	<u>976,247</u>	<u>642,544</u>	<u>2,202,497</u>	<u>593,001</u>	<u>62,462</u>	<u>226,665</u>	<u>412,832</u>	<u>8,512</u>	<u>710,392</u>	<u>131,051</u>	<u>5,966,203</u>
Depreciación acumulada											
Saldos al 01 de enero 2021	-	103,840	1,004,183	303,027	35,446	142,484	198,916	5,750	474,107	-	2,267,753
Adiciones	-	16,016	132,981	42,127	8,537	26,983	36,597	695	63,963	-	327,899
Retiros y/o ventas	-	(6)	(8,949)	(6,611)	(4,405)	(14,052)	(16,406)	(255)	(20,769)	-	(71,453)
Ajuste	-	-	(53)	-	-	-	-	-	-	-	(53)
Saldos al 31 de diciembre de 2021	<u>-</u>	<u>119,850</u>	<u>1,128,162</u>	<u>338,543</u>	<u>39,578</u>	<u>155,415</u>	<u>219,107</u>	<u>6,190</u>	<u>517,301</u>	<u>-</u>	<u>2,524,146</u>
Adiciones (f)	-	12,046	97,847	31,243	4,389	20,835	27,430	458	44,676	-	238,924
Transferencias	-	-	-	-	4,101	(4,101)	-	-	-	-	-
Retiros y/o ventas	-	(4)	(20,163)	(1,186)	(4,686)	(19,490)	(18,940)	(84)	(59,967)	-	(124,520)
Ajuste	-	-	(4)	-	-	(4)	(5)	-	(4)	-	(17)
Saldos al 30 de septiembre 2022	<u>-</u>	<u>131,892</u>	<u>1,205,842</u>	<u>368,600</u>	<u>43,382</u>	<u>152,655</u>	<u>227,592</u>	<u>6,564</u>	<u>502,006</u>	<u>-</u>	<u>2,638,533</u>
Valor neto en libros											
Al 30 de septiembre 2022	<u>976,247</u>	<u>510,652</u>	<u>996,655</u>	<u>224,401</u>	<u>19,080</u>	<u>74,010</u>	<u>185,240</u>	<u>1,948</u>	<u>208,386</u>	<u>131,051</u>	<u>3,327,670</u>
Al 31 de diciembre de 2021	<u>976,247</u>	<u>521,850</u>	<u>1,066,756</u>	<u>239,413</u>	<u>20,476</u>	<u>75,765</u>	<u>151,432</u>	<u>2,413</u>	<u>221,198</u>	<u>159,923</u>	<u>3,435,473</u>

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (b) Al 30 de septiembre de 2022, la Compañía y sus Subsidiarias efectuaron obras para la construcción, remodelación e implementación de nuevas tiendas y centros comerciales, los que demandaron una inversión de aproximadamente S/132,775,000 (aproximadamente S/259,494,000 al 31 de diciembre de 2021).
- (c) La Compañía y sus Subsidiarias capitalizan los intereses que generan sus obligaciones financieras atribuidas directamente a la adquisición o a la construcción de un activo calificado (activo que toma un tiempo considerable para estar listo para la venta o uso esperado). Durante el periodo de enero a septiembre de 2022 y enero a septiembre de 2021, las subsidiarias han capitalizado intereses por un monto aproximado a S/83,000 y S/24,000 a tasas de interés promedios de 3.18 por ciento y de 0.54 por ciento, respectivamente
- (d) Al 30 de septiembre de 2022, el costo neto de las propiedades, planta y equipo adquiridos bajo contratos de arrendamiento financiero asciende aproximadamente a S/69,833,000 (aproximadamente a S/74,797,000 al 31 de diciembre de 2021) ver nota 17(f).
- (e) La Gerencia de la Compañía y sus Subsidiarias estiman que cuenta con pólizas de seguros que cubren de manera suficiente la totalidad de sus activos fijos, y sus políticas de seguros son consistentes con la práctica de la industria nacional.
- (f) Al 30 de septiembre de 2022 y 30 de septiembre de 2021, el gasto por depreciación del ejercicio ha sido registrado en los siguientes rubros del estado consolidado de resultados:

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Costo de ventas	752	2,149
Depreciación, nota 26	238,360	244,190
	<u>239,112</u>	<u>246,339</u>

- (g) Al 30 de septiembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, la compañía y subsidiarias registran inicialmente los desembolsos de sus proyectos en la cuenta de Trabajos en Curso. Una vez finalizado el proyecto, este monto se reclasifica a la cuenta del Activo definitivo. El saldo final mostrado en esta cuenta corresponde a una reclasificación efectuada a la cuenta de Intangibles y Propiedades de Inversión.
- (h) Las obligaciones financieras están garantizadas por una hipoteca a favor del Banco Scotiabank Perú S.A.A. por terrenos de una Subsidiaria 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 septiembre del 2022 y al 31 de diciembre del 2021. Ver nota 17 (f).

13. Cuentas por pagar comerciales

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

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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

(a) A continuación, se presenta el movimiento y la composición del rubro, al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

Terrenos y Locales (f)	Total
	S/(000)
Plazos de arrendamiento (en años)	2-99
Costo -	
Al 1 de enero de 2021	<u>1,769,829</u>
Adiciones	179,638
Retiros y bajas	<u>(6,504)</u>
Al 31 de diciembre de 2021	<u>1,942,963</u>
Adiciones	160,419
Retiros y bajas	<u>(35)</u>
Al 30 de septiembre de 2022	<u>2,103,347</u>
Amortización acumulada -	
Al 1 de enero de 2021	252,361
Adiciones (c),	141,730
Retiros y/o ventas	<u>(1,732)</u>
Al 31 de diciembre de 2021	<u>392,359</u>
Adiciones (c),	113,366
Retiros y/o ventas	<u>(120)</u>
Al 30 de septiembre de 2022	<u>505,605</u>
Valor neto en libros -	
Al 30 de septiembre de 2022	<u>1,597,742</u>
Al 31 de diciembre de 2021	<u>1,550,604</u>

(i) Al 30 de septiembre de 2022 el saldo de los activos por derecho de uso de terrenos y locales ascienden a S/388,816,000 y S/1,208,926,000 respectivamente. (S/390,456,000 y S/1,160,148,000 al 31 de diciembre de 2021).

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

	2022	2021
	S/(000)	S/(000)
Saldo inicial	2,057,614	1,919,328
Adiciones por nuevos contratos	160,005	178,903
Gastos por intereses financieros, nota 28	98,671	129,035

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Pagos de arrendamiento	(203,588)	(260,674)
Diferencia de cambio	(4,712)	99,653
Bajas	4	(6,074)
Reducciones y/o diferimientos de renta	(3,043)	(7,459)
Otros	1,473	4,902
Saldo final	<u>2,106,424</u>	<u>2,057,614</u>
Clasificación -		
Corriente	139,145	128,619
No corriente	1,967,279	1,928,995
	<u>2,106,424</u>	<u>2,057,614</u>

- (c) Al 30 de septiembre de 2022 y 30 de septiembre de 2021, el cargo por amortización del ejercicio se ha registrado en los siguientes rubros del estado consolidado de resultados:

	2022 S/ (000)	2021 S/ (000)
Costo de ventas	898	898
Estimaciones, depreciación y amortización, nota 26	112,468	104,474
	<u>113,366</u>	<u>105,372</u>

Durante el período de enero a septiembre de 2022 el cargo por depreciación de los activos por derecho de uso de terrenos y locales ascienden a S/20,104,000 y S/93,262,000, respectivamente. (S/19,057,000 y S/86,315,000 durante el período de enero a septiembre de 2021).

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

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Corriente -		
Hasta un mes	11,381	10,649
1 a 3 meses	27,581	24,312
4 a 12 meses	100,183	93,658
Saldo final	<u>139,145</u>	<u>128,619</u>
No corriente -		
1 a 5 años	528,420	523,963
5 años a más	1,438,859	1,405,032
Saldo final	<u>1,967,279</u>	<u>1,928,995</u>

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(e) La Compañía y sus Subsidiarias como arrendadores -

La Compañía y sus Subsidiarias han celebrado contratos de arrendamiento operativo sobre algunos de sus inmuebles, los cuales tienen plazos de entre 1 y 9 años. Los ingresos por alquiler reconocidos por la Compañía y sus Subsidiarias durante el periodo son de aproximadamente S/20,101,000 (S/15,341,000 durante el año 2021) y se presentan en el rubro "Ingresos por alquileres" en el estado consolidado de resultados.

15. Otras cuentas por pagar

(a) El rubro está compuesto por las siguientes partidas, al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

	2022	2021
	S/(000)	S/(000)
Por naturaleza -		
Tributos, aportaciones y contribuciones laborales por pagar	29,643	29,850
Cuentas por pagar a establecimientos (b)	24,249	26,158
Depósitos en garantía entregados a contratistas (c)	12,768	16,155
Vales de crédito (d)	9,924	9,755
Saldos acreedores de tarjeta de crédito (e)	8,452	9,094
Uso de la marca Visa (f)	7,230	5,937
Remuneraciones por pagar	6,209	7,675
Tarjetas "Gift card"	4,867	3,591
Abonos bancarios no identificados	3,068	3,181
Impuesto general a las ventas por pagar	2,834	18,352
Dividendos por pagar	2,573	2,224
Primas de fondo de seguro de depósito	2,522	1,532
Donaciones, eventos y otras recaudaciones	2,131	5,004
Impuestos municipales	1,958	1,943
Otros	20,231	17,745
	<u>138,659</u>	<u>158,196</u>

(b) Las cuentas por pagar a establecimientos están relacionadas con consumos efectuados con la tarjeta CMR, en los establecimientos afiliados y a los seguros asociados al uso de la tarjeta y demás atenciones brindadas por las aseguradoras con los cuales la subsidiaria Banco Falabella Perú S.A. ha firmado convenios para su uso. Dichas partidas son canceladas en el siguiente mes.

(c) Corresponden a retenciones hechas a los contratistas encargados de la construcción de las tiendas de las subsidiarias, mantenidas hasta por un año, como garantía del buen funcionamiento de la obra.

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

(e) Corresponde a pagos anticipados de tarjeta habientes que se aplicarán cuando venzan las cuotas respectivas de sus créditos

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (f) Corresponde a las cuentas por pagar de la subsidiaria Banco Falabella Perú S.A. por el uso de la marca “Visa” en la tarjeta CMR, los cuales varían en función al número de tarjetas CMR y las transacciones realizadas con la misma.

16. Provisiones para beneficios a los empleados

- (a) El rubro está compuesto por las siguientes partidas, al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Por naturaleza -		
Vacaciones por pagar	49,797	52,815
Gratificaciones por pagar	29,228	-
Compensación por tiempo de servicios	27,762	10,804
Participaciones por pagar (b)	25,384	77,091
Planes de beneficios a ejecutivos (c)	13,361	14,023
Otros	11,199	1,021
	<u>156,731</u>	<u>155,754</u>
Por plazo -		
Corriente	151,116	147,090
No corriente	5,615	8,664
	<u>156,731</u>	<u>155,754</u>

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

- (c) Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la Compañía y Subsidiarias mantienen los siguientes planes de beneficios para sus ejecutivos:

Plan de incentivos 2019

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

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

El valor razonable del primer componente se estima utilizando el modelo de “Simulación de Monte Carlo”, el cual incluye variables tales como número de acciones referenciales otorgadas, rendimiento de dividendos, volatilidad del precio de la

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

acción de la Matriz, tasa de interés libre de riesgo, vida del plan, precio de la acción, entre otras.

El plan 2019 fue pagado en el mes de mayo 2022.

Planes de incentivos 2020 y 2021

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

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

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

Plan de incentivos 2022

Corresponde a un nuevo plan de incentivos variable y contingente de compromiso de largo plazo, para ciertos ejecutivos de la Compañía y sus Subsidiarias, con vigencia de 4 años. Este plan está diseñado para promover la permanencia de los ejecutivos a los que se dirige y asegurar el alineamiento de los objetivos de los mismos con la generación de valor para los accionistas, en el mediano y largo plazo. Este plan de beneficios consta de dos elementos:

- i) Una inversión en acciones de la Matriz por parte de cada ejecutivo destinatario, adquiridas en bolsa y financiada con un préstamo de uso exclusivo extendido por la Matriz para tal fin; y,
- ii) El pago de un bono fijo distribuido en cuatro tramos anuales desde el año 2023 al 2026, por un monto en dinero efectivo equivalente a dos tercios del préstamo de uso exclusivo, bono que se pagará si y sólo si, a la fecha de su pago, el ejecutivo beneficiario ha mantenido en forma ininterrumpida una relación laboral con la Compañía y sus Subsidiarias.

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

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 el valor razonable de los planes de incentivos mencionados asciende a S/13,361,000 y S/14,023,000, respectivamente. Durante el periodo de enero a septiembre de 2022, las Subsidiarias han reconocido un gasto de aproximadamente S/1,667,000 el cual se incluye en los gastos de administración en el estado consolidado de resultados (y un gasto de S/5,844,000 durante el periodo de enero a septiembre de 2021).

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

17. Otros pasivos financieros

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

	Tasa de Interés efectiva al 30-sept-22 %	Tasa de Interés efectiva al 31-dic-21 %	Vencimiento	Saldo al 30 de septiembre de 2022			Saldo al 31 de diciembre de 2021		
				Porción corriente S/(000)	Porción no corriente S/(000)	Total S/(000)	Porción corriente S/(000)	Porción no corriente S/(000)	Total S/(000)
Obligaciones financieras -									
Obligaciones con el público (b)				3,135,195	356,539	3,491,734	2,523,679	251,563	2,775,242
Préstamos bancarios (c)									
Banco de Crédito del Perú S.A.	4.37 - 7.19	0.32 - 1.69	2023	303,000	-	303,000	210,000	-	210,000
Scotiabank Perú S.A.	3.05 - 5.53	0.60 - 3.05	2025	183,654	63,617	247,271	300,000	127,500	427,500
BBVA Banco Continental S.A.	2.73 - 7.78	0.50 - 2.73	2026	65,373	346,807	412,180	146,000	60,000	206,000
Fondo Mi Vivienda	7.75	7.75	2023	35	75	110	39	107	146
				552,062	410,499	962,561	656,039	187,607	843,646
Bonos corporativos (d)	5.00 - 8.06	5.00 - 8.06	2035	82,184	591,685	673,869	82,655	650,179	732,834
Certificados de Depósitos Negociables (e)	3.75 - 7.09	3.75 - 3.91	2023	332,917	-	332,917	134,737	-	134,737
Arrendamiento financiero (f)	5.50	5.50	2054	17,540	41,333	58,873	16,786	54,597	71,383
Operaciones en trámite (i)				26,598	-	26,598	58,096	-	58,096
Intereses por pagar (j)			2022	34,259	-	34,259	11,028	-	11,028
				4,180,755	1,400,056	5,580,811	3,483,020	1,143,946	4,626,966
Pasivos financieros al valor razonable, nota 31 -									
Valor razonable de Forwards				-	-	-	-	-	-
				4,180,755	1,400,056	5,580,811	3,483,020	1,143,946	4,626,966

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (b) Las obligaciones con el público que mantiene la subsidiaria Banco Falabella Perú S.A. presentan la siguiente composición al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Obligaciones con el público (i)	3,467,580	2,727,869
Depósitos de empresas del sistema financiero	<u>24,154</u>	<u>47,373</u>
	<u>3,491,734</u>	<u>2,775,242</u>

- (i) Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 el saldo del rubro "Obligaciones con el público" está conformado por las siguientes partidas:

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Depósitos a plazo (ii)	2,599,664	1,937,403
Ahorros	657,054	552,014
Depósitos CTS (*)	<u>210,862</u>	<u>238,452</u>
	<u>3,467,580</u>	<u>2,727,869</u>

(*) El 25 de mayo de 2022, mediante la Ley N°31480, "Ley que autoriza la disposición de la compensación por tiempo de servicios a fin de cubrir las necesidades económicas causadas por la pandemia del covid-19", el Gobierno Peruano autorizó a los trabajadores por única vez y hasta el 31 de diciembre de 2023, a disponer libremente del cien por ciento de los depósitos por compensación por tiempo de servicios (CTS) efectuados en las entidades financieras y que tengan acumulados a la fecha de disposición.

A continuación, se presenta el saldo de obligaciones con el público al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, clasificados por vencimiento:

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Hasta 1 mes	509,020	785,274
De 1 a 3 meses	219,348	234,890
De 3 meses a 1 año	1,725,613	1,015,607
De 1 a 3 años	343,387	107,702
De 3 años a más	<u>13,151</u>	<u>32,382</u>
	2,810,519	2,175,855
Ahorros (sin vencimiento)	<u>657,061</u>	<u>552,014</u>
	<u>3,467,580</u>	<u>2,727,869</u>

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (ii) Los depósitos a plazo incluyen depósitos recibidos de personas jurídicas y naturales, con vencimientos de entre 30 días y 5 años, y devengan las tasas de interés anual que se detallan en el acápite (iv) de esta nota.
 - (iii) Al 30 de septiembre de 2022 y de 31 de diciembre de 2021, la cobertura del Fondo de Seguros de Depósitos por cada cliente es de hasta S/124,428 y S/115,637 respectivamente.
 - (iv) Las tasas de interés que rigen para las operaciones pasivas, que se realizan en moneda nacional y extranjera, se establecen libremente en función a la oferta y demanda, al tipo de captación y la moneda en que se pacta. Al 30 de septiembre de 2022 las tasas anuales de interés de dichas operaciones fluctúan entre 0.10 y 7.50 por ciento anual para depósitos en moneda nacional y entre 0.10 y 2.50 por ciento anual para depósitos en moneda extranjera. Al 31 de diciembre de 2021 las tasas anuales de interés fluctúan entre 0.20 y 7.50 por ciento anual para depósitos en moneda nacional y entre 0.10 y 2.15 por ciento anual para depósitos en moneda extranjera.
- (c) Los pagarés y préstamos a largo plazo se han obtenido principalmente para capital de trabajo y otros usos corporativos. Los pagarés no cuentan con garantías específicas ni compromisos financieros (covenants) que deban ser cumplidos por la Compañía y sus Subsidiarias.

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la Compañía y sus Subsidiarias mantienen líneas de crédito para capital de trabajo con la mayoría de los bancos del sistema financiero local, las cuales, en opinión de la Gerencia, serán destinadas para financiamiento de corto plazo.

- (d) Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la Compañía y sus Subsidiarias tienen los siguientes programas de bonos corporativos:
- Tercer Programa de Emisión de Bonos Corporativos de la subsidiaria Saga Falabella S.A. hasta por un monto máximo en circulación de S/300,000,000.
 - Primer Programa de Emisión de Bonos Corporativos de Banco Falabella Perú S.A. hasta por un monto máximo en circulación de S/250,000,000.
 - Primer Programa de Bonos Corporativos de la subsidiaria Hipermercados Tottus S.A., hasta por la suma de S/180,000,000.
 - Primer y Segundo Programa de Bonos Corporativos de Falabella Perú S.A.A. hasta por la suma de S/300,000,000 y S/600,000,000, respectivamente. En virtud de la escisión patrimonial en diciembre de 2019 Falabella Perú S.A.A. transfirió totalmente los derechos y obligaciones de los bonos corporativos a favor de la Compañía.

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

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

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- Los inmuebles sobre los que operan ciertas tiendas de la Compañía, cuyo valor en libros asciende a aproximadamente S/284,302,000 al 30 de septiembre de 2022. (S/299,784,000 al 31 de diciembre de 2021).
- (e) Corresponde a la emisión del sexto programa de Certificados de Depósito Negociables del Banco Falabella Perú S.A. hasta por un monto máximo de S/350,000,000 o su equivalente en Dólares Estadounidenses por cada emisión de los certificados de depósitos negociables. Los recursos captados mediante la emisión de los Certificados de Depósito Negociables por oferta pública fueron destinados a financiar operaciones propias del giro de negocio del Banco Falabella Perú S.A.
- (f) Al 30 septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la Compañía y sus Subsidiarias mantienen contratos de arrendamientos financieros con instituciones financieras, dicho pasivo financiero está garantizado por una hipoteca a favor del Banco Scotiabank Perú S.A.A. por terrenos de una Subsidiaria de la Compañía por un total de aproximadamente S/32,239,000 cuyo valor neto en libros es de S/28,419,000; ver nota 12(h).

Al 30 de septiembre de 2022, el valor en libros de las propiedades, planta y equipos adquiridas bajo contratos de arrendamientos financieros asciende a S/69,833,000 (S/74,797,000 al 31 de diciembre de 2021), ver nota 12(d).

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

El cumplimiento de las obligaciones descritas es supervisado por la Gerencia de la Compañía y validado por los representantes de los obligacionistas. En caso de incumplimiento de los resguardos mencionados se incurrirá en evento de terminación anticipada. En opinión de la Gerencia, y considerando las dispensas indicadas en el párrafo anterior, la Compañía ha cumplido con dichas obligaciones al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
2023	351,436 ^(*)	373,773
2024	86,810	83,980
2025 a más	965,213	689,701
	<u>1,403,459</u>	<u>1,147,454</u>
Menos - Comisiones de estructuración	<u>(3,403)</u>	<u>(3,508)</u>
Total	<u>1,400,056</u>	<u>1,143,946</u>

(*) Corresponden a obligaciones que vencerán a partir de octubre de 2023

- (i) Las operaciones en trámite están relacionadas con depósitos recibidos los últimos días del mes, cobranza de colocaciones, transferencias y operaciones similares, que son reclasificadas a sus cuentas definitivas en el mes siguiente. Estas transacciones no afectan el resultado del estado financiero consolidado.
- (j) Los gastos por intereses devengados por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2022 y 30 de septiembre de 2021, relacionados a los otros pasivos financieros, ascienden aproximadamente a S/67,401,000 y S/52,756,000, respectivamente, los cuales se presentan en el rubro "Gastos financieros" del estado consolidado de resultados; nota 28(a). Los intereses devengados pendientes de pago al 30 de septiembre de 2022 ascienden aproximadamente a S/34,259,000 (S/11,028,000 al 31 de diciembre de 2021).

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

18. Impuesto a las ganancias

(a) A continuación se detallan los componentes que originan el activo y pasivo diferido por impuesto a las ganancias al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

	Al 1 de enero de 2021 S/(000)	(Cargo)/abono al estado de resultados S/(000)	Al 31 de diciembre de 2021 S/(000)	(Cargo)/abono al estado de resultados S/(000)	Al 30 de septiembre de 2022 S/(000)
Pérdida tributaria arrastrable	61,642	12,285	73,927	(27,546)	46,381
Faltantes de inventario no deducibles temporalmente	59,852	(47)	59,805	4,398	64,203
Provisiones diversas y otras provisiones no deducibles	31,178	8,461	39,639	(1,893)	37,746
Estimación para incobrabilidad de créditos	26,822	10,837	37,659	11,116	48,775
Provisión para vacaciones	17,354	(1,215)	16,139	2,571	18,710
Estimación para desvalorización de inventarios	12,285	460	12,745	2,610	15,355
Estimación por diferencias de inventario	10,619	(1,063)	9,556	(1,038)	8,518
Descuentos por volúmenes de compra	7,342	146	7,488	(1,715)	5,773
Valor de la marca	(7,810)	2,083	(5,727)	1,563	(4,164)
Contratos de alquiler	(9,702)	795	(8,907)	597	(8,310)
Amortización de activos intangibles	(21,559)	927	(20,632)	535	(20,097)
Diferencia en tasas de depreciación, neto de mayores valores asignados y otros	(137,273)	8,448	(128,825)	4,332	(124,493)
	<u>50,750</u>	<u>42,117</u>	<u>92,867</u>	<u>(4,470)</u>	<u>88,397</u>

(b) La composición del saldo del impuesto a las ganancias diferido al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es como sigue:

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Activo diferido por impuesto a las ganancias	263,159	270,037
Pasivo diferido por impuesto a las ganancias	(174,762)	(177,170)
	<u>88,397</u>	<u>92,867</u>

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (c) Al 30 de septiembre 2022 y 30 de septiembre de 2021, el gasto por impuesto a las ganancias registrado en el estado consolidado de resultados se compone como sigue:

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Corriente	77,367	141,013
Diferido	4,470	(13,794)
	<u>81,837</u>	<u>127,219</u>

- (d) A continuación se presenta la conciliación de la tasa efectiva del impuesto a las ganancias con la tasa tributaria al 30 de septiembre 2022 y 30 de septiembre de 2021:

	2022		2021	
	S/ (000)	%	S/ (000)	%
Resultado antes del impuesto a las ganancias	226,347	100.00	280,009	100.00
(Gasto) teórico	(66,772)	(29.50)	(82,603)	(29.50)
Efecto de tasas de subsidiarias con convenio de estabilidad jurídica	4,275	1.89	6,753	2.41
Efecto neto de partidas permanentes	(19,340)	(8.54)	(51,369)	(18.35)
Gasto por impuesto a las ganancias	<u>(81,837)</u>	<u>(36.15)</u>	<u>(127,219)</u>	<u>(45.44)</u>

- (e) El activo por impuesto a las ganancias corresponde a las subsidiarias que al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 mantienen saldo a favor por pagos a cuenta de dicho impuesto, el mismo que a dichas fechas asciende a S/89,658,000 y S/46,661,000 respectivamente.

El pasivo por impuesto a las ganancias se presenta neto de los pagos a cuenta de dicho impuesto y corresponde a las Subsidiarias que al 30 de septiembre de 2022 mantienen impuesto a las ganancias por pagar. Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 el impuesto a las ganancias por pagar asciende a S/519,000 y S/47,800,000, respectivamente.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

19. Patrimonio neto

(a) Capital emitido -

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el capital social está representado por 29,348,932,466 acciones comunes íntegramente suscritas y pagadas, cuyo valor es de S/0.10 por acción.

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la estructura de participación accionaria de la Compañía es como sigue:

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

(b) Otras reservas de capital -

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre 2021, este rubro incluye las siguientes transacciones:

(b.1) Reserva Legal

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

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la reserva legal asciende a S/586,979,000, que representa el 20 por ciento del capital social de la Compañía.

(b.2) Otras reservas -

El saldo incluye lo siguiente:

- Al 30 de septiembre de 2022 de acuerdo con lo permitido por la Ley General de Sociedades, la Compañía mantiene en otras reservas de capital aquellos dividendos pendientes de pago con antigüedad mayor a los tres años por un importe de S/96,000 de una de sus subsidiarias.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- Reservas negativas al 30 de septiembre de 2022 y diciembre 2021 por un total de aproximadamente S/3,786,000, por el efecto del aumento de la participación en las subsidiarias Saga Falabella S.A.
 - Creación de reserva de libre disposición al 30 de septiembre de 2022 y diciembre 2021 por un total de aproximadamente S/673,870,000.
 - Al 30 de septiembre de 2022, se realizó la transferencia de las acciones de las empresas de Digital Payments Perú S.A.C. y Fazil Perú S.A.C. a las empresas vinculadas Falabella Pay Ltd. y Falabella Delivery Ltd. respectivamente. El importe recibido por estas transferencias fue por S/95,711,059, el valor en libras de estas inversiones era de S/20,424,758, la diferencia de S/75,286,301 se registró en el rubro de Otras Reservas, en consideración a que las empresas que participaron en las transferencias de acciones forman parte del mismo grupo controlador en esta transacción.
- (c) Resultados no realizados -
- Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre 2021, corresponde a los resultados no realizados correspondientes a su participación en algunas subsidiarias por S/11,457,000 y S/7,373,000, respectivamente

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

20. Participaciones no controladoras

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

Compañía	Porcentaje de participación de terceros		Patrimonio neto		Utilidad de la Compañía		Participación de las participaciones no controladoras en la utilidad de la Compañía		Participaciones no controladoras	
	2022 %	2021 %	2022 S/(000)	2021 S/(000)	2022 S/(000)	2021 S/(000)	2022 S/(000)	2021 S/(000)	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Saga Falabella S.A.	1.21	1.21	622,942	606,933	86,009	38,148	1,037	591	7,521	7,329

(b) A continuación, se presenta el movimiento de las participaciones no controladoras por el período de enero a septiembre 2022 y de enero a diciembre 2021:

	Saga Falabella S.A.	
	S/(000)	S/(000)
Saldo inicial	7,329	8,372
Ganancia neta del ejercicio	1,037	1,655
Cambios en la participación en subsidiarias	-	(1,974)
Distribución de dividendos	(845)	(724)
Saldo final	<u>7,521</u>	<u>7,329</u>

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

21. Situación tributaria

- (a) La Compañía y sus Subsidiarias están sujetas al régimen tributario peruano. Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la tasa del impuesto a la renta es de 29.5 por ciento, sobre la utilidad gravable después de calcular la participación a los trabajadores.

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

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

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

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

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

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

En concordancia con lo mencionado anteriormente, el impuesto a la renta al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre 2021 se ha determinado de acuerdo con las disposiciones legales vigentes a la fecha de la firma del convenio de estabilidad jurídica tributaria sobre sus estados financieros llevados en Soles y de acuerdo a las prácticas contables aceptadas por la Autoridad Tributaria.

Por otro lado, al vencimiento del convenio de estabilidad jurídica, aproximadamente a partir del año 2026, la tasa del impuesto a la renta aplicable sobre la utilidad gravable de la subsidiaria, luego de deducir la participación de los trabajadores, será de 29.5 por ciento y el impuesto adicional a los dividendos por las utilidades generadas será el 5 por ciento, en atención al Decreto Legislativo N° 1261 publicado el 10 de diciembre de 2016.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (c) Para propósito de la determinación del Impuesto a la Renta, los precios de transferencia de las transacciones con empresas relacionadas y con empresas residentes en territorios de baja o nula imposición, deben estar sustentados con documentación e información sobre los métodos de valoración utilizados y los criterios considerados para su determinación. Con base en el análisis de las operaciones de la Compañía, la Gerencia y sus asesores legales opinan que, como consecuencia de la aplicación de estas normas, no surgirán contingencias de importancia para la Compañía al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021.
- (d) La Autoridad Tributaria tiene la facultad de revisar y, de ser aplicable, corregir el impuesto a las ganancias calculado por la Compañía en los cuatro años posteriores al año de la presentación de la declaración de impuestos. Las declaraciones juradas del impuesto a la renta de los años del 2019 al 2021 se encuentran pendientes de fiscalización por parte de la Autoridad Tributaria; así como también las declaraciones juradas de IGV, correspondiente a los años del 2019 al 2021.

Debido a las posibles interpretaciones que la Autoridad Tributaria pueda tener de las normas legales vigentes, no es posible determinar, a la fecha, si de las revisiones que se realicen resultarán o no pasivos para la Compañía y Subsidiarias, por lo que cualquier mayor impuesto, interés o sanción que pudiera resultar de eventuales revisiones fiscales sería aplicado a los resultados del ejercicio en que éste se determine.

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

	Periodo sujeto a fiscalización
Banco Falabella Perú S.A. y Subsidiarias	2017 - 2021
Saga Falabella S.A. y Subsidiarias	2017 - 2021
Hipermercados Tottus S.A. y Subsidiarias	2017 - 2021
Tiendas del Mejoramiento del Hogar S.A. y Subsidiarias	2017 - 2021
Sodimac Perú S.A.	2017 - 2018
Corredores de Seguros Falabella S.A.C. y Subsidiaria	2017 - 2021
Ikso S.A.C.	2019 - 2021

Al 30 de septiembre de 2022, la Administración Tributaria mantiene fiscalizaciones en curso por ciertos periodos, sobre el impuesto a las ganancias y el impuesto general a las ventas de la Compañía y algunas de sus subsidiarias. En opinión de la Gerencia de la Compañía y sus Subsidiarias y de sus asesores legales, cualquier eventual determinación de impuestos no sería significativa para los estados financieros consolidados al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021.

- (e) Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la pérdida tributaria arrastrable de algunas subsidiarias de la Compañía asciende en total a S/174,002,000 y S/256,037,000 respectivamente. Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, del total de la pérdida tributaria, la Compañía y sus Subsidiarias esperan aplicar un importe de S/157,224,000 y S/250,600,000 respectivamente, por lo tanto, sólo ha reconocido el activo diferido generado por dichos importes.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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

22. Saldos y transacciones con entidades relacionadas

- (a) A continuación, se muestran las principales transacciones entre entidades relacionadas, al 30 de septiembre de 2022 y 30 de septiembre de 2021:

	2022	2021
	S/ (000)	S/ (000)
Ingresos -		
Ingresos por servicios de asesoramiento y otros	15,226	10,764
Gastos -		
Gastos por servicios computacionales	183,941	191,563
Arrendos y gastos comunes	106,473	101,829
Gastos por asesorías técnicas	60,659	54,926
Comisiones por compra de mercaderías	21,834	19,095
Intereses por préstamos, nota 28	5,331	4,983
Compra de mercaderías	5,263	4,318
Otros -		
Préstamos recibidos para capital de trabajo	20,000	-
Pagos de préstamos a entidades relacionadas	(20,000)	-

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

A continuación, se presenta la composición de las cuentas por cobrar y por pagar a las entidades relacionadas al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

	2022	2021
	S/ (000)	S/ (000)
Cuentas por cobrar (b)		
Falabella.com S.A.C. (c)	48,658	7,782
Digital Payment Perú S.A.C. (d)	15,582	-
Hipermercados Tottus S.A. (Chile)	13,143	6,869
Falabella S.A. (Chile)	5,711	6,632
Falabella.com SPA (Chile)	4,019	-
Falabella Tecnología Corporativa Limitada (Chile)	2,418	507
Fazil Perú S.A.C.	2,199	-
Promotora CMR Falabella S.A.	1,246	1,210
Open Plaza S.A.	1,077	618
Sodimac S.A. (Chile)	778	1,121
Inmobiliaria SIC S.A.	671	4,599
Otras	3,327	4,187
	<hr/>	<hr/>
	98,829	33,525
	<hr/>	<hr/>
	2022	2021
	S/ (000)	S/ (000)
Por plazo -		
Corriente	98,699	33,402
No corriente	130	123
	<hr/>	<hr/>
	98,829	33,525
	<hr/>	<hr/>
Falabella Trading SPA (g)	60,429	45,434
Falabella Tecnología Corporativa Limitada (Chile) (h)	30,685	18,683
Falabella.com S.A.C.	25,101	2,928
Open Plaza S.A. (i)	23,412	6,950
Digital Payments Perú S.A.C.	7,498	-
Fazil Peru S.A.C	7,360	-
Hipermercados Tottus S.A. (Chile)	6,607	4,210
Falabella Retail S.A. (Chile)	6,118	5,761
Falabella Servicios Profesionales de TI Spa	4,500	8,123
Sodimac S.A. (Chile)	4,388	3,731
Logística y Distribución S.A.C.	3,103	-
Mall Plaza Perú S.A.	2,419	1,866
Inversiones Corporativas Beta S.A.C.	2,303	-
Shearvan Corporate S.A. (g)	1,906	5,821
Mall Plaza Inmobiliaria S.A.	1,114	891
Inmobiliaria SIC S.A.	668	475
Otras	8,267	8,487

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

	568,712	440,873
Por plazo -		
Corriente	310,540	182,001
No corriente	258,172	258,872
	568,712	440,873

- (b) Las cuentas por cobrar se generan principalmente por habilitación de fondos, servicios y otros, tienen, en su mayor parte, vencimiento corriente y no devengan intereses.
- (c) El saldo de las cuentas por cobrar a Falabella.Com S.A.C. corresponde principalmente a las transacciones de ventas en la plataforma de Falabella.Com que es operada por dicha relacionada, las cuales fueron cobradas dentro de los plazos acordados.
- (d) El saldo de las cuentas por cobrar a Digital Payments S.A.C. corresponde principalmente a las transacciones pendientes de liquidar por las ventas realizadas a través de la plataforma digital FPAY que es operada por dicha relacionada, las cuales fueron cobradas los primeros días del mes siguiente.
- (e) Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 el saldo por pagar se debe principalmente a los préstamos recibidos de su relacionada exterior Falabella S.A. (Chile) por S/57,500,000 y USD 50,000,000 los cuales devengan tasas de interés nominales anuales entre 3.12 y 2.38 por ciento.
- (f) Al 30 de septiembre 2022 y al 31 de diciembre 2021, corresponde principalmente a la obligación que Banco Falabella Perú S.A mantiene con Falabella Perú S.A.A. por concepto de depósito a plazo los cuales tienen vencimiento el año 2022.
- (g) Durante los años 2022 y 2021, la Compañía efectuó operaciones con empresas afiliadas del exterior, las cuales se refieren principalmente a las comisiones por compra de mercaderías para su posterior comercialización en el mercado peruano. A consecuencia de estas transacciones y otras menores, la Compañía y subsidiarias tiene cuentas por pagar a afiliadas del exterior al 30 de septiembre de 2022 por S/62,335,000 (S/51,255,000 al 31 de diciembre de 2021).
- (h) Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 las cuentas por pagar corresponden a los servicios informáticos que Falabella Tecnología Corporativa Limitada brinda a sus relacionadas.
- (i) Al 30 de septiembre 2022, un saldo de S/ 14,000,000 corresponde a la obligación que Banco Falabella Perú S.A mantiene con Open Plaza S.A.C. por concepto de depósito a plazo los cuales tienen vencimiento en el año 2022. Además, corresponde a cuentas por pagar por conceptos de rentas y gastos comunes, reembolsos por servicios básicos y arbitrios que Hipermarcados Tottus y Tiendas del Mejoramiento del hogar mantienen con Open Plaza.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (j) El total de remuneraciones recibidas por los directores y funcionarios clave de la Gerencia durante el periodo de enero a septiembre de 2022 ascendieron a aproximadamente S/51,391,000 (aproximadamente S/43,239,000 durante el periodo de enero a septiembre de 2021), los principales conceptos de beneficios a corto y largo plazo incluyen salarios, bonos, participación de utilidades y cargas sociales.
- (k) La Gerencia de la Compañía y sus Subsidiarias consideran que efectúan sus operaciones con empresas relacionadas bajo las mismas condiciones que las efectuadas con terceros cuando hay transacciones similares en el mercado, por lo que, en lo aplicable, no hay diferencia en las políticas de precios ni en la base de liquidación de impuestos. En relación con las formas de pago, las mismas no difieren con políticas otorgadas a terceros.

23. Ingresos ordinarios provenientes de contratos con clientes e Ingreso por intereses

- (a) Los ingresos de contratos con clientes se generan principalmente por las ventas de la mercadería que la Compañía y sus Subsidiarias ofrecen a consumidores finales a través de la operación de su cadena de tiendas a nivel nacional. Adicionalmente, durante el periodo de enero a septiembre de 2022 este rubro incluye la venta de bienes y/o servicios complementarios, tales como ventas de vales de consumo y tarjetas de regalo (gift cards), comisiones por la venta de planes de garantía extendida y mercadería en consignación, entre otros por un total de aproximadamente S/49,963,000 (S/50,996,000 durante el periodo de enero a septiembre 2021).
- (b) Los ingresos por intereses provienen de las actividades bancarias durante el periodo de enero a septiembre de 2022 ascienden a S/731,777,000 (S/459,213,000 durante el periodo de enero a septiembre 2021).

24. Gastos de ventas y distribución

- (a) Los gastos de ventas están compuestos por los siguientes conceptos, al 30 de septiembre de 2022 y 30 de septiembre de 2021:

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Servicios prestados por terceros (b)	752,749	658,420
Gastos de personal	597,641	606,247
Cargas diversas de gestión	50,851	56,680
Material de empaque, exhibición en tiendas	35,832	32,787
Tributos	19,007	17,724
	<u>1,456,080</u>	<u>1,371,858</u>

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

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

25. Gastos de administración

Los gastos administrativos están compuestos por los siguientes conceptos, al 30 de septiembre de 2022 y 30 de septiembre de 2021:

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Servicios prestados por terceros	473,743	484,553
Gastos de personal	348,520	333,058
Cargas diversas de gestión	994	10,550
Tributos	10,117	10,359
	<u>833,374</u>	<u>838,520</u>

26. Estimaciones, depreciación y amortización

Las estimaciones, depreciación y amortización están compuestas por los siguientes conceptos, al 30 de septiembre de 2022 y 30 de septiembre de 2021:

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Depreciación, nota 12(f)	238,360	244,190
Depreciación por activos por derecho de uso, nota 14(c)	112,468	104,474
Amortización	48,040	40,468
Estimación de cobranza dudosa neta de recuperos	20,925	10,442
Otras estimaciones, netas de recuperos	1,108	2,060
	<u>420,901</u>	<u>401,634</u>

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

27. Otros ingresos y gastos

- a) Los otros ingresos y gastos están compuestos por los siguientes conceptos, al 30 de septiembre de 2022 y 30 de septiembre de 2021:

	2022	2021
	S/(000)	S/(000)
Otros ingresos		
Ingreso por indemnización (b)	41,085	-
Ingreso por comisiones varias (c)	24,464	13,432
Venta de cartera castigada	5,916	-
Ingreso por reembolsos administrativos	5,783	2,446
Indemnización por siniestro	3,963	885
Otros	5,783	6,749
	<u>86,994</u>	<u>23,512</u>
	2022	2021
	S/(000)	S/(000)
Otros gastos		
Gastos reparables	5,208	871
Castigo de Cuentas por cobrar	2,813	1,336
Pérdidas por siniestro	2,012	299
Multas	1,970	1,535
Baja de Propiedad, planta y equipo y remodelaciones	1,509	2,210
Fraudes tarjetas bancarias	1,664	2,867
Indemnizaciones	1,099	1,066
Otros	4,052	2,648
	<u>20,327</u>	<u>12,832</u>

- (b) Durante el periodo de enero a septiembre de 2022 una de las Subsidiarias reconoció un ingreso por S/41,085,000 por concepto de indemnización correspondiente a penalidad por incumplimiento contractual, a la fecha se mantiene pendiente de cobro, ver nota 9c.
- (c) Durante el periodo de enero a septiembre de 2022 y enero a septiembre de 2021, corresponde a los desembolsos efectuados por Visa a Banco Falabella, como parte del programa de incentivos establecido en el contrato suscrito entre ambas partes.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

28. Ingresos y gastos financieros

- (a) Los ingresos y gastos financieros están compuestos por los siguientes conceptos, al 30 de septiembre de 2022 y 30 de septiembre de 2021:

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Ingresos financieros		
Intereses por depósitos y préstamos	8,195	3,502
Otros ingresos financieros	2,795	870
	<u>10,990</u>	<u>4,372</u>
Gastos financieros		
Intereses por pasivos por arrendamiento	98,671	95,854
Intereses sobre obligaciones financieras, nota 17(j)	67,401	52,756
Intereses por préstamos de subsidiarias nota 22(a)	6,176	4,983
Otros	3,863	10,426
	<u>176,111</u>	<u>164,019</u>

29. Ganancia por acción básica

El cálculo de la ganancia por acción al 30 de septiembre de 2022 y 30 de septiembre de 2021 se presenta a continuación:

	Al 30 de septiembre de 2022		
	Utilidad (numerador) S/(000)	Acciones (denominador) (en miles)	Utilidad por acción S/
Utilidad por acción - básica y diluida	<u>143,473</u>	<u>29,348,932</u>	<u>0.005</u>
	Al 30 de septiembre de 2021		
	Utilidad (numerador) S/(000)	Acciones (denominador) (en miles)	Utilidad (Pérdida) por acción S/
Utilidad por acción - básica y diluida	<u>152,199</u>	<u>29,348,932</u>	<u>0.005</u>

30. Contingencias

(a) Operaciones contingentes -

Al 30 de septiembre de 2022, la subsidiaria Banco Falabella Perú S.A., mantiene líneas de crédito no utilizadas por sus clientes y colocaciones concedidas no desembolsadas por aproximadamente S/6,341,570,000.

Considerando que la mayoría de las operaciones contingentes deben llegar a su vencimiento sin que se tenga que hacerles frente, el total de las operaciones contingentes no representa, necesariamente, requerimientos futuros de efectivo; consecuentemente, en opinión de la Gerencia dichas operaciones no generarán pasivos adicionales al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021.

(b) Otras contingencias -

(b.1) En relación a los asuntos denominados "Tributarios" destaca la situación de la subsidiaria Saga Falabella S.A., ya que como consecuencia de la revisión de las declaraciones juradas de los años 2000 a 2005, la filial peruana recibió de la Superintendencia Nacional de Administración Tributaria (SUNAT) Resoluciones de Determinación y Resoluciones de Multa relacionadas al impuesto general a las ventas y al impuesto a las ganancias de los períodos fiscales mencionados, por un monto total actualizado de aproximadamente S/37,721,000. Con fecha 27 de julio de 2022 el Tribunal Fiscal de Perú emitió resolución que pone fin a la etapa administrativa por los años 2000 y 2001. Con fecha 27 de octubre SUNAT ha demandado la Resolución del Tribunal Fiscal del 27 de julio, iniciándose la etapa judicial en el extremo adverso a sus intereses. En opinión de los asesores legales no se estiman mayores pasivos a los ya registrados.

(b.2) Asimismo, como consecuencia de la revisión de la declaración jurada del ejercicio 2013, las subsidiarias Saga Falabella S.A. e Hipermercados Tottus S.A. recibieron de la SUNAT, diversas resoluciones de determinación y multa relacionadas al impuesto a las ganancias de dicho período fiscal, por un total de aproximadamente S/23,038,000 y S/14,329,000, respectivamente. Las subsidiarias han presentado los recursos impugnatorios correspondientes ante la Autoridad Tributaria, encontrándose los mismos en etapa administrativa.

En opinión de la Gerencia y de sus asesores legales, se cuenta con argumentos suficientes de hecho y de derecho y consideran que no es necesario registrar pasivos adicionales en los estados financieros consolidados al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021

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

El 6 de agosto de 2021, el Banco Falabella Perú S.A. (asociante), siguiendo el criterio contenido en la

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

resolución señalada, realizó el pago por impuesto a la renta ascendente a S/124,545,000. Asimismo, y siguiendo idéntico criterio, los asociados, Saga Falabella S.A., Hipermercados Tottus S.A. y Tiendas del Mejoramiento del Hogar S.A., solicitaron a SUNAT la devolución de los impuestos pagados en exceso (ver nota 8d). A la fecha de emisión de los presentes estados financieros el 93 por ciento de los impuestos por recuperar registrados se han cobrado

(c) **Otros -**

Al 30 de septiembre de 2022, algunas de las subsidiarias de la Compañía afrontan diversas demandas civiles, laborales otros procesos o reclamaciones administrativas por un total de aproximadamente S/16,456,000. Dichas demandas corresponden principalmente a perjuicios o uso indebido de imagen, indemnizaciones por despidos arbitrarios, entre otros, los cuales, en opinión de la Gerencia y de sus asesores legales, se deben resolver favorablemente para la Compañía y sus subsidiarias, por lo que no es necesario registrar pasivos adicionales por estos conceptos.

31. Derivados

- (a) Tal como se indica en la nota 3, la Compañía y sus Subsidiarias utilizan instrumentos derivados para reducir los riesgos relacionados a las variaciones en las tasas de cambio de los Dólares Estadounidenses. Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la Compañía y sus Subsidiarias presentan los siguientes instrumentos financieros derivados, los cuales están registrados a su valor razonable:

	Valor de referencial		Valor razonable 2022		Valor razonable 2021	
	2022 US\$(000)	2021 US\$(000)	Activo S/(000)	Pasivo S/(000)	Activo S/(000)	Pasivo S/(000)
Forwards (b)	359,762	383,218	27,346	-	53,059	-
Swaps de moneda (c)	50,000	50,000	22,705	-	26,576	-
Total	409,762	433,218	50,051	-	79,635	-

- (b) Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 el valor razonable de los contratos “forward” vigentes ascienden a S/27,346,000 y S/53,059,000 respectivamente y se presentan como parte de rubro “Otros activos financieros Ver nota 5 (a).
- (c) Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 la Compañía mantiene un Cross Currency Swap de tipo de cambio y de tasa de interés destinado como un instrumento financiero para reducir los riesgos en volatilidad de moneda extranjera y tasa de interés relacionados con el préstamo mantenido con la relacionada del exterior Falabella S.A., y que ha sido registrado a su valor razonable, al 30 de septiembre del 2022 y 31 de diciembre de 2021 asciende aproximadamente a S/22,705,000 y S/26,576,000 y se presenta como parte del rubro “Otros activos financieros no corrientes” del estado consolidado de situación financiera. Dicho derivado fue contratado con Scotiabank Perú S.A.A. por un valor nominal de U\$50,000,000, con vencimiento en diciembre 2023.

32. Segmentos de negocio

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

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

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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

	2022					
	Actividad Retail	Actividad Financiera	Otros servicios	Sub - total	Eliminaciones	Total
	S/ (000)	S/ (000)	S/ (000)	S/ (000)	S/ (000)	S/ (000)
Estado de resultados						
Ingresos ordinarios provenientes de contratos con clientes	9,462,412	191,689	143,008	9,797,109	(76,678)	9,720,431
Clientes Externos	9,483,249	187,337	49,845	9,720,431	-	9,720,431
Intersegmentos	(20,837)	4,352	93,163	76,678	(76,678)	-
Ingresos por Intereses	-	731,777	-	731,777	-	731,777
Ingresos por alquileres	18,869	972	14,716	34,557	(14,456)	20,101
Clientes Externos	16,498	172	3,431	20,101	-	20,101
Intersegmentos	2,371	800	11,285	14,456	(14,456)	-
Costos	(6,981,096)	(459,696)	(68,818)	(7,509,610)	87,705	(7,421,905)
Ganancia bruta	2,500,185	464,742	88,906	3,053,833	(3,429)	3,050,404
Ingresos (Gastos) Financieros, Neto	(167,805)	(2,546)	8,244	(162,107)	(3,014)	(165,121)
Ingresos financieros	9,035	-	56,712	65,747	(54,757)	10,990
Gastos financieros	(176,840)	(2,546)	(48,468)	(227,854)	51,743	(176,111)
Depreciaciones y Amortizaciones	342,335	53,550	591	396,476	2,392	398,868
Resultado antes de impuestos	225,453	26,894	147,522	399,869	(173,522)	226,347
Ingreso (Gasto) por impuestos a las ganancias	(72,496)	(12,694)	3,353	(81,837)	-	(81,837)
Ganancia (Pérdida) neta del ejercicio	152,956	14,200	150,876	318,032	(173,522)	144,510
Participación en los resultados netos de asociadas	8,067	4,774	164,241	177,082	(173,522)	3,560
Estado de situación financiera						
Cuentas por cobrar	275,744	136,327	1,498,300	1,910,371	(1,538,113)	372,258
Colocaciones	-	3,444,289	-	3,444,289	-	3,444,289
Propiedad, planta y equipo, propiedades de inversión y activos por derecho de uso	4,679,332	88,687	344,847	5,112,866	-	5,112,866
Total Activo	9,356,044	5,329,545	6,433,283	21,118,872	(6,366,309)	14,752,563
Total Pasivo	5,871,548	4,446,758	1,392,900	11,711,206	(1,714,711)	9,996,495

2021

	Actividad Retail S/ (000)	Actividad Financiera S/ (000)	Otros servicios S/ (000)	Sub - total S/ (000)	Eliminaciones S/ (000)	Total S/ (000)
Estado de resultados						
Ingresos ordinarios provenientes de contratos con clientes	9,214,181	150,293	118,756	9,483,230	(56,682)	9,426,548
Clientes Externos	9,238,375	150,288	37,885	9,426,548	-	9,426,548
Intersegmentos	(24,194)	5	80,871	56,682	(56,682)	-
Ingresos por Intereses	-	459,213	-	459,213	-	459,213
Ingresos por alquileres	14,936	1,025	14,749	30,710	(15,369)	15,341
Clientes Externos	12,244	187	2,910	15,341	-	15,341
Intersegmentos	2,692	838	11,839	15,369	(15,369)	-
Costos	(6,714,598)	(232,243)	(55,879)	(7,002,720)	51,427	(6,951,293)
Ganancia bruta	2,514,519	378,288	77,626	2,970,433	(20,624)	2,949,809
Ingresos (Gastos) Financieros, Neto	(156,245)	(6,529)	3,109	(159,665)	18	(159,647)
Ingresos financieros	1,840	-	50,097	51,937	(47,565)	4,372
Gastos financieros	(158,085)	(6,529)	(46,988)	(211,602)	47,583	(164,019)
Depreciaciones y Amortizaciones	340,303	45,462	751	386,516	2,616	389,132
Resultado antes de impuestos	327,202	(44,041)	161,949	445,110	(165,101)	280,009
Ingreso (Gasto) por impuestos a las ganancias	(130,793)	6,436	(2,862)	(127,219)	-	(127,219)
Ganancia (Pérdida) neta del ejercicio	196,410	(37,605)	159,086	317,891	(165,101)	152,790
Participación en los resultados netos de asociadas	7,822	2,700	156,410	166,932	(165,101)	1,831
Estado de situación financiera						
Cuentas por cobrar	274,935	106,822	1,202,480	1,584,237	(1,298,479)	285,758
Colocaciones	-	2,668,091	-	2,668,091	-	2,668,091
Propiedad, planta y equipo, propiedades de inversión y activos por derecho de uso	4,731,262	94,941	347,516	5,173,719	-	5,173,719
Total Activo	9,496,936	4,179,376	6,016,895	19,693,207	(5,892,827)	13,800,380
Total Pasivo	6,055,396	3,391,705	1,182,626	10,629,727	(1,370,548)	9,259,179