

Saga Falabella S.A. y Subsidiarias

Estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2021 y de 2020

Saga Falabella S.A. y Subsidiarias

Estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2021 y de 2020

Contenido

Estados financieros consolidados

Estado consolidado de situación financiera

Estado consolidado de resultados integrales

Estado consolidado de cambios en el patrimonio neto

Estado consolidado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros consolidados

Saga Falabella S.A. y Subsidiarias

Estado consolidado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020

	Nota	2021 S/(000)	2020 S/(000)		Nota	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Activo				Pasivo y patrimonio neto			
Activo corriente				Pasivo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	2.2(e) y 4	199,015	195,235	Cuentas por pagar comerciales	2.2(b)(ii) y 11	304,154	368,930
Cuentas por cobrar comerciales, neto	2.2(b)(i) y 5	20,459	19,113	Otras cuentas por pagar	2.2(b)(ii) y 12	42,789	72,613
Otras cuentas por cobrar, neto	2.2(b)(i) y 6	33,039	12,611	Pasivos financieros por arrendamientos	2.2(i.2) y 10(b)	43,057	39,941
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	2.2(b)(i) y 30(a)	54,184	42,473	Cuentas por pagar a entidades relacionadas	2.2(b)(ii) y 30(a)	79,070	80,930
Inventarios, neto	2.2(f) y 7	923,207	652,122	Provisiones para beneficios a los empleados	2.2(n) y 13	34,228	12,632
Gastos pagados por anticipado	2.2(k) y 8	2,298	5,049	Otras provisiones	2.2(p) y 14	34,658	23,907
Activo por impuesto a las ganancias	2.2(m) y 17(d)	-	21,174	Ingresos diferidos	2.2(k) y 15	31,123	35,179
Otros activos financieros	2.2(b)(i) y 32	405	2,797	Pasivo por impuesto a las ganancias	2.2(m) y 17(d)	18,539	807
Otros activos no financieros		51	59	Otros pasivos financieros	2.2(b)(ii) y 16(a)	349,393	31,714
Total activo corriente		1,232,658	950,633	Total pasivo corriente		937,011	666,653
				Pasivos financieros por arrendamientos	2.2(i.2) y 10(b)	483,338	447,773
				Cuentas por pagar a entidades relacionadas	2.2(b)(ii) y 30(a)	269,872	274,622
				Provisiones para beneficios a los empleados	2.2(n) y 13	1,490	1,071
				Otras provisiones	2.2(p) y 14	2,776	2,446
				Ingresos diferidos	2.2(k) y 15	-	557
				Otros pasivos financieros	2.2(b)(ii) y 16(a)	57,096	84,888
				Total pasivo no corriente		814,572	811,357
Otras cuentas por cobrar, neto	2.2(b)(i) y 6	4,341	4,330	Total pasivo		1,751,583	1,478,010
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	2.2(b)(i) y 30(a)	-	-				
Propiedades, planta y equipo, neto	2.2(h) y 9	640,508	603,053	Patrimonio neto	18		
Activos por derecho de uso, neto	2.2(h.1) y 10(a)	424,628	403,047	Capital emitido		156,709	156,709
Activos intangibles, neto		1,530	3,331	Otras reservas de capital		66,976	66,879
Otros activos no financieros		40	92	Resultados acumulados		383,152	317,539
Activo diferido por impuesto a las ganancias, neto	2.2(m) y 17(a)	54,715	54,651	Total patrimonio neto		606,837	541,127
Total activo no corriente		1,125,762	1,068,504				
Total activo		2,358,420	2,019,137	Total pasivo y patrimonio neto		2,358,420	2,019,137

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

Saga Falabella S.A. y Subsidiarias

Estado consolidado de resultados integrales

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y de 2020

	Nota	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Ingresos ordinarios provenientes de contratos con clientes	2.2(k) y 20	3,604,609	2,496,395
Ingresos por alquileres	2.2(k) y 21	8,419	7,176
Total de ingresos de actividades ordinarias		3,613,028	2,503,571
Costo de ventas de mercadería	2.2(k) y 22(a)	(2,530,059)	(1,825,991)
Ganancia bruta		1,082,969	677,580
Gastos de ventas y distribución	2.2(k) y 23	(726,297)	(546,616)
Gastos de administración	2.2(k) y 24	(149,203)	(113,229)
Otros ingresos	2.2(k) y 26	3086	13,877
Otros gastos	2.2(k) y 26	(4,815)	(6,806)
Ganancia neta por venta de activos		17	1,039
Ingresos financieros	2.2(k) y 27	844	2,370
Gastos financieros	2.2(k) y 28	(51,548)	(60,684)
Resultado por instrumentos financieros derivados	2.2(c) y 32	39,375	14,585
Resultados de operación conjunta	2.2(g) y 30(b)	18,666	8,107
Diferencia de cambio, neta	2.2(d) y 3	(22,196)	(16,871)
Resultados antes de impuesto a las ganancias		190,898	(26,648)
Gasto por impuesto a las ganancias	2.2(m) y 17(b)	(65,285)	(3,468)
Ganancia neta del ejercicio		125,613	(30,116)
Otros resultados integrales		-	-
Total de resultados integrales		125,613	(30,116)
Promedio ponderado de acciones en circulación (en miles de unidades)		156,709	156,709
Ganancia (pérdida) por acción - Ganancia (pérdida) básica por acción			
Básica por acción ordinaria en operaciones continuadas	2.2(r) y 29	0.80	(0.19)

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

Saga Falabella S.A. y Subsidiarias

Estado consolidado de cambios en el patrimonio neto

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y de 2020

	Número de acciones en circulación (en miles)	Capital emitido S/(000)	Otras reservas de capital		Resultados acumulados S/(000)	Total S/(000)
			Reserva legal S/(000)	Otras reservas S/(000)		
Saldos al 1 de enero de 2020	156,709	156,709	50,000	16,878	347,655	571,242
Caducidad de dividendos 18(b.3)	-	-	-	1	-	1
Ganancia neta del ejercicio	-	-	-	-	(30,116)	(30,116)
Saldos al 31 de diciembre de 2020	156,709	156,709	50,000	16,879	317,539	541,127
Distribución de dividendos, nota 18(c)	-	-	-	-	(60,000)	(60,000)
Caducidad de dividendos 18(b.3)	-	-	-	97	-	97
Ganancia neta del ejercicio	-	-	-	-	125,613	125,613
Saldos al 31 de diciembre de 2021	156,709	156,709	50,000	16,976	383,512	606,837

Saga Falabella S.A. y Subsidiarias

Estado consolidado de flujos de efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y de 2020

	Nota	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Actividades de operación			
Cobro por venta de bienes y prestación de servicios		4,265,947	2,975,040
Pagos a proveedores de bienes y servicios		(4,025,409)	(2,463,438)
Pagos a los empleados		(201,574)	(200,373)
Pago de impuesto a las ganancias		(43,133)	(24,747)
Otros pagos relativos a la actividad de operación		(19,336)	(103,533)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación		<u>(23,505)</u>	<u>182,949</u>
Actividades de inversión			
Cobros de préstamos a entidades relacionadas		20,000	10,950
Cobro por operaciones conjuntas		7,114	-
Cobros por contrato de asociación en participación		-	3,738
Intereses recibidos		710	2,376
Cobro (Pérdida) de control de subsidiarias u otros negocios		1,849	1,718
Venta de propiedades, planta y equipo		5,150	73
Compra de propiedades, planta y equipo	9	(121,149)	(116,383)
Préstamos a entidades relacionadas		(20,000)	(4,450)
Compra de activos intangibles		(95)	(2,006)
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de inversión		<u>(106,421)</u>	<u>(103,984)</u>
Actividades de financiamiento			
Obtención de pasivos financieros	16	480,000	999,000
Préstamos recibidos de entidades relacionadas	30(i)	100,000	439,500
Pago de pasivos financieros	16	(190,921)	(1,018,172)
Pago de préstamos a entidades relacionadas		(114,000)	(310,500)
Pago de pasivos financieros por arrendamientos	10(b)	(64,688)	(51,551)
Intereses pagados		(19,207)	(32,654)
Dividendos pagados	18(c)	(59,654)	-
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de financiamiento		<u>131,530</u>	<u>25,623</u>
Aumento neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes de las variaciones en las tasas de cambio			
Efectos de variaciones en tasas de cambio sobre efectivo y equivalentes de efectivo		2,176	1,500
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del ejercicio		195,235	89,147
Efectivo y equivalentes al efectivo al finalizar el ejercicio		<u>199,015</u>	<u>195,235</u>
Transacciones que no generan flujo de efectivo:			
Activos por derecho de uso por implementación de la NIIF 16	10(a)		-

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

Saga Falabella S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020

1. Actividad económica

Saga Falabella S.A. (en adelante “la Compañía”) fue constituida en noviembre de 1953. El objeto de la Compañía es dedicarse a la comercialización de mercadería nacional e importada, así como otras actividades complementarias. Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, la Compañía opera en 29 y 28 tiendas a nivel nacional, respectivamente, a través de su marca “Saga Falabella” y un canal de ventas por internet. La dirección registrada de la Compañía es Av. Paseo de la Republica 3220, San Isidro, Lima, Perú.

La Compañía es subsidiaria de Inverfal Perú S.A.A. (en adelante “la Principal”), la cual posee el 98.79 por ciento del capital emitido de la Compañía al 31 de diciembre de 2020 (98,43 por ciento del capital emitido de la Compañía al 31 de diciembre de 2020) y que, a su vez, es una subsidiaria del Grupo Falabella de Chile.

Los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2020 han sido aprobados para su emisión por la Gerencia de la compañía el 01 de marzo de 2021. Los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2021 adjuntos han sido aprobados para su emisión por la Gerencia de la Compañía el 28 de febrero del 2022.

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

- (a) Saga Falabella Oriente S.A.C., empresa que se constituyó en octubre de 2012, en la que tiene una participación de 99.99 por ciento de las acciones representativas del capital social y que se dedica a la comercialización de mercadería nacional e importada principalmente en las ciudades de Pucallpa, Iquitos y Huánuco. La dirección registrada de esta Subsidiaria es Av. Centenario 2086, Coronel Portillo, Yarinacocha.
- (b) Saga Falabella Iquitos S.A.C., empresa que se constituyó en noviembre de 2012, en la que tenía una participación de 99.99 por ciento de las acciones representativas del capital social y que se dedicaba a la comercialización de mercadería nacional e importada en la ciudad de Iquitos. La dirección registrada de esta subsidiaria es Jr. Próspero 560, provincia de Maynas, ciudad de Iquitos. Durante el año 2021 la Compañía fue absorbida por la subsidiaria Saga Falabella Oriente S.A.C.

COVID -19

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

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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

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

La Compañía y sus Subsidiarias se encuentran monitoreando el desarrollo de la pandemia de Coronavirus y evaluando y desarrollando acciones complementarias con el objetivo de minimizar su impacto en sus operaciones y situación financiera. A la fecha, no es posible cuantificar los efectos financieros y operacionales para la Compañía y sus Subsidiarias relacionados con la pandemia de Coronavirus, por tratarse de eventos aún en desarrollo y cuyos efectos dependerán de múltiples factores desconocidos hasta el momento. Tales factores incluyen algunos que están bajo mayor control de la Compañía y sus Subsidiarias, como el fortalecimiento de las modalidades de atención y venta online, sea en actividades comerciales o en servicios financieros; así como otros factores más alejados como la eficacia y necesaria coordinación de las medidas gubernamentales destinadas a la contención del brote de Coronavirus y el grado de respuesta y colaboración que ellas encuentren en la población.

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

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

2.1 Bases para la preparación y presentación -

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

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

Las políticas de contabilidad adoptadas son consistentes con las aplicadas en años anteriores, excepto por la Modificación a la NIIF 16 – Arrendamientos (Reducciones del alquiler relacionadas con el COVID-19) que es obligatoria para los periodos que se inician en o después del 1 de junio de 2020, cuya descripción y efectos, si hubiere, se detallan en las notas 3.2(i) y 12 que son aplicables a las operaciones de la Compañía y sus Subsidiarias. Otras normas y modificaciones han entrado en vigencia a durante 2020; sin embargo, no han tenido impacto en los estados financieros consolidados de la Compañía y sus Subsidiarias al 31 de diciembre de 2020; por lo tanto, no han sido reveladas.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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

2.2 Resumen de principios y prácticas contables significativas –

(a) Principios de consolidación –

Los estados financieros consolidados incluyen los estados financieros de la Compañía y de las Subsidiarias en las que ejerce control para todos los ejercicios presentados. El control se obtiene cuando la Compañía está expuesta o tiene derecho a rendimientos variables procedentes de su participación en la entidad receptora de la inversión y tiene la capacidad de afectar tales rendimientos a través de su poder sobre esta última. Específicamente la Compañía controla una entidad receptora de la inversión si y sólo si tiene:

- Poder sobre la entidad receptora de la inversión; es decir, existen derechos que le otorgan la capacidad presente de dirigir las actividades relevantes de la misma,
- Exposición o derecho a rendimientos variables procedentes de su participación en la entidad receptora de la inversión, y
- Capacidad de utilizar su poder sobre la entidad receptora de la inversión para afectar sus rendimientos de forma significativa.

Por lo general, se presume que una mayoría de votos o derechos similares de la entidad receptora de la inversión otorgan el control sobre dicha entidad. La Compañía considera todos los hechos y circunstancias pertinentes a fin de evaluar si tiene o no el poder sobre dicha entidad, lo que incluye:

- El acuerdo contractual entre la Compañía y los otros tenedores de voto de la entidad receptora de la inversión,
- Los derechos que surjan de otros acuerdos contractuales,
- Los derechos de voto del inversor, sus derechos potenciales de voto o una combinación de ambos.

La Compañía evalúa nuevamente si tiene o no el control sobre una entidad receptora de la inversión y si los hechos y las circunstancias indican que existen cambios en uno o más de los tres elementos de control arriba descritos. La consolidación de una Subsidiaria empieza cuando la Compañía obtiene control sobre la misma y deja de ser consolidada desde la fecha en que cesa dicho control. Los estados financieros consolidados incluyen los activos, pasivos, ingresos y gastos de la Compañía y sus Subsidiarias.

El resultado del periodo y cada componente de otros resultados integrales son atribuidos a los propietarios de la controladora y a las participaciones no controladoras, incluso si esto resulta en participaciones no controladoras con saldo negativo. Cuando es necesario, se hacen ajustes a los estados financieros de las Subsidiarias para alinear sus políticas contables con las de la Compañía. Todos los activos y pasivos, patrimonio, ingresos, gastos y flujos de efectivo relacionados con transacciones entre entidades consolidadas por la Compañía son eliminados en su totalidad.

Un cambio en la participación de una Subsidiaria, sin pérdida de control, se contabiliza como una transacción patrimonial.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Si la Compañía pierde el control sobre una Subsidiaria, se da de baja los activos relacionados (incluyendo el crédito mercantil), pasivos, participaciones no controladoras y otros componentes del patrimonio neto; mientras que cualquier ganancia o pérdida resultante se reconoce en el estado consolidado de resultados integrales. Cualquier participación retenida en dicha inversión es reconocida a su valor razonable.

Los saldos, las ventas y otras transacciones comunes entre la Compañía y sus Subsidiarias han sido eliminados, incluyendo las ganancias y pérdidas originadas por dichas transacciones.

A continuación, se presenta un resumen de los principales datos de los estados financieros de las empresas consolidadas por la Compañía al 31 de diciembre de 2021 y de 2020:

Entidad	Porcentaje de participación %	Activos S/(000)	Pasivos S/(000)	Patrimonio neto S/(000)
Al 31 de diciembre de 2021				
Saga Falabella Oriente S.A.C.	99.99	58,965	16,959	42,006
Al 31 de diciembre de 2020				
Saga Falabella Iquitos S.A.C.	99.99	24,351	13,021	11,330
Saga Falabella Oriente S.A.C.	99.99	34,341	10,303	24,038

(b) Instrumentos financieros – Reconocimiento inicial y medición posterior –

Un instrumento financiero es cualquier acuerdo que da origen a un activo financiero de una entidad y a un pasivo financiero o instrumento patrimonial de otra entidad.

(i) Activos financieros –

Reconocimiento y medición inicial -

Los activos financieros se clasifican, al momento de su reconocimiento inicial, como medidos al costo amortizado, al valor razonable con cambios en otros resultados integrales, y al valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros de la Compañía y sus Subsidiarias incluyen efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar, cuentas por cobrar a entidades relacionadas, y otros activos financieros.

Medición posterior -

La Compañía y sus Subsidiarias clasifican sus activos financieros en las siguientes cuatro categorías:

- Activos financieros al costo amortizado (instrumentos de deuda).
- Activos financieros al valor razonable con cambios en otros resultados integrales con traslado de ganancias y pérdidas acumuladas (instrumentos de deuda).
- Activos financieros al valor razonable con cambios en otros resultados integrales que no se trasladan a ganancias y pérdidas cuando se dan de baja (instrumentos de patrimonio).
- Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.

La clasificación depende del modelo de negocio de la Compañía y sus Subsidiarias y de los términos contractuales de los flujos de efectivo. Los activos financieros no se reclasifican después de su

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

reconocimiento inicial, excepto si la Compañía y sus Subsidiarias cambian su modelo de negocio para su gestión.

Activos financieros al costo amortizado (instrumentos de deuda) -

La Compañía y sus Subsidiarias miden los activos financieros al costo amortizado si se cumplen las siguientes condiciones:

- El modelo de negocios que la Compañía y sus Subsidiarias tienen para la gestión de los activos financieros es poder cobrar los flujos de efectivo contractuales y no realizar su venta o negociación; y
- Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas específicas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Los activos financieros al costo amortizado son posteriormente medidos usando el método de interés efectivo y están sujetos a deterioro. Las ganancias y pérdidas son reconocidas en resultados integrales cuando el activo es dado de baja, modificado o deteriorado.

En esta categoría se incluyen el efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar a entidades relacionadas.

Activos financieros al valor razonable con cambios en otros resultados integrales (instrumentos de deuda)

-

La Compañía y sus Subsidiarias miden los instrumentos de deuda al valor razonable con cambios en otros resultados integrales si se cumplen las dos condiciones siguientes:

- El modelo de negocios que la Compañía y sus Subsidiarias tienen para la gestión de los activos financieros es poder cobrar los flujos de efectivo contractuales, así como también obtener resultados para su gestión a través de la venta de dichos activos financieros en condiciones de mercado; y
- Los términos contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas específicas, a flujos de caja que son únicamente pagos de principal e intereses sobre el importe principal pendiente.

La Compañía y sus Subsidiarias no poseen instrumentos financieros clasificados en esta categoría.

Instrumentos de patrimonio - acciones -

Los instrumentos patrimoniales (acciones) que se mantienen para negociación se registran al valor razonable con cambios en resultados. Para otros instrumentos patrimoniales, la Compañía y sus Subsidiarias al momento del reconocimiento inicial deben elegir clasificar, en forma irrevocable, cada instrumento patrimonial (acciones) al valor razonable con cambios en otros resultados integrales o al valor razonable con cambios en resultados. La clasificación se determina sobre la base de cada instrumento por consolidado.

Las ganancias o pérdidas sobre estos instrumentos financieros nunca son trasladadas a ganancias y pérdidas. Los dividendos son reconocidos como otros ingresos en el estado consolidado de resultados integrales cuando el derecho de pago ha sido establecido, excepto cuando la Compañía y sus Subsidiarias se benefician de dichos ingresos como un recupero de parte del costo del activo financiero, en cuyo caso,

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

dichas ganancias son registradas en otros resultados integrales. Los instrumentos de patrimonio designados al valor razonable con cambios en otros resultados integrales no están sujetos a evaluación de deterioro.

La Compañía y sus Subsidiarias no poseen instrumentos financieros clasificados en esta categoría.

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados -

Los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen: activos financieros mantenidos para negociar, activos financieros designados al momento de reconocimiento inicial al valor razonable con cambios en resultados, o activos financieros que obligatoriamente deben ser medidos al valor razonable.

Los activos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si ellos son adquiridos para venderlos o recomprarlos en el corto plazo.

Los derivados se clasifican como mantenidos para negociar a menos que se designen como instrumentos de cobertura efectivos.

Los activos financieros con flujos de caja que no son únicamente pagos de principal e intereses son clasificados y medidos al valor razonable con cambios en resultados, con independencia del modelo de negocios.

Los activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales se registran en el estado consolidado de situación financiera a valor razonable con cambios netos en el valor razonable reconocidos en el estado consolidado de resultados.

La Compañía y sus Subsidiarias mantienen en esta categoría solo derivados para negociación. Los cambios en el valor razonable son registrados en el estado consolidado de resultados integrales en la cuenta "Resultado por instrumentos financieros derivados".

Baja en cuentas -

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja en cuentas, es decir, se elimina del estado consolidado de situación financiera cuando:

- Han expirado los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo generados por el activo; o
- La Compañía y sus Subsidiarias han transferido sus derechos para recibir los flujos de efectivo generados por el activo, o ha asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de intermediación; y (a) se ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o (b) no ha transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero ha transferido el control del activo.

Cuando la Compañía y sus Subsidiarias han transferido sus derechos de recibir los flujos de efectivo generados por el activo, o se ha celebrado un acuerdo de intermediación, la Compañía y sus Subsidiarias

evalúan si ha retenido, y en qué medida, los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo. Cuando la Compañía y sus Subsidiarias no han transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, ni ha transferido el control del activo, la Compañía y sus Subsidiarias continúan reconociendo contablemente el activo transferido. En ese caso, la Compañía y sus Subsidiarias también reconocen el pasivo relacionado. El activo transferido y el pasivo relacionado se miden de manera tal que reflejen los derechos y obligaciones que la Compañía y sus Subsidiarias han retenido.

Deterioro del valor de los activos financieros -

La Compañía y sus Subsidiarias reconocen una provisión por deterioro con un modelo de pérdida de crédito esperada (PCE) para todos los instrumentos de deuda no mantenidos al valor razonable con cambios en resultados. La PCE se determina como la diferencia entre los flujos de caja contractuales que vencen de acuerdo con el contrato y todos los flujos de caja que la Compañía y sus Subsidiarias esperan recibir, descontado a una tasa que se aproxima a la tasa efectiva de interés original. Los flujos de caja esperados incluirán flujos de caja producto de la venta de garantías mantenidas u otras garantías recibidas.

La PCE es reconocida en dos etapas. Para exposiciones de crédito por las cuales no ha habido un aumento significativo en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial, la PCE se reconoce para pérdidas que resultan de eventos de incumplimiento que son posibles dentro de los 12 meses siguientes (“PCE de 12 meses”). Para las exposiciones de créditos por los cuales ha habido un incremento significativo en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial, se requiere una pérdida por deterioro por pérdidas de crédito esperada durante la vida remanente de la exposición, con independencia de la oportunidad del incumplimiento (“PCE durante toda la vida”).

Para cuentas por cobrar comerciales, la Compañía y sus Subsidiarias aplican un enfoque simplificado al calcular la PCE. Por lo tanto, la Compañía y sus Subsidiarias no monitorean los cambios en el riesgo de crédito, en vez de esto, reconoce una provisión por deterioro en base a la “PCE durante toda la vida” en cada fecha de reporte. La Compañía y sus Subsidiarias han establecido una matriz de provisión que se basa en la experiencia de pérdida histórica, ajustada por factores esperados específicos a los deudores y al entorno económico.

Al determinar si el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial al estimar las pérdidas crediticias esperadas, la Compañía y sus Subsidiarias consideran la información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible sin costos o esfuerzos indebidos.

(ii) Pasivos financieros -

Reconocimiento y medición inicial -

Los pasivos financieros se clasifican, al momento de su reconocimiento inicial, como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos, cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable y, en el caso de los préstamos y cuentas por pagar, netos de los costos de transacción directamente atribuibles.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Los pasivos financieros de la Compañía y sus Subsidiarias incluyen pasivos al valor razonable con cambios en resultados, cuentas por pagar comerciales, otras cuentas por pagar, cuentas por pagar a entidades relacionadas y otros pasivos financieros.

Medición posterior -

La medición posterior de los pasivos financieros depende de su clasificación, según se describe a continuación:

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados -

Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen los pasivos financieros mantenidos para negociar y los pasivos financieros designados al momento de su reconocimiento inicial como al valor razonable con cambios en resultados.

Los pasivos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se contraen con el propósito de negociarlos en un futuro cercano; las ganancias o pérdidas relacionadas con estos pasivos se reconocen en resultados. Esta categoría también incluye los instrumentos financieros derivados tomados por la Compañía y sus Subsidiarias y que no se designan como instrumentos de cobertura eficaces según lo define la NIIF 9.

Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, la Compañía y sus Subsidiarias mantienen en esta categoría únicamente el valor razonable de los instrumentos financieros derivados y obligaciones por pagos basados en acciones que se presentan en los rubros “Otros pasivos financieros” y “Provisiones para beneficios a los empleados”, respectivamente, del estado consolidado de situación financiera.

Deudas y préstamos -

Después del reconocimiento inicial, las deudas y préstamos que devengan interés se miden posteriormente por su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado consolidado de resultados integrales cuando los pasivos se dan de baja, como así también a través del proceso del devengado de los intereses aplicando el método de la tasa de interés efectiva.

El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que sean una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el estado consolidado de resultados.

En esta categoría se incluyen los otros pasivos financieros (corrientes y no corrientes).

Baja en cuentas

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación ha sido pagada, cancelada o haya vencido. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o cuando las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo. La diferencia en los importes respectivos en libros se reconoce en el estado consolidado de resultados.

(iii) *Compensación de activos y pasivos financieros -*

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Los activos financieros y los pasivos financieros son objeto de compensación de manera que se informa el importe neto en el estado consolidado de situación financiera, si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y si existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

(c) Instrumentos financieros derivados y coberturas contables –

La Compañía y sus Subsidiarias mantienen transacciones con derivados (forwards de divisas) que proveen coberturas económicas efectivas bajo las posiciones de gestión de riesgo de la Compañía y sus Subsidiarias, no son designados como de coberturas contables según las reglas específicas de la NIIF 9 y, por ello, son tratados como derivados al valor razonable con cambios en resultados.

Estos instrumentos son medidos a su valor razonable y reconocidos como activos cuando dicho valor es positivo y como pasivos cuando es negativo, registrándose cualquier ganancia o pérdida por el cambio en dicho valor en el estado consolidado de resultados integrales. Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, la Compañía y sus Subsidiarias no mantienen instrumentos financieros derivados que hayan sido designados como de cobertura contable.

(d) Transacciones en moneda extranjera –

Se consideran transacciones en moneda extranjera a aquellas realizadas en una moneda diferente a la moneda funcional (la moneda funcional y de presentación de la Compañía y sus Subsidiarias es el Sol). Las transacciones en moneda extranjera son inicialmente registradas en la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones.

Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son posteriormente ajustados a la moneda funcional usando el tipo de cambio vigente a la fecha de liquidación de las operaciones o del estado consolidado de situación financiera, reconociendo las ganancias o pérdidas que se generan en el estado consolidado de resultados integrales.

Por otro lado, los activos y pasivos no monetarios se registran en la moneda funcional al tipo de cambio prevaleciente a la fecha de la transacción.

(e) Efectivo y equivalentes al efectivo -

Para fines del estado consolidado de flujos de efectivo, el efectivo y equivalentes al efectivo corresponden a los rubros de caja, cuentas corrientes y depósitos con menos de tres meses de vencimiento desde su fecha de adquisición.

(f) Inventarios -

Los inventarios están valuados al costo o al valor neto de realización, el menor. El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, neto de descuentos y otros costos y gastos incurridos para poner los inventarios en condición de venta. El costo se determina siguiendo el método de costo promedio diario, excepto en el caso de las existencias por recibir, las cuales se presentan al costo específico de adquisición.

La reducción del costo en libros de los inventarios a su valor neto de realización se registra en el rubro estimación para desvalorización de inventarios con cargo a resultados del ejercicio en que se estiman que han ocurrido dichas reducciones. Las estimaciones por obsolescencia y realización son estimadas sobre la base de un análisis específico que se realiza al cierre del ejercicio.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(g) Operaciones conjuntas -

La Compañía y sus Subsidiarias contabilizan los activos, pasivos, ingresos de actividades ordinarias y gastos relativos a su participación en una operación conjunta de acuerdo con las NIIF aplicables en particular a los activos, pasivos, ingresos de actividades ordinarias y gastos.

(h) Propiedades planta y equipo -

El rubro propiedades, planta y equipo es registrado a su costo de adquisición, menos la depreciación acumulada y, si es aplicable, la estimación por deterioro del valor de los activos de larga duración. El costo histórico de adquisición incluye los gastos que son directamente atribuibles a la adquisición de los activos. Los costos de mantenimiento y reparación se cargan a resultados, toda renovación y mejora significativa se capitaliza únicamente cuando es probable que se produzcan beneficios económicos futuros que excedan el rendimiento estándar originalmente evaluado para el activo. También forman parte del costo los gastos financieros de los bienes en construcción bajo financiamiento hasta su puesta en operación; ver nota 3.2(k).

Los trabajos en curso representan mejoras de inmuebles y construcciones y se registran al costo. Los trabajos en curso no se deprecian hasta que los activos relevantes se terminen y estén operativos.

Los terrenos son medidos al costo y tienen una vida útil indefinida por lo que no se deprecian. La depreciación de los otros activos de este rubro es calculada siguiendo el método de línea recta para asignar el costo menos su valor residual durante su vida útil. El valor residual de los activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados, si fuera necesario, a la fecha de cada estado consolidado de situación financiera para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedades, planta y equipo, las mismas que han sido estimadas como sigue al 31 de diciembre de 2021 y de 2020:

	Años
Edificios y otras construcciones	20 a 50
Mejoras en edificios y otras construcciones alquiladas	(*)
Instalaciones	5-20
Equipos diversos	5 a 8
Equipos de cómputo	2 a 6
Vehículos	5
Muebles y enseres	3 a 10
Maquinaria equipo	5 a 8

(*) De acuerdo a la duración de los contratos de alquiler que varían entre 2 a 40 años.

Cuando se venden o retiran los activos, se elimina su costo y depreciación acumulada y, cualquier ganancia o pérdida que resulte de su disposición, se incluye en el estado consolidado de resultados integrales.

(i) Arrendamientos -

La Compañía y sus Subsidiarias evalúan al inicio del contrato si este es, o contiene, un arrendamiento; es decir, si el contrato transmite el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación.

La Compañía y sus Subsidiarias como arrendatarios -

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

La Compañía y sus Subsidiarias aplican un solo método de reconocimiento y medición para todos los contratos de arrendamiento, con la exención de arrendamientos a corto plazo (menores a 12 meses) y arrendamientos de activos de bajo valor. La Compañía y sus Subsidiarias reconocen como pasivos por arrendamiento los pagos a realizar por el arrendamiento y como derecho de uso los activos subyacentes.

(i.1) Activos por derecho de uso -

La Compañía y sus Subsidiarias reconocen los activos por derecho de uso a la fecha de inicio del contrato de arrendamiento (es decir, la fecha en la que el activo subyacente esté disponible para su uso). Los activos por derecho de uso se miden al costo, menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro, y se ajustan por cualquier actualización de los pasivos por arrendamiento. El costo de los activos por derecho de uso incluye la cantidad de pasivos por arrendamiento reconocidos, costos directos iniciales incurridos, y los pagos de arrendamiento realizados o a partir de la fecha de comienzo menos los incentivos de arrendamientos recibidos. Los activos por derecho de uso se deprecian sobre una base de línea recta basado en el período más corto entre el plazo del arrendamiento y la vida útil estimada de los activos, en periodos de entre 1.5 y 30 años.

Si el arrendamiento transfiere la propiedad del activo subyacente al arrendatario al finalizar el plazo del arrendamiento o si el costo del activo por derecho de uso refleja que el arrendatario ejercerá una opción de compra, el arrendatario depreciará el activo por derecho de uso desde la fecha de comienzo del mismo hasta el final de la vida útil del activo subyacente.

Los activos por derecho de uso están sujetos a las pruebas de deterioro, ver párrafo (i) en la sección de deterioro de activos no financieros.

(i.2) Pasivos por arrendamientos -

En la fecha de inicio del alquiler, la Compañía y sus Subsidiarias reconocen los pasivos por arrendamiento medidos al valor presente de los pagos pendientes a esa fecha. Los pagos de arrendamiento incluyen pagos fijos (incluyendo los pagos en esencia fijos) menos cualquier incentivo de arrendamiento por cobrar, pagos de arrendamiento variables que dependen de un índice o una tasa, y montos que se espera pagar bajo garantías de valor residual. Los pagos de arrendamiento también incluyen el precio de ejercicio de una opción de compra que es razonablemente segura de ser ejercida por la Compañía y sus Subsidiarias y las penalidades por rescindir el arrendamiento, si el plazo del arrendamiento refleja que la Compañía y sus Subsidiarias ejercerán la opción de rescisión.

Los pagos de arrendamiento variables que no dependen de un índice o una tasa se reconocen como gastos en el período en el que ocurre el evento o condición que desencadena el pago; excepto que se destinen a la producción de bienes de inventario, en cuyo caso se aplicará la NIC 2 Inventarios.

Al calcular el valor presente de los pagos de arrendamiento, la Compañía y sus Subsidiarias utilizan la tasa de interés incremental que le aplica en la fecha de inicio del arrendamiento, debido a que la tasa de interés implícita en el arrendamiento no es fácilmente determinable. Después de la fecha de inicio, el monto de los pasivos por arrendamiento se incrementa para reflejar la acumulación de intereses y se reduce por los pagos de arrendamiento realizados. Además, el importe en libros de los pasivos por arrendamiento se vuelve a medir si hay una modificación por cambios en el plazo del arrendamiento, en la evaluación de una opción de compra, en los importes por pagar esperados relacionados con una garantía de valor residual y en los pagos futuros procedente de un cambio en un índice o tasa.

Asimismo, parte de los acuerdos alcanzados contienen reducciones de rentas y diferimientos en base a los cuales la renta revisada es sustancialmente igual o menor que la renta inicial, que cumplen con los requisitos para no ser consideradas como modificaciones sustanciales de los arrendamientos de acuerdo con la enmienda a la NIF 16 aprobada el 28 de mayo de 2020; ver nota 12(b).

(i.3) Arrendamiento de corto plazo y activos de bajo valor -

La Compañía y sus Subsidiarias aplican la exención de reconocimiento a sus arrendamientos de ciertos activos por ser de corto plazo (es decir, aquellos arrendamientos que tienen un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos desde la fecha de inicio y no contienen una opción de compra), y/o a los arrendamientos que se consideran de bajo valor. Los pagos de los arrendamientos a corto plazo y de activos de bajo valor se reconocen como gastos de forma lineal durante el plazo del arrendamiento.

La Compañía y sus Subsidiarias como arrendadores -

Los arrendamientos en los que la Compañía y sus Subsidiarias no transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad de un activo se clasifican como arrendamientos operativos. Los ingresos por rentas se contabilizan linealmente en los términos de los contratos de arrendamiento y se incluyen en los ingresos en el estado de resultados debido a su naturaleza operativa. Los costos directos iniciales incurridos en la negociación y organización de un arrendamiento operativo se agregan al valor en libros del activo arrendado y se reconocen durante el plazo del arrendamiento sobre la misma base que los ingresos por alquiler. Los alquileres contingentes se reconocen como ingresos en el período en que se obtienen.

(j) Deterioro del valor de los activos de larga duración -

La Compañía y sus Subsidiarias revisan y evalúan la desvalorización de sus activos de larga duración cuando existen eventos o cambios económicos que indican que el valor de un activo no va a poder ser recuperado. Una pérdida por desvalorización es el importe por el cual el valor en libros de los activos de larga duración excede el precio de venta neto o el valor de uso, el que sea mayor. El precio de venta neto es el monto que se puede obtener en la venta de un activo en un mercado libre, mientras que el valor en uso es el valor presente de los flujos futuros estimados del uso continuo de un activo y de su disposición al final de su vida útil. Una pérdida por desvalorización reconocida en años anteriores se extorna si se produce un cambio en los estimados que se utilizaron en la última oportunidad en que se reconoció dicha pérdida.

(k) Reconocimiento de ingresos, costos y gastos -

(k.1) Ingresos de contratos con clientes -

El ingreso se reconoce por un importe que refleje la contraprestación que una entidad espera tener derecho a recibir a cambio de transferir bienes o servicios a un cliente.

Los ingresos de la Compañía y sus Subsidiarias corresponden principalmente a la venta de mercaderías, cuya transferencia a los clientes se da en un momento determinado que es la entrega de dicha mercadería. Los otros ingresos, que son menores con relación a las ventas, corresponden principalmente a ventas de vales de consumo y tarjetas de regalo ("Gift cards"), intereses, servicios administrativos, comisiones y bonificaciones. La Compañía y sus Subsidiarias han concluido que actúan, sustancialmente, como Principal en sus acuerdos de venta, debido a que controlan los bienes o servicios antes de transferirlos a sus clientes.

Venta de mercaderías -

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Por estos ingresos existe solo una obligación contractual que es la venta de mercaderías. En este caso, el reconocimiento de los ingresos se produce en el momento en el que el control de los activos se transfiere al cliente que es cuando se entregan los bienes. El costo de ventas, que corresponde al costo de los productos que comercializan la Compañía y sus Subsidiarias, se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Por otro lado, la Compañía y sus Subsidiarias han identificado que sus únicas contraprestaciones variables significativas corresponden a algunos contratos con clientes que proporcionan derechos de devoluciones sobre ventas. Cuando un contrato con un cliente le proporciona un derecho de devolución del bien en un período específico, la Compañía y sus Subsidiarias registran ese derecho utilizando un estimado histórico de las devoluciones. En este sentido, el importe de los ingresos relacionados con las devoluciones esperadas se ajusta mediante el reconocimiento de provisiones de gastos en el estado consolidado de resultados integrales, cada vez que afectan directamente al rubro de ingresos por contratos con clientes.

Venta de vales de consumo y tarjetas de regalo ("Gift cards") -

Las ventas de vales de consumo y tarjetas de regalo ("Gift cards") son reconocidas al momento en que dichos vales son canjeados, antes de lo cual son registradas en el rubro "Ingresos diferidos" del estado consolidado de situación financiera.

Ingresos por servicios administrativos -

Los ingresos por servicios administrativos son reconocidos en el momento que se brinda el servicio y se miden de acuerdo a su realización.

Ingresos por comisiones y bonificaciones -

Los ingresos por comisiones y bonificaciones especiales se reconocen como ingreso a medida que devengan de acuerdo con los términos contractuales.

(k.2) Ingresos por arrendamientos -

Los ingresos por alquileres derivados de contratos de arrendamiento operativo, menos los costos directos iniciales provenientes de la celebración de dichos contratos, se reconocen de forma lineal a lo largo del plazo del arrendamiento, a excepción de los ingresos de alquiler contingentes, los cuales se reconocen cuando surgen. Los alquileres cobrados por adelantado se registran inicialmente en el rubro "Ingresos diferidos" del estado consolidado de situación financiera y se reconocen en resultados en forma lineal a lo largo del plazo del arrendamiento.

(k.3) Otros ingresos, costos y gastos -

Los otros ingresos, costos y gastos se reconocen a medida que devengan, independientemente del momento en que se paguen, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

(l) Préstamos y costos de financiamiento -

Los préstamos son reconocidos a su costo amortizado, incluyendo en su determinación los costos de emisión y las comisiones relacionadas a su adquisición. Los préstamos son clasificados como obligaciones a corto plazo a menos que la Compañía y sus Subsidiarias tengan el derecho irrevocable para diferir el acuerdo de las obligaciones por más de doce meses después de la fecha del estado consolidado de situación financiera. Los gastos por intereses de financiamiento se reconocen según el criterio del devengado.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Los costos de emisión de deuda corresponden a las comisiones de compromiso y otras comisiones de mantenimiento de las instituciones financieras, así como otros costos directos relacionados con el proceso de estructuración y contratos del préstamo. Tales costos se presentan deducidos del importe original de la deuda reconocida y se reconocen como gasto en el plazo de amortización del principal del préstamo a los que están relacionados usando el método del interés efectivo.

Los intereses que generan sus obligaciones financieras que se pueden atribuir directamente a la adquisición o construcción de un activo calificado (activo que toma un tiempo considerable para estar listo para la venta o uso esperado) se capitalizan como parte del costo de dicho activo, únicamente durante el plazo de su construcción.

(m) Impuesto a las ganancias -

Impuesto a las ganancias corriente -

El impuesto a las ganancias corriente se calcula por el monto que se espera pagar a la Autoridad Tributaria. Las normas legales y tasas usadas para calcular los importes por pagar son las que están vigentes en la fecha del estado consolidado de situación financiera.

Impuesto a las ganancias diferido -

El impuesto a las ganancias diferido es reconocido usando el método del pasivo por las diferencias temporales entre la base tributaria y contable de los activos y pasivos en la fecha del estado consolidado de situación financiera.

Todas las diferencias deducibles y las pérdidas arrastrables generan el reconocimiento de activos diferidos en la medida que sea probable que exista utilidad gravable contra la cual se pueda compensar las diferencias temporales deducibles, y se puedan usar las pérdidas tributarias arrastrables. El valor en libros del activo diferido es revisado en cada fecha del estado consolidado de situación financiera y es reducido en la medida en que sea improbable que exista suficiente utilidad imponible contra la cual se pueda compensar todo o parte del activo diferido. Los activos y pasivos diferidos son compensados si existe el derecho legal de compensarlos y los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad y la misma Autoridad Tributaria.

(n) Plan de beneficios a los empleados -

Algunos ejecutivos de la Compañía y sus Subsidiarias están incluidos en un plan de beneficios que otorga el Grupo a sus empleados, que consiste en el otorgamiento de opciones sobre acciones de su Matriz en Chile que se liquidarán en efectivo. De acuerdo con las condiciones del plan, se establece un precio de liquidación de los derechos sobre acciones que equivale al precio de mercado de la fecha en la que se otorga el beneficio, y que permiten al trabajador beneficiarse por la diferencia que exista entre el precio de mercado de la acción al momento de ejercer dichas opciones y el precio de liquidación acordado. De acuerdo con la CINIIF 11 "Transacciones con acciones propias y del grupo", este plan otorgado por su Matriz califica como un pago basado en acciones que se liquida en efectivo y debe ser registrado en la Compañía y sus Subsidiarias considerando los derechos devengados a la fecha del estado consolidado de situación financiera utilizando el valor razonable de las opciones en la fecha de su otorgamiento, afectando el rubro "Provisiones para beneficios a los empleados" (ver nota 15(b)), con cargo o abono al gasto de personal (nota 27) del estado consolidado de resultados integrales. El precio de mercado de las opciones se estimó utilizando modelos de valorización de acuerdo con NIIF.

(o) Programa de fidelización de clientes -

Los ingresos asociados al programa de fidelización "CMR Puntos" son reconocidos sobre la base del valor de mercado de los beneficios entregados a clientes, ajustado por la experiencia histórica de utilización y vencimiento

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

de los mismos. Los pasivos por este programa se presentan en el rubro "Ingresos diferidos" del estado consolidado de situación financiera.

(p) Provisiones -

Se reconoce una provisión sólo cuando la Compañía y sus Subsidiarias tienen alguna obligación presente (legal o implícita) como consecuencia de un hecho pasado, es probable que se requerirá para su liquidación un flujo de salida de recursos y puede hacerse una estimación confiable del monto de la obligación. Las provisiones se revisan periódicamente y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a la fecha de estado consolidado de situación financiera. El gasto relacionado con una provisión se muestra en el estado consolidado de resultados integrales. Las provisiones son descontadas a su valor presente usando una tasa que refleje, cuando sea apropiado, los riesgos específicos relacionados con el pasivo. Cuando se efectúa el descuento, el aumento en la provisión por el paso del tiempo es reconocido como un gasto financiero del estado consolidado de resultados integrales.

(q) Contingencias -

Los pasivos contingentes son registrados en los estados financieros consolidados cuando se considera que es probable que se confirmen en el tiempo y pueden ser razonablemente cuantificados; en caso contrario, sólo se revela la contingencia en notas a los estados financieros consolidados.

Los activos contingentes no se registran en los estados financieros consolidados, pero se revelan en notas cuando su grado de contingencia es probable.

(r) Ganancia por acción -

La ganancia por acción básica y diluida ha sido calculada considerando que:

- El numerador corresponde a la utilidad neta de cada año.
- El denominador corresponde al promedio ponderado de las acciones en circulación a la fecha del estado consolidado de situación financiera.

La Compañía y sus Subsidiarias no tienen instrumentos financieros que produzcan efectos dilutivos.

(s) Medición del valor razonable -

La Compañía y sus Subsidiarias miden algunos de sus instrumentos financieros tales como los instrumentos financieros derivados y obligaciones por pagos basados en acciones, al valor razonable en cada fecha del estado consolidado de situación financiera. Asimismo, el valor razonable de los instrumentos financieros es divulgado en la nota 32.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de un mercado a la fecha de medición. La medición al valor razonable se basa en el supuesto de que la transacción para vender el activo o transferir el pasivo tiene lugar, ya sea:

- En el mercado principal para el activo o pasivo, o
- En ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo.

El mercado principal o más ventajoso debe ser accesible por la Compañía y sus Subsidiarias. El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes en el mercado usarían al ponerle valor al activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés económico.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

La medición del valor razonable de activos no financieros toma en consideración la capacidad de un participante en el mercado para generar beneficios económicos mediante el mayor y mejor uso del activo o vendiéndolo a otro participante en el mercado que usaría el activo de la mejor manera posible. La Compañía y sus Subsidiarias utilizan técnicas de valuación que son apropiadas en las circunstancias y por las cuales tiene suficiente información disponible para medir al valor razonable, maximizando el uso de datos observables relevantes y minimizando el uso de datos no observables.

Todos los activos y pasivos por los cuales se determinan o revelan valores razonables en los estados financieros consolidados son clasificados dentro de la jerarquía de valor razonable, descritos a continuación, en base al nivel más bajo de los datos usados que sean significativos para la medición al valor razonable como un todo:

- Nivel 1 - Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable es directa o indirectamente observable.
- Nivel 3 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable no es observable.

Para los activos y pasivos que son reconocidos al valor razonable en los estados financieros consolidados sobre una base recurrente, la Compañía y sus Subsidiarias determinan si se han producido transferencias entre los diferentes niveles dentro de la jerarquía mediante la revisión de la categorización al final de cada período de reporte.

La Gerencia Financiera de la Compañía y sus Subsidiarias determina las políticas y procedimientos para mediciones al valor razonable recurrentes y no recurrentes. En cada fecha de cierre, la Gerencia Financiera analiza los movimientos en los valores de los activos y pasivos sobre los que se requiere un seguimiento continuo de su valoración según las políticas contables de la Compañía y sus Subsidiarias. Para este análisis, la Gerencia Financiera verifica los principales datos de entrada aplicados en la última valuación, comparando la información del cálculo de la valuación con contratos y otros documentos relevantes. La Gerencia también compara los cambios en el valor razonable de cada activo y pasivo con fuentes externas relevantes a fin de determinar si esos cambios son razonables.

Para propósitos de las revelaciones de valor razonable, la Compañía y sus Subsidiarias han determinado las clases de activos y pasivos sobre la base de su naturaleza, características y riesgos y el nivel de la jerarquía de valor razonable tal como se explicó anteriormente.

(t) Estados financieros consolidados comparativos –

A continuación, presentamos las principales reclasificaciones realizadas sobre los saldos al 31 de diciembre de 2021 con el fin de hacerlos comparativos con los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2020:

S/(000)

Estado consolidado de resultados–

Del rubro “Gastos administrativos” al rubro “Ingresos ordinarios” por la correcta presentación de las operaciones vinculadas a canales digitales

6,564

2.3 Juicios, estimados y supuestos contables significativos –

La preparación de los estados financieros consolidados requiere que la Gerencia utilice juicios, estimados y supuestos para determinar las cifras reportadas de activos y pasivos, la exposición de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros consolidados, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y de 2020.

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

(i) Estimación para pérdidas de inventarios -

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

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

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

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

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

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

(iv) Desvalorización de activos de larga duración -

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

(v) Recuperación de los activos tributarios diferidos -

Se requiere el uso de juicio profesional para determinar si los activos tributarios diferidos se deben reconocer en el estado consolidado de situación financiera. Los activos tributarios diferidos exigen que la Gerencia evalúe la probabilidad de que la Compañía y sus Subsidiarias generen utilidades gravables en períodos futuros para utilizar

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

los activos tributarios diferidos. Los estimados de ingresos gravables futuros se basan en las proyecciones de flujos de caja de operaciones y la aplicación de las leyes tributarias existentes en cada jurisdicción. En la medida en que los flujos de caja futuros y los ingresos gravables difieran significativamente de los estimados, ello podría tener un impacto en la capacidad de la Compañía y sus Subsidiarias para realizar los activos tributarios diferidos netos registrados en la fecha de reporte.

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

(vi) Pagos basados en acciones -

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

(vii) Tasa de interés incremental -

La Compañía y sus Subsidiarias utilizan la tasa de interés incremental (IBR por sus siglas en inglés) para medir los pasivos por arrendamiento. La tasa de interés incremental se estima utilizando datos observables (como las tasas de interés del mercado) cuando están disponibles, y se requiere que se haga ciertas estimaciones específicas de la entidad, como su calificación crediticia, los márgenes bancarios para este tipo de préstamos, entre otros.

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

La Compañía y sus Subsidiarias determinan el plazo del arrendamiento como el periodo no cancelable de un arrendamiento, junto con:

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

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

(ix) Valor razonable de instrumentos financieros -

Cuando el valor razonable de los activos y pasivos financieros registrados en el estado consolidado de situación financiera no puede ser derivado de mercados activos, su valor razonable es determinado usando técnicas de valuación las cuales incluyen modelos de descuento de flujos de efectivo. Los datos de estos modelos son tomados de mercados observables de ser posible, pero cuando no sea factible, un grado de juicio es requerido al

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

momento de determinar el valor razonable. Los juicios incluyen consideraciones de los riesgos de liquidez, de crédito y de volatilidad. Los cambios en los supuestos acerca de estos factores pueden afectar los valores razonables de los instrumentos financieros registrados.

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

2.4 Nuevos pronunciamientos contables -

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

- Modificación a la NIC 1: "Clasificación de Pasivos como corriente y no corriente", efectiva para períodos anuales que comiencen el 1 de enero de 2023 y deben aplicarse retroactivamente.
- Referencia a Marco Conceptual: "Modificación a la NIIF 3", efectiva para períodos anuales que comiencen el 1 de enero de 2022 y deben aplicarse de forma prospectiva.
- Propiedad, Planta y Equipo: "Ingresos antes de su Uso Esperado - Modificación a la NIC 16", efectiva para períodos anuales que comiencen el 1 de enero de 2022 y deben aplicarse retroactivamente.
- Contratos Onerosos: "Costos de Cumplir un Contrato - Modificación a la NIC 37", efectiva para períodos anuales que comiencen el 1 de enero de 2022.
- NIIF 1: "Adopción por Primera Vez de las NIIF - Subsidiaria que Adopta NIIF por Primera Vez", efectiva para períodos anuales que comiencen el 1 de enero de 2022 y se permite la adopción anticipada.
- NIIF 17: "Contratos de Seguro" efectiva para períodos anuales que comiencen el 1 de enero de 2023 y se permite la adopción anticipada.
- NIIF 9: "Instrumentos Financieros - Honorarios en la Prueba del 10% para dar de baja un pasivo", efectiva para períodos anuales que comiencen el 1 de enero de 2022 y se permite la adopción anticipada.
- NIC 41 Agricultura: "Efectos fiscales por medición al valor razonable", efectiva para períodos anuales que comiencen el 1 de enero de 2022 y se permite la adopción anticipada.
- NIC 8: "Definición de estimaciones contables", efectiva para períodos anuales que comiencen el 1 de enero de 2023 y se permite la adopción anticipada.
- Información que revelar sobre políticas contables. "Modificación a la NIC 1", efectiva para períodos anuales que comiencen el 1 de enero de 2023 y se permite la adopción anticipada.

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

3. Transacciones en moneda extranjera

Las operaciones en moneda extranjera se efectúan a las tasas de cambio del mercado libre. El tipo de cambio vigente al 31 de diciembre de 2021 publicado por la Superintendencia de Banca Seguros y AFP aplicado por la Compañía en las cuentas de activo y pasivo es S/3.998 por US\$1 para la compra y la venta (S/3.624 por US\$1 para la compra y la venta al 31 de diciembre de 2020), S/0.00472 por CLP1 para la compra y la venta y S/4.846 por EUR1 para la compra y la venta (S/4.906 por EUR1 para la compra y la venta al 31 de diciembre de 2020).

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Compañía y su subsidiaria tenían los siguientes activos y pasivos en dólares estadounidenses, pesos chilenos y euros:

	2021			2020	
	US\$ (000)	CLP (000)	EUROS (000)	US\$ (000)	EUROS (000)
Activos					
Efectivo y equivalentes al efectivo	15,729	-	-	455	-
Cuentas por cobrar comerciales	452	-	-	11	-
Otras cuentas por cobrar, neto	-	-	-	1,116	-
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	375	-	-	1,445	-
	16,556	-	-	3,027	-
Pasivos					
Cuentas por pagar comerciales	(18,519)	-	(1,454)	(18,518)	(600)
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	(7,434)	(3,310,809)	(68)	(10,201)	-
Pasivos financieros por arrendamientos	(44,869)	-	-	(41,972)	-
Otros pasivos monetarios	(510)	-	-	(967)	-
	(71,332)	(3,310,809)	(1,522)	(71,658)	(600)
Posición neta de compra de derivados (valor de referencia), nota 29	57,465	-	-	62,500	-
Posición activa, (pasiva) neta	2,689	(3,310,809)	(1,522)	(6,131)	(600)

La Gerencia ha evaluado el riesgo cambiario de su posición y ha realizado operaciones con instrumentos financieros derivados, ver mayor detalle en nota 32. La posición de compra de derivados al 31 de diciembre de 2021, corresponde a operaciones de compras de dólares estadounidenses por aproximadamente US\$ 57,465,000 equivalentes a S/229,745,070 (US\$62,500,000 equivalentes a S/226,500,000 al 31 de diciembre de 2020).

Durante el año 2021, la Compañía y sus Subsidiarias han registrado una pérdida neta por diferencia de cambio ascendente aproximadamente a S/22,196,000 (pérdida neta por aproximadamente S/16,871,000 en el año 2020), la cual se presenta en el rubro "Diferencia de cambio, neta" del estado consolidado de resultados integrales.

4. Efectivo y equivalentes al efectivo

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

2021

2020

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

	S/(000)	S/(000)
Caja (b)	25,680	23,995
Cuentas corrientes (b)	24,810	23,840
Depósitos a plazo con vencimiento original menor a tres meses (c)	148,525	147,400
	<u>199,015</u>	<u>195,235</u>

- (b) El saldo de caja comprende principalmente efectivo en poder de la Compañía y sus Subsidiarias, así como los fondos recaudados provenientes de las ventas en tiendas de la Compañía y sus Subsidiarias, los cuales son posteriormente depositados en las cuentas bancarias. Las cuentas corrientes bancarias son mantenidas en bancos locales, en moneda nacional y en dólares estadounidenses, son de libre disponibilidad y no generan intereses.
- (c) Al 31 de diciembre de 2021 corresponde a depósitos a plazo constituidos en bancos locales, en moneda nacional, con vencimiento original de 3 a 90 días, los cuales devengaron a una tasa de interés efectiva anual entre 0.15 a 2.70 por ciento. Al 31 de diciembre de 2020, correspondía a depósitos a plazo constituidos en bancos locales, en moneda nacional, con vencimiento original de 4 días, el cual devengó una tasa de interés efectiva anual entre 0.01 y a 0.30 por ciento.

5. Cuentas por cobrar comerciales, neto

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

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Tarjetas de crédito (b)	16,545	13,661
Facturas (c)	4,290	6,222
	<u>20,835</u>	<u>19,883</u>
Menos - Estimación para desvalorización de cuentas por cobrar (e)	(376)	(770)
	<u>20,459</u>	<u>19,113</u>

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

- (b) Corresponde a cuentas por cobrar por ventas a través de tarjetas de crédito, generadas principalmente durante los últimos días del año. Estos saldos han sido cobrados durante los primeros días del año siguiente.
- (c) Corresponde principalmente a las cuentas por cobrar originadas por las ventas de mercadería efectuadas a diversas compañías locales.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(d) Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, el anticuamiento del saldo de las cuentas por cobrar comerciales es como sigue:

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Vigentes	14,866	19,458
Vencidos -		
De 01 a 31 días	-	2
De 31 a 90 días	5,896	151
De 90 días a más	73	272
	<u>20,835</u>	<u>19,883</u>

(e) El movimiento de la estimación para desvalorización de cuentas por cobrar comerciales se muestra a continuación:

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Saldo inicial	770	267
Estimación cargada a resultados, nota 23	(271)	503
Castigo	(123)	-
	<u>376</u>	<u>770</u>

En opinión de la Gerencia, la estimación para desvalorización de cuentas por cobrar comerciales cubre adecuadamente el riesgo de crédito al 31 de diciembre de 2021 y de 2020.

6. Otras cuentas por cobrar, neto

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

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Impuestos por recuperar (b)	24,779	4,097
Servicios prestados a proveedores (c)	1,723	2,905
Fondos mantenidos en el Banco de la Nación (d)	1615	1,049
Depósitos en garantía	1,086	1,037
Subsidios (e)	947	1,259
Préstamos al personal	763	678
Cuentas por cobrar por venta de subsidiaria (f)		1,809
Otras cuentas por cobrar (g)	7,248	4,754
	<u>38,161</u>	<u>17,588</u>
Menos - Estimación para desvalorización de cuentas por cobrar (h)	(781)	(647)
	<u>37,380</u>	<u>16,941</u>
	2021 S/(000)	2020 S/(000)

Por plazo -

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Corriente	33,039	12,611
No corriente	4,341	4,330
	<u>37,380</u>	<u>16,941</u>

- (b) Durante el año 2021, la Compañía solicitó la devolución del impuesto a las ganancias generado por la rentabilidad del contrato de asociación en participación por el periodo 2014 a 2019 y pagado en dichos años, por un importe total de S/81,284,000, de los cuales se han recuperado S/60,751,000. Esta devolución se solicitó en virtud de la modificación del tratamiento tributario según RTF 2398-11-2021 que establece que el ente responsable del pago del impuesto a la renta es el Asociante (Banco Falabella Perú S.A.) y no los Asociados.

Adicionalmente, la Compañía tiene saldos por recuperar correspondientes a pagos efectuados por la Compañía y sus Subsidiarias a la Administración Tributaria con relación al impuesto a las ganancias de los ejercicios 2010, 2011, 2012 y 2015. A la fecha de este informe, la Compañía y sus Subsidiarias han iniciado el proceso de reclamación respectivo y, en opinión de la Gerencia y de sus asesores legales externos, dichos pagos serán recuperados en el mediano plazo.

- (c) Corresponde a cuentas por cobrar generadas por servicios de recibo, almacenaje y despacho de mercaderías prestados por la Compañía y sus Subsidiarias a algunos de sus proveedores. Dichas cuentas por cobrar tienen vencimientos corrientes y no generan intereses.
- (d) De acuerdo con la Resolución de Superintendencia N° 183-2004/SUNAT, los fondos mantenidos en el Banco de la Nación deben ser utilizados exclusivamente para el pago de deudas tributarias, o puede también solicitarse su libre disposición, en cuyo caso dichos fondos son devueltos en efectivo a quien lo solicita. Los fondos mantenidos por la Compañía y sus Subsidiarias en el Banco de la Nación al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, han sido utilizados para el pago de impuestos durante los meses de enero y febrero del año siguiente.
- (e) Corresponde a cuentas por cobrar por subsidios, de maternidad, lactancia e incapacidad temporal, las cuales al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, se encuentran pendientes de reembolso por el seguro social.
- (f) Al 31 de diciembre de 2020, correspondía al saldo por cobrar a un tercero por la venta de las acciones de la subsidiaria Viajes Falabella
- (g) Las otras cuentas por cobrar corresponden, principalmente, a saldos pendientes de cobro a terceros, en los cuales, en opinión de la Gerencia, serán recuperados en el primer trimestre de 2022.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(i) Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, el anticuamiento del saldo de las otras cuentas por cobrar es como sigue:

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Vigentes	5,505	8,086
Vencidos -		
De 1 a 30 días	87	8
De 31 a 90 días	459	392
De 90 días a más	<u>32,110</u>	<u>9,102</u>
	<u>38,161</u>	<u>17,588</u>

(j) El movimiento de la estimación para desvalorización de otras cuentas por cobrar se muestra a continuación:

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Saldo inicial	647	393
Estimación cargada a resultados, nota 23	159	254
Extorno de periodos anteriores		-
Castigos del periodo	<u>-25</u>	<u>-</u>
Saldo final	<u>781</u>	<u>647</u>

En opinión de la Gerencia, la estimación para desvalorización de las otras cuentas por cobrar cubre adecuadamente el riesgo de crédito al 31 de diciembre de 2021 y de 2020.

7. Inventarios, neto

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

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Mercaderías (b)	735,635	607,238
Mercaderías por recibir	223,814	86,468
Telas, materiales, envases y repuestos en almacén	<u>3,997</u>	<u>3,744</u>
	963,446	697,450
Menos - Estimación para desvalorización de inventarios (c)	<u>(40,239)</u>	<u>(45,328)</u>
	<u>923,207</u>	<u>652,122</u>

(b) Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, la Compañía y sus Subsidiarias mantienen mercaderías en almacén por S/331,214,000 y S/194,635,000, respectivamente, y en tiendas por S/404,421,000 y S/412,603,000, respectivamente. Las mercaderías están catalogadas por las líneas de ropa, accesorios, artefactos, decoraciones y hogar, juguetería y otros.

(c) El movimiento de la estimación para desvalorización de inventarios se muestra a continuación:

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Saldo inicial	45,328	31,269
Estimación cargada a resultados, nota 22	5,316	23,893
Recuperos, nota 22	<u>(10,068)</u>	<u>(9,834)</u>
Saldo final	<u>40,576</u>	<u>45,328</u>

La estimación para desvalorización de inventarios es determinada en función de los niveles de rotación de la mercadería, los descuentos otorgados por liquidación de temporada y otras características en base a evaluaciones periódicas de la Gerencia. En opinión de la Gerencia de la Compañía y sus Subsidiarias, el saldo de esta estimación cubre adecuadamente el riesgo de desvalorización de los inventarios al 31 de diciembre de 2021 y de 2020.

8. Gastos pagados por anticipado

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

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Publicidad y gastos pagados por anticipado (b)	1,808	4,303
Uniformes	264	-
Otros menores	<u>226</u>	<u>746</u>
	<u>2,298</u>	<u>5,049</u>

(b) Al 31 de diciembre de 2021 corresponde principalmente a pagos por anticipados de mantenimiento de software y publicidad realizados en diversos medios de comunicación por aproximadamente S/705,000 y S/146,000, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2020, correspondía principalmente a pagos adelantados por publicidad realizados en diversos medios de comunicación local por aproximadamente S/3,090,000. Se espera que dichos gastos sean consumidos en el curso normal de las operaciones de la compañía.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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

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

Propiedades, planta y equipo, neto –

Descripción	Terrenos S/(000)	Edificios y otras construcciones S/(000)	Mejoras en edificios y otras	Instalaciones S/(000)	Equipos diversos S/(000)	Equipos de cómputo S/(000)	Vehículos S/(000)	Muebles y enseres S/(000)	Maquinaria y equipo S/(000)	Trabajos en curso S/(000)	Total S/(000)
			construcciones alquiladas S/(000)								
Costo											
Saldo al 1 de enero de 2020	45,235	129,852	486,552	136,164	28,390	62,134	267	194,821	37,068	9,789	1,130,272
Adiciones (b)	-	-	2,148	1,043	30	311	-	598	2,583	107,155	113,867
Transferencias	-	5,907	69,644	(61,043)	(791)	10,344	-	6,625	33,142	(63,830)	-
Ajustes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(469)	(469)
Retiros y/o ventas (c)	-	-	(30,216)	-	(560)	(952)	-	(8,100)	(292)	(55)	(40,176)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	45,235	135,759	528,128	76,164	27,069	71,837	267	193,944	72,501	52,590	1,203,494
Adiciones (b)	-	-	4,685	231	220	2,155	-	858	3,170	111,113	122,432
Transferencias	-	-	33,462	3,357	(64)	2,767	-	25,826	4,448	(69,796)	-
Ajustes	-	-	(10)	-	-	-	-	(2)	-	(243)	(255)
Retiros y/o ventas	-	-	(2,063)	(8)	(39)	(247)	-	(837)	(193)	-	(3,387)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	45,235	135,759	564,202	79,744	27,186	76,512	267	219,789	79,926	93,664	1,322,284
Depreciación acumulada											
Saldo al 1 de enero de 2020	-	25,864	282,579	54,538	15,399	40,037	71	120,503	13,304	-	552,295
Adiciones (g)	-	3,629	26,765	16,945	1,240	7,897	53	17,034	7,069	-	80,632
Transferencias	-	-	(83)	(27,118)	83	3,210	-	-	23,908	-	-
Ajustes	-	-	-	-	-	58	-	-	559	-	617
Retiros y/o ventas (c)	-	-	(24,373)	-	(991)	(717)	-	(7,389)	367	-	(33,103)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	-	29,493	284,888	44,365	15,731	50,485	124	130,148	45,207	-	600,441
Adiciones (g)	-	3,920	41,656	4,172	2,249	7,781	52	17,976	6,432	-	84,238
Transferencias	-	-	-	-	(3)	3	-	-	-	-	-
Ajustes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Retiros y/o ventas	-	-	(1,806)	(8)	(39)	(211)	-	(656)	(183)	-	(2,903)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	-	33,413	324,738	48,529	17,938	58,058	176	147,468	51,456	-	681,776
Valor neto en libros											
Al 31 de diciembre de 2020	45,235	106,266	243,240	31,799	11,338	21,352	143	63,796	27,294	52,590	603,053
Al 31 de diciembre de 2021	45,235	102,346	239,464	31,215	9,248	18,454	91	72,321	28,470	93,664	640,508

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(b) Durante el año 2021, la Compañía y sus Subsidiarias realizaron obras de remodelación en sus tiendas y el centro de distribución por un importe de aproximadamente S/122,432,000 (S/113,867,000 durante el año 2020). Asimismo, el valor en libros de propiedad, planta y equipo obtenidas mediante un contrato de arrendamiento financiero asciende aproximadamente a S/ S/ 74,797,000 y se presenta en el rubro otros pasivos financieros del estado consolidado de situación financiera, ver nota 16(e).

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

Concepto	2021 S/(000)
Venta de activos	1
Bajas por remodelaciones	14
Bajas por cierre de locales y otros	469
Costo neto	484

(d) La Compañía y sus Subsidiarias constituyó una hipoteca a favor de Banco Scotiabank Perú S.A.A. por un terreno cuyo valor neto en libros es de S/28,419,000; ver nota 16(d).

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

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

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

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Gastos de ventas y distribución, nota 25	82,498	78,131
Gastos de administración, nota 26	1,740	2,501
	84,238	80,632

(h) La Gerencia de la Compañía y sus Subsidiarias han efectuado una evaluación de la recuperabilidad de sus inmuebles e instalaciones a través de proyecciones financieras de utilidades y flujos de caja descontados, y no han identificado activos que requieran una estimación por desvalorización al 31 de diciembre de 2021 y de 2020.

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

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

**Terrenos y
edificaciones**
S/(000)

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Plazos de arrendamiento (en años)	1.5-30
Costo	
Saldo al 1 de enero de 2020	401,596
Adiciones (a.1)	82,238
Retiros (a.2)	<u>(8,144)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2020	475,690
Adiciones (a.1)	67,961
Retiros (a.2)	<u>(2,373)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2021	<u>541,278</u>
Amortización acumulada	
Saldo al 1 de enero de 2020	33,566
Adiciones (d)	41,792
Retiros	<u>(2,715)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2020	<u>72,643</u>
Adiciones (d)	44,411
Retiros	<u>(404)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2021	<u>116,650</u>
Valor neto en libros	
Al 31 de diciembre de 2021	<u>424,628</u>
Al 31 de diciembre de 2020	<u>403,047</u>

(a.1) Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, corresponden principalmente a los nuevos contratos por la apertura de nuevos locales y la renovación de aquellos contratos que vencían durante dicho año.

(a.2) Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, corresponden principalmente al vencimiento de contratos que mantenían y al cierre de tiendas y oficinas.

(b) A continuación se detalla el movimiento del pasivo financiero por arrendamiento del periodo:

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Saldo inicial -	487,714	441,714
Adiciones por nuevos contratos	67,226	81,226
Gastos por intereses financieros, nota 28	29,721	28,476
Pagos de arrendamiento	(64,688)	(51,551)
Diferencia de cambio	14,029	13,401

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Bajas	(2,232)	(9,517)
Reducciones o diferimientos de renta; nota 2.2 (i.2)	(6,592)	(17,049)
Otros	<u>1,217</u>	<u>1,014</u>
Saldo final	<u>526,395</u>	<u>487,714</u>
Clasificación -		
Corriente	43,057	39,941
No corriente	<u>483,338</u>	<u>447,773</u>
	<u>526,395</u>	<u>487,714</u>

(c) Los siguientes montos se han reconocido en el estado consolidado de resultados integrales:

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Gastos de amortización de activos por derecho de uso (d)	44,910	41,792
Gastos por intereses sobre pasivos por arrendamiento, nota 28	29,721	28,476
Gastos relacionados con arrendamientos de corto y largo plazo	42,961	41,997
Gastos relacionados con activos de bajo valor	<u>199</u>	<u>901</u>
Total reconocido en resultados	<u>117,791</u>	<u>113,166</u>

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

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Gastos de ventas y distribución, nota 23	43,647	39,536
Gastos de administración, nota 24	<u>1,263</u>	<u>2,256</u>
	<u>44,910</u>	<u>41,792</u>

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

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Corriente -		
Hasta un mes	3,593	3,264
1 a 3 meses	7,229	6,570
4 a 12 meses	<u>32,235</u>	<u>30,107</u>
Saldo Final	<u>43,057</u>	<u>39,941</u>

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

No corriente -		
1 a 5 años	134,738	130,266
5 años a más	348,600	317,507
	<hr/>	<hr/>
Saldo Final	483,338	447,773
	<hr/>	<hr/>

- (f) En el curso normal de sus operaciones, la Compañía y sus Subsidiarias tienen contratos de arrendamiento que contienen pagos variables en función de sus ventas. A continuación, se proporciona información sobre los pagos de arrendamiento variables de la Compañía y sus Subsidiarias, en relación con los pagos fijos:

	Pagos fijos S/(000)	Pagos variables S/(000)	Total S/(000)
Renta fija	2,210	-	2,210
Renta variable con pago mínimo	64,688	22,252	86,940
Renta variable	-	23,608	23,608
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Saldo al 31 de diciembre de 2021	66,898	45,860	112,758
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Renta fija	6,867	-	6,867
Renta variable con pago mínimo	51,551	14,035	65,586
Renta variable	-	21,095	21,095
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Saldo al 31 de diciembre de 2020	58,418	35,130	93,548
	<hr/>	<hr/>	<hr/>

- (g) 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 plazo entre 1 a 10 años. Al 31 de diciembre de 2021 Los ingresos por alquileres reconocidos por la Compañía y sus Subsidiarias durante el año son de aproximadamente S/8,419,000 (S/7,176,000 en el 2020); ver nota 21. Los alquileres mínimos futuros no cancelables son los siguientes:

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
En un año	3,118	7,428
Entre uno y cinco años	12,470	29,711
Entre cinco y diez años	15,588	37,138
	<hr/>	<hr/>
	31,176	74,277
	<hr/>	<hr/>

11. Cuentas por pagar comerciales

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

	2021	2020
--	-------------	-------------

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

	S/(000)	S/(000)
Facturas por pagar (b)		
Del país	244,336	320,730
Del exterior	58,123	43,270
Facturas por recibir (c)	<u>1,695</u>	<u>4,930</u>
	<u>304,154</u>	<u>368,930</u>

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

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

12. Otras cuentas por pagar

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

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Impuesto general a las ventas por pagar (b)	3,885	32,576
Depósitos en garantía (c)	5,436	8,283
Vales de crédito (d)	8,408	5,965
Participación por pagar a cesados	2,442	4,018
Aportaciones y contribuciones laborales por pagar	3,690	3,884
Tarjetas "Gift card" vencidas (e)	3,591	1,786
Dividendos por pagar, nota 18(c)	2,224	1,892
Renta de quinta categoría	1,230	1,204
Remuneraciones por pagar	309	356
Otras cuentas por pagar (f)	<u>11,574</u>	<u>12,649</u>
	<u>42,789</u>	<u>72,613</u>

(b) Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, el impuesto general a las ventas por pagar se ha generado como consecuencia de las operaciones propias del negocio; asimismo, estos importes fueron cancelados durante el mes de enero de 2022 y de 2021, respectivamente.

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

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

(e) Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, el saldo comprende las obligaciones por los contratos de los gift card corporativos vencidas que se encuentran pendientes de renovación.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (f) Los conceptos que comprenden el rubro “Otras cuentas por pagar” tienen vencimientos corrientes, no generan intereses y no se han otorgado garantías específicas por las mismas.

13. Provisiones para beneficios a los empleados

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

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Vacaciones por pagar	10,522	8,079
Provisión para compensación por tiempo de servicios	2,657	2,482
Obligaciones por pagos basados en acciones (b)	2,602	2,291
Participaciones a los trabajadores (c)	18,907	377
Otros	1,030	474
	<u>35,718</u>	<u>13,703</u>
Por plazo -		
Corriente	34,228	12,632
No corriente	1,490	1,071
	<u>35,718</u>	<u>13,703</u>

- (b) La Compañía ha otorgado planes de beneficios en acciones para sus ejecutivos, los cuales serán liquidados en efectivo en un plazo máximo de 3 años. Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, el valor razonable de dichos planes de beneficios en acciones asciende a S/2,602,000 y S/2,291,000, respectivamente. Durante el año 2021, la Compañía ha reconocido por este concepto un gasto de aproximadamente S/1,333,000, el cual se incluye en los gastos de personal por aproximadamente S/423,000 en el año 2020, ver nota 25(a).

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

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

14. Otras provisiones

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

	Saldo inicial S/(000)	Adiciones S/(000)	Deducciones S/(000)	Saldo final S/(000)
Corriente -				
Al 31 de diciembre de 2021				

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

	Saldo inicial S/(000)	Adiciones S/(000)	Deducciones S/(000)	Saldo final S/(000)
Provisión por litigios (b)	17,581	1,350	(2,215)	16,716
Provisión por premios (c)	6,326	21,191	(9,635)	17,882
	<u>23,907</u>	<u>22,541</u>	<u>(11,850)</u>	<u>34,598</u>
Al 31 de diciembre de 2020				
Provisión por litigios (b)	16,348	1,284	(51)	17,581
Provisión por premios (c)	6,841	10,916	(11,431)	6,326
	<u>23,189</u>	<u>12,200</u>	<u>(11,482)</u>	<u>23,907</u>
No corriente -				
Al 31 de diciembre de 2021				
Provisión por desmantelamiento	2,446	330	-	2,776
Al 31 de diciembre de 2020				
Provisión por desmantelamiento	2,152	294	-	2,446

(b) La provisión del año por litigios se incluye como parte del rubro “Gastos de administración” del estado consolidado de resultados integrales, ver nota 24.

(c) La provisión del año por premios se incluye como parte del rubro “Gastos de personal” del estado consolidado de resultados integrales, ver nota 25.

15. Ingresos diferidos

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

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Por naturaleza -		
Ventas no despachadas y devoluciones	21,709	24,004
Tarjetas “Gift card” (b)	4,092	4,799
Programa de fidelización (c)	3,565	4,188
Productos pendientes de entrega relacionados al programa “Novios”	1,151	1,517
Licencia de uso de marca “Viajes Falabella”	419	700
Otros	187	528
	<u>31,123</u>	<u>35,736</u>
Por plazo -		
Corriente	31,123	35,179
No corriente	-	557

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

31,123

35,736

- (b) Corresponde a ventas de tarjetas de regalo denominadas "Gift cards" a los clientes de la Compañía y sus Subsidiarias, que al 31 de diciembre de 2021 y de 2020 se encuentran pendientes de consumo. El ingreso es reconocido cuando estas tarjetas son canjeadas en las tiendas de la Compañía y sus Subsidiarias.
- (c) Corresponde al programa de fidelización de clientes (CMR Puntos) que otorgan la Compañía y sus Subsidiarias a sus clientes, quienes por los consumos realizados en tienda con la tarjeta CMR acumulan puntos que pueden ser canjeados por productos que ofrecen la Compañía y sus Subsidiarias. Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, la Gerencia estima que la provisión registrada es suficiente para cubrir los futuros canjes de sus clientes.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

16. Otros pasivos financieros

(a) A continuación se presenta la composición de las obligaciones financieras de la Compañía y sus Subsidiarias:

Acreedor	Tasa promedio de Interés anual al 31 de diciembre de 2021 %	Vencimiento	Moneda de origen	Saldo al 31 de diciembre de 2021			Saldo al 31 de diciembre de 2020		
				Porción corriente S/(000)	Porción no corriente S/(000)	Total S/(000)	Porción corriente S/(000)	Porción no corriente S/(000)	Total S/(000)
Obligaciones financieras									
Préstamos bancarios (b)									
Scotiabank Perú S.A.A.	0.60 – 0.89	2022	S/	170,000	-	170,000			
Banco de Crédito del Perú S.A.	0.32 – 1.69	2022	S/	70,000	-	70,000			
BBVA Banco Continental	1.91	2022	S/	80,000	-	80,000			
				<u>320,000</u>	<u>-</u>	<u>320,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Bonos corporativos (c)	5.00 – 5.81	2022 - 2023	S/	10,981	2,499	13,480	14,987	13,494	28,481
Arrendamientos									
Scotiabank Perú S.A.A. (d)	5.5	2025	S/	16,688	51,474	68,162	15,690	68,172	83,862
Mall Plaza Perú S.A. (e)	-	2054	S/	98	3,123	3,221	98	3,222	3,320
Intereses por pagar (g)		2021	S/	<u>1,626</u>	<u>-</u>	<u>1,626</u>	<u>939</u>	<u>-</u>	<u>939</u>
				<u>29,393</u>	<u>57,096</u>	<u>86,489</u>	<u>31,714</u>	<u>84,888</u>	<u>116,602</u>
				<u>349,393</u>	<u>57,096</u>	<u>406,489</u>	<u>31,714</u>	<u>84,888</u>	<u>116,602</u>

(b) Los gastos por intereses devengados en los años 2021 y de 2020, relacionados a los préstamos bancarios, ascienden aproximadamente a S/1,327,000 y S/8,956,000, respectivamente, los cuales se presentan en el rubro "Gastos financieros" del estado separado de resultados integrales, nota 28.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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

Descripción	Monto colocado S/(000)	Fecha de colocación	Fecha de vencimiento	Tasa de interés fija anual %	Forma de pago de los intereses
Tercer Programa de Bonos					
Corporativos					
Bonos - Primera Emisión Serie A	60,000	Mayo 2012	Mayo 2022	5.81	Trimestral
Bonos - Primera Emisión Serie B	40,000	Agosto 2012	Agosto 2022	5.41	Trimestral
Bonos - Segunda misión Serie A	50,000	Abril 2013	Abril 2023	5.00	Trimestral
	150,000				

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

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

Las principales obligaciones que la Compañía debe cumplir son:

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

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

Referente al punto anterior, posterior al 30 de junio de 2021, las restricciones y responsabilidades establecidas en el Anexo 3 del Prospecto Marco del Tercer Programa de Bonos Corporativos de Saga Falabella SA han regresado a sus niveles estipulados en el contrato.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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

- (d) Corresponde a un contrato de arrendamiento financiero celebrado con Scotiabank Perú S.A.A. en marzo de 2019. Como consecuencia de los acuerdos celebrados en dicho contrato, la Compañía mantiene un resguardo financiero (covenant) relacionado a su capacidad de endeudamiento. Con fecha 22 de julio de 2020, se realizó una adenda al contrato en donde se acuerda modificar:
- El ratio que resulte de dividir (i) la suma de Deuda Financiera Neta entre (ii) Patrimonio Neto el cual deberá ser menor o igual a 2.5 veces, desde junio del 2020 hasta setiembre de 2021, y;
 - El ratio que resulte de dividir (i) la suma de Deuda Financiera Neta entre (ii) Patrimonio Neto el cual deberá ser menor o igual a 1.3 veces, desde octubre de 2021 en adelante.

Dicho pasivo financiero está garantizado por una hipoteca sobre cierta propiedad de la Compañía. El valor neto en libros de dichos activos es aproximadamente S/28,419,000; nota 9(d).

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

- (e) Durante el año 2014, la Compañía suscribió con su relacionada Mall Plaza Perú S.A. un Contrato de Transferencia de Propiedad de Edificaciones, Constitución de Derecho de Superficie, y Otros Acuerdos (en adelante “el Contrato”). Como consecuencia de los acuerdos celebrados en dicho Contrato, al 31 de diciembre de 2021, la Compañía mantiene un pasivo financiero de aproximadamente S/3,221,000 (aproximadamente S/3,320,000 al 31 de diciembre de 2020), el mismo que será aplicado a resultados a lo largo de la vigencia del Contrato (40 años).
- (f) El gasto por intereses devengados en el año terminado el 31 de diciembre de 2021, relacionado a los bonos corporativos y arrendamientos financieros asciende aproximadamente a S/5,598,000 (S/6,991,000 al 31 de diciembre de 2020), y se presenta en el rubro de “Gastos financieros” del estado consolidado de resultados integrales, ver nota 28.
- (g) Los intereses devengados pendientes de pago al 31 de diciembre de 2021 de los préstamos bancarios, bonos corporativos y arrendamientos financieros ascienden aproximadamente a S/1,626,000 (S/939,000 al 31 de diciembre de 2020).

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(h) Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, el calendario de amortización de la deuda a largo plazo es como sigue:

Año	2021 S/(000)	2020 S/(000)
2022	-	28,025
2023	20,470	20,470
2024	19,074	19,074
2025 en adelante	17,765	17,767
	<u>57,309</u>	<u>85,336</u>
Menos - Comisiones de estructuración y colocación	(213)	(448)
	<u>57,096</u>	<u>84,888</u>

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

17. Impuesto a las ganancias

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

	Al 1 de enero de 2020	(Cargo)/abono al estado consolidado de resultados integrales	Al 31 de diciembre de 2020	(Cargo)/abono al estado consolidado de resultados integrales	Al 31 de diciembre de 2021
	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)
Activo diferido					
Faltantes de inventario no deducibles temporalmente	22,501	(3,267)	19,234	80	19,314
Diferencia en tasas de depreciación para efectos tributarios y financieros	9,039	972	10,011	1,697	11,708
Provisiones no deducibles temporalmente	10,901	(1,383)	9,518	1,497	11,015
Estimación para desvalorización de inventarios	6,141	2,898	9,039	(2,028)	7,011
Estimación por diferencias de inventario	2,922	1,149	4,071	(116)	3,955
Pérdida tributaria arrastrable, nota 21(d)	2,779	128	2,907	(1,359)	1,548
Descuentos por volúmenes de compra	588	(75)	513	(234)	279
Siniestros por recuperar	1,385	(1,062)	323	-	323
	<u>56,256</u>	<u>(640)</u>	<u>55,616</u>	<u>(463)</u>	<u>55,153</u>
Pasivo diferido					
Amortización de activos intangibles	(1,364)	399	(965)	527	(438)
	<u>(1,364)</u>	<u>399</u>	<u>(965)</u>	<u>527</u>	<u>(438)</u>
Total activo diferido, neto	<u>54,892</u>	<u>(241)</u>	<u>54,651</u>	<u>64</u>	<u>54,715</u>

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

	2021	2020
	S/(000)	S/(000)
Corriente	65,349	3,227
Diferido	(64)	241
	<u>65,285</u>	<u>3,468</u>

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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

	2021		2020	
	S/(000)	%	S/(000)	%
Resultados antes de impuesto a las ganancias	190,898	100.00	(26,648)	100.00
Beneficio (gasto) teórico	(56,315)	(29.50)	7,861	29.50
Efecto neto de partidas no deducibles	(8,970)	(4.70)	(11,329)	(42.51)
Impuesto a las ganancias	(66,285)	(34.20)	(3,468)	(13.01)

(d) Al 31 de diciembre de 2021 la Compañía y Subsidiarias no mantienen activo por impuesto a las ganancias y al 31 de diciembre de 2020 mantienen activo por impuesto a las ganancias correspondiente al saldo a favor por pagos a cuenta de dicho impuesto, el mismo que a dicha fecha asciende aproximadamente a S/21,174,000.

Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020 el pasivo por impuesto a las ganancias se presenta neto de los pagos a cuenta de dicho impuesto y corresponde a saldos que mantienen impuesto a las ganancias por pagar, el mismo que a dicha fecha ascienden aproximadamente a S/18,539,000 y S/807,000 respectivamente.

18. Patrimonio neto

(a) Capital emitido -

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

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

Participación individual del capital

Al 31 de diciembre de 2021	Número de accionistas	Porcentaje de participación %
Menor al 1%	295	1.21
Mayor al 10%	1	98.79
	<u>296</u>	<u>100.00</u>

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Participación individual del capital

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

(b) Otras reservas de capital -

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

(b.1) Reserva legal

Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, este rubro incluye la reserva legal constituida por la Compañía ascendiente a S/50,000,000. Según lo dispone la Ley General de Sociedades, se requiere que un mínimo de 10 por ciento de la utilidad distributable de cada ejercicio, deducido el impuesto a las ganancias, se transfiera a una reserva legal hasta que ésta sea igual al 20 por ciento del capital social. La reserva legal puede compensar pérdidas o puede ser capitalizada, existiendo en ambos casos la obligación de reponerla.

(b.2) Plan de beneficios en acciones

Corresponde al saldo del plan de beneficios en acciones que la Compañía mantuvo hasta su vencimiento en el año 2018 por un importe de S/12,529,000, y que se encuentran vencidos al 31 de diciembre de 2020.

(b.3) Caducidad de dividendos

Durante el año 2021 y de acuerdo con lo permitido por la Ley General de Sociedades, la Compañía abonó a otras reservas de capital aquellos dividendos pendientes de pago con antigüedad mayor a los tres años por un importe de S/97,952 (S/1,000 durante 2020). Al 31 de diciembre de 2021 el saldo de la reserva correspondiente a este concepto asciende a S/3,948,000 y S/3,851,000 al 31 de diciembre 2020.

(c) Distribución de dividendos -

El Directorio, en sesión del 4 de noviembre de 2021, aprobó la distribución de dividendos por un total de S/60,000,000, equivalentes a aproximadamente S/0.38 por acción, correspondiente a utilidades del año 2017 de los cuales se pagó un importe de S/59,648,920 durante el año 2021.

Al 31 de diciembre 2021 y de 2020 el saldo pendiente de pago por concepto de dividendos asciende a S/2,224,000 y S/1,892,000, respectivamente, el cual se presenta en el rubro "Otras cuentas por pagar", ver nota 13(a).

19. Situación tributaria

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

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Las personas jurídicas no domiciliadas en el Perú y las personas naturales están sujetas a la retención de un impuesto adicional sobre los dividendos recibidos del 5 por ciento por las utilidades generadas a partir de 2017 cuya distribución se efectuó a partir de dicha fecha.

- (b) Para propósito de la determinación del impuesto a las ganancias, los precios de transferencia de las transacciones con empresas relacionadas y con empresas residentes en territorios de baja o nula imposición, deben estar sustentados con documentación e información sobre los métodos de valoración utilizados y los criterios considerados para su determinación. Con base en el análisis de las operaciones de la Compañía y sus Subsidiarias, la Gerencia y sus asesores legales opinan que, como consecuencia de la aplicación de estas normas, no surgirán contingencias de importancia para la Compañía y sus Subsidiarias al 31 de diciembre de 2021 y de 2020.
- (c) La Autoridad Tributaria tiene la facultad de revisar y, de ser aplicable, corregir el impuesto a las ganancias calculado por la Compañía y sus Subsidiarias en los cuatro años posteriores al año de la presentación de la declaración de impuestos. Las declaraciones juradas del impuesto a las ganancias e impuesto general a las ventas de los años 2015 al 2021 de la Compañía están pendientes de fiscalización por parte de la Autoridad Tributaria. Debido a las posibles interpretaciones que la Autoridad Tributaria pueda dar a las normas legales vigentes, no es posible determinar, a la fecha, si de las revisiones que se realicen resultarán o no pasivos para la Compañía y sus Subsidiarias por lo que cualquier mayor impuesto o recargo que pudiera resultar de eventuales revisiones fiscales sería aplicado a los resultados del ejercicio en que éste se determine. Sin embargo, en opinión de la Gerencia de la Compañía y sus Subsidiarias y de sus asesores legales, cualquier eventual liquidación adicional de impuestos no sería significativa para los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2021 y de 2020.

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

	Período sujeto a fiscalización
Saga Falabella Oriente S.A.C.	2017 - 2021
Saga Falabella Iquitos S.A.C.	2017 - 2021

Al 31 de diciembre de 2021, la Administración Tributaria mantiene fiscalizaciones en curso por los periodos 2015 y 2016, sobre el impuesto a las ganancias e impuesto general a las ventas de la Compañía.

Debido a las posibles interpretaciones que la Autoridad Tributaria pueda dar a las normas legales vigentes, no es posible determinar, a la fecha, si de las revisiones que se realicen resultarán o no pasivos para la Compañía y sus Subsidiarias por lo que cualquier mayor impuesto o recargo que pudiera resultar de eventuales revisiones fiscales sería aplicado a los resultados del ejercicio en que éste se determine. Sin embargo, en opinión de la Gerencia de la Compañía y sus Subsidiarias y de sus asesores legales, cualquier eventual liquidación adicional de impuestos no sería significativa para los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2021 y de 2020.

- (d) Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, la pérdida tributaria arrastrable determinada por la subsidiaria Saga Falabella Oriente S.A.C. asciende a S/10,071,000 y a S/13,895,000, respectivamente. La Gerencia de la Compañía y sus Subsidiarias ha decidido optar por el sistema de imputación de pérdidas desde el ejercicio que se tenga utilidad aplicando el 50 por ciento de la pérdida a los periodos siguientes hasta agotarla. El monto de la pérdida tributaria arrastrable está sujeto al resultado de las revisiones indicadas en el párrafo (c) anterior.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

20. Ingresos ordinarios provenientes de contratos con clientes

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

Adicionalmente, este rubro incluye ingresos por la venta de bienes y/o servicios complementarios, tales como ventas de boletos aéreos, paquetes turísticos, vales de consumo y tarjetas de regalo (gift cards), así como por comisiones por la venta de planes de garantía extendida y mercadería en consignación, entre otros por un total de aproximadamente S/45,851,000 (S/30,242,000 durante el año 2020).

21. Ingresos por alquileres

Los ingresos por alquileres corresponden principalmente al alquiler de espacios a terceros en las tiendas de la Compañía y sus Subsidiarias. Dichos espacios son a su vez utilizados por estos arrendatarios para la venta de sus productos en las mismas tiendas.

22. Costo de ventas de mercadería y costo de servicios

El costo de ventas de mercadería comprende:

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Inventario inicial, nota 9(a)	607,238	620,139
Compra de mercadería	2,663,207	1,799,031
Inventario final, nota 9(a)	<u>(735,635)</u>	<u>(607,238)</u>
	2,534,810	1,811,932
Más (Menos) - Obsolescencia y acortamiento, neta de recuperos, nota 9(c)	<u>(4,751)</u>	<u>14,059</u>
	<u>2,530,059</u>	<u>1,825,991</u>

23. Gastos de ventas y distribución

A continuación, se presenta el detalle de esta cuenta:

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Servicios prestados por terceros	344,255	222,114
Gastos de personal, nota 25(c)	211,097	169,082
Depreciación del ejercicio, nota 9g)	82,498	78,131
Amortización por activos por derecho de uso, nota 10(d)	43,647	39,536
Cargas diversas de gestión	26,392	27,132
Material de empaque y exhibición en tiendas	13,164	5,090
Tributos	4,986	4,296
Amortización de intangibles	370	478
Estimación para desvalorización de cuentas por cobrar, neta de recuperos, nota 6(e) y 7(j)	<u>-112</u>	<u>757</u>

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

726,297 546,616

24. Gastos de administración

A continuación, se presenta el detalle de este rubro:

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Servicios prestados por terceros	76,003	55,598
Gastos de personal, nota 25(c)	66,609	47,911
Cargas diversas de gestión	2,398	2,613
Depreciación del ejercicio, nota 9(g)	1,740	2,501
Amortización de activos por derecho de uso, nota 10(d)	1,263	2,256
Amortización de intangibles	604	1,716
Tributos	586	634
	<u>149,203</u>	<u>113,229</u>

25. Gastos de personal

(a) A continuación se presenta el detalle de esta cuenta:

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Remuneraciones	168,966	136,862
Gratificaciones	29,008	23,800
Cargas patronales	17,472	16,704
Compensación por tiempo de servicios	15,451	14,419
Vacaciones	14,077	13,325
Plan de beneficios, nota 13(b)	1,333	423
Participación de los trabajadores	20,674	377
Otros	10,674	11,083
	<u>277,655</u>	<u>216,993</u>

(b) El número promedio de directores y empleados en la Compañía y sus Subsidiarias fue de 6,949 en el año 2021 y 7,353 en el año 2020.

(c) Los gastos de personal han sido registrados en los siguientes rubros del estado consolidado de resultados integrales:

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Gastos de ventas y distribución, nota 23	211,097	169,082
Gastos de administración, nota 24	66,609	47,911
	<u>277,706</u>	<u>216,993</u>

26. Otros ingresos y gastos

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Otros ingresos		
Penalidad a proveedores (b)	1,566	-
Ingreso baja de contratos de arrendamiento (c)	765	4,354
Ingreso por extorno de pasivos (d)	463	4,619
Indemnizaciones por siniestros (e)	-	4,234
Otros	292	670
	<u>3,086</u>	<u>13,877</u>
Otros gastos		
Castigo de cuentas por cobrar a operadores de tarjetas	1,937	-
Remodelación y cierre de tiendas (f)	590	4,899
Pérdidas por siniestros (e)	81	253
Sanciones y multas	941	85
Otros	1,266	1,569
	<u>4,815</u>	<u>6,806</u>

(b) Corresponde principalmente a penalidades relacionadas a incumplimiento de contratos de obras por proyectos realizados por la compañía.

(c) Corresponde principalmente a ingresos relacionados a la baja de locales arrendados a terceros.

(c) Corresponde principalmente al extorno de pasivos que ya no representan una obligación para la Compañía al 31 de diciembre de 2021 y de 2020.

(d) Durante el año 2020, la Compañía ha reconocido pérdidas por siniestros por aproximadamente S/253,000. Asimismo, la compañía de seguros reconoció la indemnización por aproximadamente S/4,234,000, que a la fecha de este informe se han cobrado en su totalidad.

(f) Corresponde principalmente a gastos relacionados a la baja de locales arrendados a terceros y remodelaciones en tiendas.

27. Ingresos financieros

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

28. Gastos financieros

A continuación, se presenta el detalle de esta cuenta:

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

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Intereses sobre arrendamientos, nota 11(b)	29,721	28,476
Intereses sobre préstamos con empresas relacionadas, nota 30(i)	13,221	14,949
Intereses sobre préstamos bancarios, nota 16(b)	1,327	8,956
Intereses sobre otros pasivos financieros de largo plazo, nota 16(f)	5,598	6,991
Otros	1,681	1,312
	<u>51,548</u>	<u>60,684</u>

29. Pérdida/Ganancia por acción

El cálculo de la ganancia por acción al 31 de diciembre de 2021 y de 2020 se presenta a continuación:

Acciones comunes		
Acciones en circulación (en miles)	Días de vigencia hasta el cierre del año	Promedio ponderado de acciones (en miles)
Número al 31 de diciembre de 2020	<u>156,709</u>	<u>365</u>
Número al 31 de diciembre de 2021	<u>156,709</u>	<u>156,709</u>
Al 31 de diciembre de 2021		
Utilidad (numerador) S/(000)	Acciones (denominador) (en miles)	Utilidad por acción S/
Ganancia por acción – básica	<u>125,613</u>	<u>156,709</u>
		<u>0.80</u>
Al 31 de diciembre de 2020		
Pérdida (numerador) S/(000)	Acciones (denominador) (en miles)	Pérdida por acción S/
Pérdida por acción – básica	<u>(30,116)</u>	<u>156,709</u>
		<u>(0.19)</u>

30. Saldos y transacciones con entidades relacionadas y matriz

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

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Por cobrar comerciales -		
Digital Payment Perú S.A.C. (b)	14,076	236
Banco Falabella Perú S.A. (c)	5,233	8,143
Linio Perú S.A.C.	2,461	1,166

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Hipermercados Tottus S.A.	409	22
	<u>22,179</u>	<u>9,567</u>
Otras cuentas por cobrar -		
Banco Falabella Perú S.A. (c)	20,926	9,748
Hipermercados Tottus S.A. (d)	3,806	2,851
Tiendas del Mejoramiento del Hogar S.A. (e)	1,628	6,641
Falabella Retail S.A.	466	1,355
Inmobiliaria SIC S.A.	239	6,853
Open Plaza S.A.	-	105
Otras relacionadas del país	4,052	2,634
Otras relacionadas del exterior	888	2,719
	<u>32,005</u>	<u>32,906</u>
	<u>54,184</u>	<u>42,473</u>
Por plazo -		
Corriente	54,184	42,473
	<u>54,184</u>	<u>42,473</u>
Por pagar comerciales -		
Falabella Trading SPA. (f)	21,050	0
Shearvan Ltda. (f)	636	10,741
Falabella Servicios Generales S.A.C. (g)	3,258	4,193
	<u>24,944</u>	<u>14,934</u>
Otras cuentas por pagar (h) -		
Inverfal Perú S.A.A.	275,565	289,506
Banco Falabella Perú S.A. (b)	12,261	10,378
Falabella S.A.	8,662	-
Contac Center Falabella S.A.C.	6,749	7,350
Falabella Tecnología Corporativa Limitada	6,465	12,119
Falabella Retail S.A.	5,761	12,189

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Open Plaza S.A.	1,438	2,069
Falabella Corporativo Perú S.A.C.	1,334	2,327
Hipermercados Tottus S.A.	838	628
Otras relacionadas del país	3,372	2,519
Otras relacionadas del exterior	1,553	1,533
	<u>323,998</u>	<u>340,618</u>
	<u>348,942</u>	<u>355,552</u>
Por plazo -		
Corriente	79,070	80,930
No corriente	269,872	274,622
	<u>348,942</u>	<u>355,552</u>

- (b) El saldo corresponde principalmente a las transacciones pendientes de liquidar por las ventas realizadas a través de la plataforma digital FPAY que es operada por su relacionada, las cuales fueron cobradas los primeros días del mes siguiente.
- (c) Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, el saldo de las cuentas por cobrar a Banco Falabella Perú S.A. corresponde principalmente a:

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Por cobrar comerciales -		
Ventas a través de tarjetas CMR (*)	5,233	8,143
Otras cuentas por cobrar -		
Rentabilidad Consorcio (**)	19,660	8,107
Otros (***)	1,266	1,641
	<u>20,926</u>	<u>9,748</u>
	<u>26,159</u>	<u>17,891</u>

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

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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

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

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

Para determinar los resultados de la operación conjunta se considerará la suma de los ingresos, costos y gastos operativos de cada una de las partes, estructurándose un estado de resultados de la operación conjunta según los lineamientos del modelo financiero del consorcio establecido en el contrato. Al 31 de diciembre de 2021 la Compañía ha reconocido un ingreso de S/18,666,000 los cuales incluyen S/994,000 de ajuste negativo del año anterior, (S/8,107,000 al 31 diciembre 2020) respectivamente.

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

Al 31 de diciembre de 2021, el saldo de la cuenta por pagar a Banco Falabella Perú S.A. incluye aproximadamente S/12,236,000 (S/10,375,000 al 31 de diciembre de 2020) correspondientes a los fondos recibidos en las tiendas de la Compañía por la recaudación de cobros de cuotas a usuarios de la tarjeta de crédito CMR Falabella realizadas en cajas de las tiendas y que la Compañía debe reembolsar al Banco Falabella Perú S.A. Adicionalmente, incluye un saldo ascendente a aproximadamente S/26,000 (S/3,000 al 31 de diciembre de 2020) correspondiente a otros servicios.

- (d) Corresponde principalmente a cuentas por cobrar a manera de reembolso de los gastos de publicidad y promoción incurridos por la Compañía por cuenta de Hipermercados Tottus S.A. Estos saldos no generan intereses, tienen vencimiento corriente y no cuentan con garantías específicas.
- (e) Corresponde principalmente a cuentas por cobrar a manera de reembolso de los gastos de publicidad y promoción incurridos por la Compañía por cuenta de Tiendas del Mejoramiento del Hogar S.A. Estos saldos no generan intereses, tienen vencimiento corriente y no cuentan con garantías específicas
- (f) Durante los años 2021 y de 2020, la Compañía efectuó operaciones con empresas afiliadas del exterior, las cuales se refieren principalmente a las comisiones por compra de mercaderías para su posterior comercialización en el mercado peruano. A consecuencia de estas transacciones y otras menores, la Compañía tiene cuentas por pagar a afiliadas del exterior al 31 de diciembre de 2021 por S/21,686,000 (S/10,741,000 al 31 de diciembre de 2020).
- (g) Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, corresponde al efectivo recibido por la colocación de planes de garantía extendida en las tiendas de la Compañía y sus Subsidiarias, que posteriormente se transfiere a la relacionada Falabella Servicios Generales S.A.C.
- (h) Corresponde principalmente a cuentas por pagar por préstamos de corto y largo plazo recibidos de entidades relacionadas, los cuales devengan tasas de interés efectivas anuales entre 0.89 y 7.30 por ciento y que tienen vencimientos hasta el año 2029

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(j) A continuación se muestran las principales transacciones entre vinculadas:

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Ingresos:		
Ingresos por servicios corporativos y otros	8,365	9,889
Rentabilidad proveniente de contrato por Consorcio Banco Falabella	18,667	8,107
Garantía extendida	(16,134)	(12,716)
Ingreso por fletes, despachos y repartos	6,214	4,602
Ingresos por arriendos	5,254	5,364
Ingreso por reembolso de servicios	2,578	2,528
Venta de mercadería	853	224
Ingreso por reembolso de publicidad (e)	28,741	22,173
Otros	1,242	8,093
Gastos generales:		
Servicios de computación	65,658	50,786
Honorarios y otros servicios	46,720	17,253
Arriendos y gastos comunes	30,844	24,900
Comisiones por compra de mercadería y otros (f)	18,050	14,185
Gastos financieros por préstamos recibidos de relacionadas, nota 30	13,221	14,949
Servicios básicos y contribuciones	6,741	4,503
Gastos de publicidad	6,459	5,145
Mantenimiento y reparación	1,471	1,226
Otros	6,330	1,848
Otros:		
Préstamos recibidos (h)		
Inverfal Perú S.A.A.	-	305,000
Hipermercados Tottus S.A.	-	100,000
Open Plaza S.A.	-	20,000
Tiendas del Mejoramiento del Hogar S.A.	100,000	-
Otros	-	14,500
Préstamos otorgados		
Inverfal Perú S.A.A.	(20,000)	-
Linio Perú S.A.C.	-	(4,450)

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

(k) Remuneraciones al personal clave -

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

El total de remuneraciones recibidas por los directores y funcionarios clave de la Gerencia durante el año 2021 ascendieron aproximadamente a S/9,274,000 (aproximadamente S/9,405,000 durante el año 2020).

31. Contingencias

(a) Tributarias

Como consecuencia de la revisión de las declaraciones juradas de los años 2000 a 2005, en años anteriores, la Compañía recibió de la Superintendencia Nacional de Administración Tributaria (SUNAT) diversas Resoluciones de Determinación y Resoluciones de Multa relacionadas al impuesto general a las ventas y al impuesto a las ganancias de los períodos fiscales mencionados, de las cuales se mantiene una contingencia por aproximadamente S/36,165,000. al 31 de diciembre de 2021.

Asimismo, como consecuencia de la revisión de la declaración jurada del ejercicio 2013, la Compañía recibió de la SUNAT, diversas resoluciones de determinación y multa relacionadas al impuesto a las ganancias de dicho período fiscal, por un total de aproximadamente S/22,312,000. La Compañía ha presentado los recursos impugnatorios correspondientes ante la Autoridad Tributaria, encontrándose los mismos en etapa administrativa. En opinión de los asesores legales, los reclamos se resolverán favorablemente para la Compañía.

En opinión de la Gerencia y de sus asesores legales, se cuenta con argumentos suficientes de hecho y de derecho y consideran que no es necesario registrar pasivos adicionales en los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2021 y de 2020.

(b) Otras -

La Compañía afronta diversas demandas laborales y otros procesos o reclamaciones administrativos por aproximadamente a S/646,000 y S/322,000, respectivamente. Dichas demandas corresponden principalmente a perjuicios o uso indebido de imagen, indemnizaciones por despidos arbitrarios, entre otros, los cuales, en opinión de la Gerencia y de sus asesores legales, se deben resolver favorablemente para la Compañía, por lo que, en opinión de la Gerencia, no es necesario registrar pasivos adicionales por estos conceptos.

32. Valor razonable de derivados

Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, la Compañía mantiene contratos "forward" para la compra de moneda extranjera por un valor de referencia total de aproximadamente US\$ 57,465,000 con vencimientos desde enero hasta abril de 2022 (US\$62,500,000 al 31 de diciembre de 2020). Durante el año 2020, la Compañía ha reconocido una ganancia por aproximadamente S/39,375,000 (ganancia por aproximadamente S/14,585,000 en el año 2020), al estimar el cambio en el valor razonable y por las liquidaciones de las operaciones de forwards mantenidas por la Compañía, las mismas que se incluyen en el rubro "Resultados por instrumentos financieros derivados" del estado separado de resultados integrales.

Al 31 de diciembre de 2021, el valor razonable de los contratos "forward" vigentes a dicha fecha, ascendió a aproximadamente S/405,000 (S/2,797,000 al 31 de diciembre de 2020) y se presenta como parte del rubro "Otros activos financieros".