

Inverfal Perú S.A.A. y Subsidiarias

Estados financieros intermedios consolidados (no auditados) al 31 de diciembre de 2022 comparativo con 31 de diciembre de 2021

Inverfal Perú S.A.A. y Subsidiarias

Estados financieros consolidados (no auditados) al 31 de diciembre de 2022 y de 2021

Contenido

Estados financieros consolidados

Estado consolidado de situación financiera

Estado consolidado de resultados

Estado consolidado de resultados integrales

Estado consolidado de cambios en el patrimonio neto

Estado consolidado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros consolidados

Inverfal Perú S.A.A. y Subsidiarias

Estado consolidado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021

	Nota	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	2.2(e) y 4	1,365,496	1,207,221
Depósitos a plazo con vencimiento mayor a tres meses	4(d)	52,506	-
Otros activos financieros	2.2(b)(i) y 5	429,376	365,383
Colocaciones, neto	2.2(f) y 6	1,803,388	1,969,393
Cuentas por cobrar comerciales, neto	2.2(b)(i) y 7	118,869	93,720
Otras cuentas por cobrar, neto	2.2(b)(i) y 8	162,389	161,879
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	2.2(b)(i) y 26(a)	135,848	33,402
Inventarios, neto	2.2(g) y 9	2,528,913	2,657,215
Gastos pagados por anticipado	2.2(n) y 10	11,664	13,750
Activo por impuesto a las ganancias	2.2(p) y 22(e)	75,959	46,661
Otros activos no financieros		9,717	4,157
Activos no corrientes clasificados como mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas		2,877	-
Total activos corrientes		6,697,002	6,552,781
Activos no corrientes			
Otros activos financieros	2.2(b)(i) y 5	961	27,300
Colocaciones a largo plazo, neto	2.2(f) y 6	1,800,352	698,698
Otras cuentas por cobrar, neto	2.2(b)(i) y 8	4,514	11,316
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	2.2(b)(i) y 26(a)	147	123
Gastos pagados por anticipado	2.2(n) y 10	8,163	8,657
Inversiones en asociadas contabilizadas aplicando el método de la participación	2.2(h) y 11	20,292	17,985
Propiedades de inversión, neto	2.2(j) y 12	187,400	187,642
Propiedades, planta y equipo, neto	2.2(j) y 12	3,335,523	3,435,473
Activos intangibles, neto	2.2(l) y 13	190,830	235,756
Activos por derecho de uso, neto	2.2(m) y 14(a)	1,622,251	1,550,604
Activo diferido por impuesto a las ganancias	2.2(p) y 22(b)	282,820	270,037
Crédito mercantil	2.2(i) y 15	822,601	822,601
Otros activos no financieros		30	37
Total activos no corrientes		8,275,884	7,266,229
Total de activos		14,972,886	13,819,010

	Nota	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar comerciales	2.2(b)(ii) y 16	1,137,262	1,347,078
Otras cuentas por pagar	2.2(b)(ii) y 17	250,545	172,730
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	2.2(b)(ii) y 26(a)	660,819	182,001
Ingresos diferidos	2.2(n) y 18	79,778	98,145
Provisiones para beneficios a los empleados	2.2(q) y 19	126,340	147,097
Otras provisiones	2.2(s) y 20	92,682	105,061
Otros pasivos financieros	2.2(b)(ii) y 21	3,902,085	3,483,020
Pasivo por impuesto a las ganancias	2.2(p) y 22(e)	4,045	47,800
Pasivos financieros por arrendamientos	2.2(m) y 14(b)	140,434	128,619
Total pasivo corriente		6,393,990	5,711,551
Pasivos no corrientes			
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	2.2(b)(ii) y 26(a)	-	258,872
Ingresos diferidos	2.2(n) y 18	11,365	12,606
Provisiones para beneficios a los empleados	2.2(q) y 19	7,195	8,664
Otras provisiones	2.2(s) y 20	35,252	36,005
Otros pasivos financieros	2.2(b)(ii) y 21	1,506,553	1,143,946
Pasivo diferido por impuesto a las ganancias	2.2(p) y 22(b)	173,604	177,170
Pasivos financieros por arrendamientos	2.2(m) y 14(b)	1,948,514	1,928,995
Total pasivo no corriente		3,682,483	3,566,258
Total de pasivos		10,076,473	9,277,809
Patrimonio			
Capital emitido	23	2,934,893	2,934,893
Primas de emisión		121,676	121,676
Otras reservas de capital		1,332,446	1,257,159
Resultados no realizados		(9,280)	(7,373)
Resultados acumulados		508,259	227,517
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		4,887,994	4,533,872
Participaciones no controladoras	24	8,419	7,329
Total patrimonio		4,896,413	4,541,201
Total pasivos y patrimonio		14,972,886	13,819,010

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

Inverfal Perú S.A.A. y Subsidiarias

Estado consolidado de resultados

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y de 2021

	Nota	2022 S/ (000)	2021 S/ (000)
Ingresos ordinarios provenientes de contratos con clientes	2.2(n) y 27	13,478,466	13,299,235
Ingreso por intereses	27(b)	1,018,389	619,961
Ingresos por alquileres	14(g)	27,676	22,714
Costo de ventas		(9,660,014)	(9,453,305)
Intereses de obligaciones con el público	2.2(n)	(215,401)	(87,526)
Estimación para desvalorización de colocaciones, neta de recuperos	2.2(f); 6(e); 6(f) y 20(d)	(410,238)	(187,256)
Ganancia bruta		4,238,878	4,213,823
Gastos de ventas y distribución	2.2(n) y 28	(1,996,820)	(1,925,720)
Gastos de administración	2.2(n) y 29	(1,118,834)	(1,161,230)
Estimaciones, depreciación y amortización	2.2(n) y 31	(571,203)	(537,062)
Otros ingresos	2.2(n) y 32	132,712	28,881
Otros gastos	2.2(n) y 32	(32,909)	(29,087)
Ingresos financieros	2.2(n) y 33	15,402	5,617
Gastos financieros	2.2(n) y 33	(236,314)	(213,098)
Participación en los resultados netos de asociadas	2.2(h) y 11(a)	4,748	2,704
Resultados de instrumentos financieros derivados	2.2(c) y 36	(134,865)	221,763
Diferencia de cambio, neta	2.2(d) y 3	98,720	(148,090)
Resultado antes de impuesto a las ganancias		399,515	458,501
Ingreso (Gasto) por impuesto a las ganancias	2.2(p) y 22(c)	(116,838)	(176,789)
Ganancia neta del ejercicio		282,677	281,712
Ganancia neta atribuible a:			
Propietarios de la controladora	2.2(a)	280,742	280,057
Participaciones no controladoras	2.2(a) y 24(a)	1,935	1,655
Ganancia neta del ejercicio		282,677	281,712
Ganancia por acción			
Básica por acción ordinaria en operaciones continuadas	2.2(u) y 34	0.010	0.010

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

Inverfal Perú S.A.A. y Subsidiarias

Estado consolidado de resultados integrales

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y de 2021

	Nota	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Ganancia neta del ejercicio		282,677	281,712
		<hr/>	<hr/>
Participación en partidas patrimoniales de subsidiarias, neto de su efecto impositivo	23(c)	(1,907)	(7,484)
		<hr/>	<hr/>
Otros resultados integrales, neto de su efecto impositivo		(1,907)	(7,484)
		<hr/>	<hr/>
Total de resultados integrales		280,770	274,228
		<hr/>	<hr/>
Atribuible a:			
Accionistas de Inverfal Perú S.A.A.		278,835	272,573
Participaciones no controladoras		1,935	1,655
		<hr/>	<hr/>
Total de resultados integrales		280,770	274,228
		<hr/>	<hr/>

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

Inverfal Perú S.A.A. y Subsidiarias

Estado consolidado de cambios en el patrimonio neto

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y de 2021

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

	Otras reservas de capital				Resultados no realizados	Resultados acumulados	Total	Participaciones no controladoras	Total
	Capital emitido	Primas de emisión	Reserva Legal	Otras reservas					
	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	
Saldo al 1 de enero de 2021	2,934,893	121,676	586,979	673,541	111	(52,540)	4,264,660	8,372	4,273,032
Participación en los resultados no realizados de las subsidiarias, nota 23(c)	-	-	-	-	(7,484)	-	(7,484)	-	(7,484)
Ganancia (Pérdida) neta del ejercicio	-	-	-	-	-	280,057	280,057	1,655	281,712
Resultado integral del ejercicio	-	-	-	-	(7,484)	280,057	272,573	1,655	274,228
Cambio de participación en subsidiarias, nota 23(b.1)	-	-	-	(3,457)	-	-	(3,457)	(1,974)	(5,431)
Participación en otras reservas de capital de subsidiarias, nota 23(b.2)	-	-	-	96	-	-	96	-	96
Distribución de dividendos a no controladores, nota 24(b)	-	-	-	-	-	-	-	(724)	(724)
Saldo al 31 de diciembre 2021	<u>2,934,893</u>	<u>121,676</u>	<u>586,979</u>	<u>670,180</u>	<u>(7,373)</u>	<u>227,517</u>	<u>4,533,872</u>	<u>7,329</u>	<u>4,541,201</u>
Participación en los resultados no realizados de las subsidiarias, nota 23(c)	-	-	-	-	(1,907)	-	(1,907)	-	(1,907)
Ganancia neta del ejercicio	-	-	-	-	-	280,742	280,742	1,935	282,677
Resultado integral del ejercicio	-	-	-	-	(1,907)	280,742	278,835	1,935	280,770
Efecto por transferencia de acciones	-	-	-	75,287	-	-	75,287	-	75,287
Distribución de dividendos a no controladores, nota 24(b)	-	-	-	-	-	-	-	(845)	(845)
Saldo al 31 de diciembre 2022	<u>2,934,893</u>	<u>121,676</u>	<u>586,979</u>	<u>745,467</u>	<u>(9,280)</u>	<u>508,259</u>	<u>4,887,994</u>	<u>8,419</u>	<u>4,896,413</u>

Inverfal Perú S.A.A. y Subsidiarias

Estado consolidado de flujos de efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y de 2021

	Nota	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Actividades de operación			
Cobros por venta de bienes y prestación de servicios		14,116,311	14,285,694
Otros cobros de efectivo relativos a las actividades de operación		2,725,613	1,225,780
Pagos a proveedores de bienes y servicios		(12,950,634)	(13,629,505)
Pagos a empleados		(1,293,830)	(1,253,920)
Intereses pagados		(98,397)	(75,874)
Pago de impuestos a las ganancias		(190,679)	(180,337)
Desembolsos por colocaciones de negocios financieros		(417,672)	(266,354)
Desembolsos por obligaciones con el público		234,480	(263,583)
Otros pagos de efectivo relativos a la actividad de operación		(1,450,510)	(244,004)
Pago por intereses del pasivo por arrendamiento	14(b)	(132,907)	(129,469)
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de las actividades de operación		541,775	(531,572)
Actividades de inversión			
Venta de propiedades, planta y equipo, intangible y propiedades de inversión		8,034	6,206
Intereses recibidos		22,794	12,576
Cobros a entidades relacionadas		49,034	95,000
Cobro por pérdida de control de subsidiarias u otros negocios	8(b)	95,711	1,809
Dividendos recibidos	11(c)	2,426	2,543
Compra de propiedades, planta y equipo y propiedades de inversión	12(a)	(214,809)	(283,990)
Préstamos a entidades relacionadas	26(a)	(33,834)	(1,000)
Compra de activos intangibles	13(a)	(16,280)	(54,332)
Certificados de depósitos negociables	5	(56,286)	230,820
Adquisición de inversiones a valor razonable	5	(20,665)	(142,969)
Disminución de efectivo por pérdida de control en subsidiarias		(15,072)	-
Adquisición de activos financieros corrientes		(52,506)	-
Adquisición de participación en subsidiarias		-	(5,551)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		(231,453)	(138,888)
Actividades de financiamiento			
Obtención de préstamos		1,171,546	1,290,943
Préstamos de entidades relacionadas	26(a)	20,000	-
Amortización o pago de préstamos		(1,054,350)	(682,685)
Pagos por el principal del pasivo por arrendamiento	14(b)	(145,087)	(131,205)
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros		(16,947)	(15,921)
Intereses pagados		(92,215)	(83,634)
Pagos de préstamos a entidades relacionadas		(20,000)	-
Dividendos pagados a participaciones controladoras y no controladoras		(98)	(382)
Otros cobros de efectivo relativos a la actividad de financiamiento		(15,447)	71,968
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de financiamiento		(152,598)	449,084
(Disminución neta) aumento neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes de las variaciones en las tasas de cambio		157,724	(221,376)
Efectos de las variaciones en las tasas de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		551	415
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del ejercicio		1,207,221	1,428,182
Efectivo y equivalentes al efectivo al finalizar el ejercicio		1,365,496	1,207,221

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

Inverfal Perú S.A.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021

1. Actividad económica

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

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

- Saga Falabella S.A. y Subsidiarias, empresa que se constituyó en noviembre de 1953 y cuya actividad principal es dedicarse a la compra-venta de mercadería nacional e importada y otras actividades complementarias. La dirección registrada de la Compañía es Av. Paseo de la República 3220, San Isidro, Lima, Perú.
- Banco Falabella Perú S.A. y Subsidiarias, empresa que se constituyó en junio de 1996, que se encuentra autorizada a operar como banco múltiple y, como tal, está facultado a recibir depósitos de terceros e invertirlos junto con su capital en colocaciones, otorgar avales y fianzas, adquirir y negociar certificados de depósito, efectuar todo tipo de operaciones de intermediación financiera y de servicios bancarios y otras actividades permitidas por Ley. La dirección registrada de esta subsidiaria es Calle Carpaccio 250 (Pisos 4, 8, 9, 10 y 12) San Borja, Lima, Perú.
- Tiendas del Mejoramiento del Hogar S.A. y Subsidiarias, empresa que se constituyó en junio de 1978, y que fue adquirida por Sodimac Perú S.A. en septiembre 2014, formando parte del grupo Falabella a partir de esa fecha. Tiene como objeto social dedicarse a la comercialización de artículos de ferretería, construcción y acabados para el hogar dentro del territorio Nacional. Sus subsidiarias Sodimac Perú Oriente S.A.C., se dedican a la comercialización de mercadería nacional e importada en el país; Maestro Perú Amazonía S.A.C. empresa dedicada a la venta de productos de ferretería en la región selva, fusionada con Sodimac Perú Oriente S.A.C. en marzo del 2021, Inmobiliaria Domel S.A.C. empresa dedicada a la compra y administración de bienes inmuebles, inversiones inmobiliarias y otras inversiones en general, e Industrias Delta S.A. empresa dedicada a la administración de bienes inmuebles. La dirección registrada de la Compañía es Av. Angamos Este 1805, oficina 2, Surquillo, Lima.
- Hipermercados Tottus S.A. y Subsidiarias, empresa que inició operaciones en julio de 2004 para dedicarse a la explotación del negocio de hipermercados y supermercados en el territorio nacional. La dirección registrada de esta subsidiaria es Av. Angamos Este 1805, Int. Piso 10, Surquillo, Lima, Perú.
- Corredores de Seguros Falabella S.A.C., empresa que se constituyó en junio de 2004 y que se dedica a la venta de pólizas de seguros de las diferentes compañías aseguradoras que operan en el Perú. La subsidiaria Falabella Servicios Generales S.A.C. tiene como objeto social la prestación de servicios integrales a las tiendas relacionadas por los planes de garantía extendida, atención de llamadas (servicio de “call center”) a las empresas del Grupo Falabella, y la prestación de servicios

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

de asesoría, de asistencia y planes de salud. La dirección registrada de esta subsidiaria es Av. Angamos Este 1805, Oficina 3A, Piso 8, Surquillo, Lima, Perú.

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

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

Los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2021 han sido aprobados para su emisión por la Gerencia el 4 de abril de 2022. Los estados financieros intermedios consolidados al 31 de diciembre de 2022 han sido aprobados para su emisión por la Gerencia el 28 de febrero de 2023.

COVID -19

Mediante Decreto Supremo N° 044-2020-PCM de fecha 15 de marzo de 2020, se declaró el Estado de Emergencia Nacional en el Perú por un plazo de quince (15) días calendario a consecuencia del brote del COVID-19, el cual ha sido calificado como una pandemia por la Organización Mundial de la Salud al haberse extendido en más de cien países del mundo de manera simultánea. Posterior a dicha fecha, el Poder Ejecutivo oficializó diversas prórrogas para la ampliación del plazo del Estado de Emergencia.

El 27 de octubre de 2022 mediante Decreto Supremo N° 130 -2022 PCM, el Poder Ejecutivo oficializó el levantamiento del Estado de Emergencia por COVID-19 y todas las restricciones impuestas desde el 15 de marzo de 2020 a nivel nacional.

La Gerencia continuará evaluando e implementado las medidas necesarias para mitigar los impactos originados tanto por el COVID-19 y sus implicancias en la situación patrimonial y financiera de la Compañía; así como sobre los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo.

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

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

2.1 Bases para la preparación y presentación -

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

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

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

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

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

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

inversión;

- Los derechos que surjan de otros acuerdos contractuales; y
- 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 período 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.

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.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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

Entidad	Actividad económica	Porcentaje de participación									
		2022		2021		Total activos		Total pasivos		Patrimonio neto	
		Directa	Indirecta	Directa	Indirecta	2022 S/(000)	2021 S/(000)	2022 S/(000)	2021 S/(000)	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Saga Falabella S.A.	Retail	98.79	-	98.79	-	2,447,226	2,356,115	1,750,115	1,749,277	697,111	606,838
Hipermercados Tottus S.A.	Retail	99.99	-	99.99	-	3,216,630	3,208,287	2,172,934	2,164,300	1,043,696	1,043,987
Tiendas del Mejoramiento del Hogar S.A.	Retail	99.99	-	99.99	-	3,592,843	3,733,260	1,779,698	1,955,386	1,813,145	1,777,874
Saga Falabella Oriente S.A.C.	Retail	-	99.99	-	99.99	61,076	58,965	14,912	16,959	46,164	42,006
Hipermercados Tottus Oriente S.A.C.	Retail	-	99.99	-	99.99	192,028	202,993	72,734	89,101	119,294	113,892
Sodimac Perú Oriente S.A.C.	Retail	-	99.99	-	99.99	61,508	63,289	8,209	9,722	53,299	53,567
Hipermercados Tottus Iquitos S.A.C.	Retail	-	99.99	-	99.99	10,931	11,367	65	732	10,866	10,635
Ikso S.A.C.	Retail	99.99	-	99.99	-	11,495	7,375	3,048	1,320	8,447	6,055
Banco Falabella Perú S.A.	Financiera	99.73	0.27	99.69	0.31	5,513,962	4,174,314	4,642,538	3,391,733	871,424	782,581
Inmobiliaria Domel S.A.C	Actividades inmobiliarias	-	99.99	-	99.99	334,595	354,256	46,366	48,887	288,229	305,369
Industrias Delta S.A.C.	Actividades inmobiliarias	-	99.99	-	99.99	22,809	22,489	5,277	5,264	17,532	17,225
Compañía San Juan S.A.C.	Actividades inmobiliarias	-	99.99	-	99.99	16,928	16,367	18	146	16,910	16,221
Gestiones Integrales de Servicios S.A.C.	Actividades inmobiliarias	-	99.99	-	99.99	11,190	10,891	2,549	2,650	8,641	8,241
Corredores de Seguros Falabella S.A.C.	Broker de seguros	99.99	-	99.99	-	28,559	35,198	14,099	19,543	14,460	15,655
Falabella Servicios Generales S.A.C.	Servicios diversos	-	99.90	-	99.90	15,610	22,847	9,931	9,261	5,679	13,586
Falabella Corporativo Perú S.A.C.	Servicios administrativos	99.99	-	99.99	-	35,901	29,487	26,432	22,797	9,469	6,690
Falabella Tecnología Perú S.A.C.	Servicios informáticos	-	99.99	-	99.99	15,751	14,552	7,050	6,109	8,701	8,443
Contact Center Falabella S.A.C.	Atención de llamadas	-	99.99	-	99.99	24,769	24,340	7,919	8,610	16,850	15,730
Digital Payments Perú S.A.C.	Servicios diversos	-	-	99.99	-	-	62,969	-	26,667	-	36,302
Fazil Perú S.A.C. (antes Falapuntos S.A.C.)	Venta por internet	-	-	99.99	-	-	7,556	-	7,455	-	101

(*) Al 31 de diciembre de 2022, la Compañía transfirió las acciones de sus subsidiarias Digital Payments Perú S.A.C. y Fazil Perú S.A.C. por un importe ascendente a S/90,710,060 y S/5,000,999, respectivamente, ver nota 1.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(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, colocaciones, 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 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.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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 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 mantienen únicamente certificados de depósitos negociables en esta categoría, los cuales se presentan en el rubro "Otros activos financieros" del estado consolidado de situación financiera.

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 separado.

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 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, 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.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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 resultados 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 en la cuenta "Resultados 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 han 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 han transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero han transferido el control del activo.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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 han 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 de activos financieros -

La Compañía y sus Subsidiarias evalúan a cada fecha de cierre si un activo financiero o grupo de activos financieros está deteriorado. Los principales activos financieros sujetos a deterioro producto de incumplimiento contractual de la contraparte son los activos registrados a costo amortizado (préstamos y cuentas por cobrar).

Negocios no bancarios -

Principalmente para el caso de las "Cuentas por cobrar comerciales" de los negocios no bancarios, la Compañía y sus Subsidiarias aplican el modelo simplificado establecido por la NIIF 9 para el registro de la provisión por pérdidas esperadas. Para ello, se ha establecido una matriz de provisiones que se basa en la experiencia histórica de pérdidas crediticias, ajustada por factores prospectivos específicos para los deudores y el entorno económico en el cual operan la Compañía y sus Subsidiarias.

Si en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y la disminución puede ser objetivamente relacionada con un evento que ocurre después del reconocimiento del deterioro, la pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada. Cualquier posterior reverso de una pérdida por deterioro es reconocido en resultados, en la medida que el valor libro del activo no excede su costo amortizado a la fecha del reverso.

Negocio bancario -

Para el caso de las "Colocaciones" del negocio bancario, la Compañía y sus Subsidiarias han utilizado un enfoque de tres etapas para la medición de las pérdidas esperadas. Bajo este enfoque, las cuentas por cobrar evolucionan a través de las siguientes categorías, las cuales se basan en el cambio de riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial del activo financiero:

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Provisión de "Categoría 1" -

Quedan en esta categoría todos aquellos activos financieros en donde no ha habido un aumento significativo en su riesgo crediticio, desde su reconocimiento inicial, y que no tengan evidencias objetivas de deterioro. En esta categoría se reconoce la porción de pérdida crediticia esperada generada de posibles sucesos de incumplimiento dentro de los doce meses siguientes a la fecha de los estados financieros.

Provisión de "Categoría 2" -

En este tramo son considerados todos aquellos activos financieros en los cuales exista un incremento significativo en su riesgo crediticio desde su reconocimiento inicial y que no tengan evidencias objetivas de deterioro. En esta categoría se reconoce la porción de pérdida crediticia esperada generada de posibles sucesos de incumplimiento en toda la vida del instrumento financiero.

Provisión de "Categoría 3" -

En este tramo se considera que un activo financiero está deteriorado cuando han ocurrido uno o más eventos objetivos de deterioro que tengan un impacto perjudicial en los flujos de efectivo futuros esperados de dicho activo. En este tramo se considera, entre otras, como evidencia objetiva de deterioro, una mora de más de noventa días.

En esta categoría se reconoce la porción de pérdida crediticia esperada generada de posibles sucesos de incumplimiento en toda la vida remanente del instrumento financiero. El monto de la pérdida es medido como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa efectiva de interés original del activo financiero, es decir, la tasa efectiva de interés computada en el reconocimiento inicial. El valor en libros del activo es reducido a través del uso de una cuenta de provisión.

(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 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 Subsidiarias y que no se designan como instrumentos de cobertura eficaces según lo define la NIIF 9.

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, la Compañía y Subsidiarias mantiene en esta categoría 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 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.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

En esta categoría se incluyen las cuentas por pagar comerciales, otras cuentas por pagar, cuentas por pagar a entidades relacionadas, provisiones y 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 -

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 utilizan instrumentos financieros derivados para administrar su exposición a la variación en los tipos de cambio. Estos instrumentos financieros derivados se reconocen a sus valores razonables a la fecha de los estados financieros consolidados. Los derivados se contabilizan como activos financieros cuando su valor razonable es positivo y como pasivos financieros cuando su valor razonable es negativo.

Para fines de la contabilidad de coberturas, las coberturas que aplican a la Compañía y sus Subsidiarias se clasifican únicamente como coberturas de flujos de efectivo; es decir, cuando cubren la exposición a las variaciones en los flujos de efectivo atribuidas ya sea a un riesgo particular asociado con un activo o pasivo reconocido o a una transacción prevista altamente probable, o al riesgo de tipo de cambio en un compromiso en firme no reconocido.

Al inicio de una relación de cobertura, la Compañía y sus Subsidiarias designan y documentan formalmente la relación de cobertura a la que desea aplicar la contabilidad de coberturas, el objetivo de la gestión del riesgo y la estrategia para llevar a cabo la cobertura.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

La documentación incluye identificación del instrumento de cobertura, el bien cubierto, la naturaleza del riesgo que se cubre y como la Compañía y sus Subsidiarias van a evaluar si la relación de cobertura cumple con los requerimientos de efectividad de la cobertura (incluyendo análisis de las fuentes de ineffectividad de la cobertura y cómo el ratio de cobertura se determina). Una relación de cobertura se trata como contabilidad de cobertura si cumple con los siguientes requerimientos de efectividad:

- Existe una relación económica entre el bien cubierto y el instrumento de cobertura;
- El efecto de riesgo de crédito no domina los cambios en el valor que resultan de la relación económica;
y
- El ratio de cobertura de la relación de cobertura es el mismo que resulta de la cantidad del bien cubierto que la entidad realmente cubre y la cantidad del instrumento de cobertura que la entidad realmente usa para cubrir la cantidad del bien cubierto.

Las coberturas de flujos de efectivo que cumplen con todos los criterios para la contabilidad de cobertura son registradas según se describe a continuación: La porción efectiva de la ganancia o pérdida de un instrumento de cobertura se reconoce como otro resultado integral en el rubro de "Resultados no realizados en instrumentos financieros derivados", mientras que la porción ineffectiva se reconoce inmediatamente en el estado consolidado de resultados. Para cualquier cobertura de flujos de efectivo, el monto acumulado en otros resultados integrales es transferido a resultados del ejercicio como un ajuste de reclasificación en el mismo periodo o periodos durante los cuales los flujos de caja cubiertos afectan resultados.

En caso se descontinúe la cobertura de flujos de efectivo, el monto acumulado en otros resultados integrales debe permanecer en otros resultados integrales acumulados si todavía se espera que ocurran los flujos de efectivo cubiertos. Caso contrario, el monto será inmediatamente reclasificado a resultados del ejercicio como un ajuste de reclasificación. Luego de la descontinuación, una vez que se da los flujos de efectivo cubiertos, cualquier importe que permanece en otros resultados acumulados integrales debe ser registrado teniendo en cuenta la naturaleza de la transacción subyacente.

- (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.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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 prevaeciente 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, remesas en tránsito y depósitos con menos de tres meses de vencimiento desde su fecha de adquisición.

(f) Colocaciones -

Las colocaciones son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo y que son distintos de: los que la entidad tenga la intención de vender inmediatamente o en un futuro próximo, los que la entidad designe en el momento del reconocimiento inicial como disponibles para la venta y los que podrían no permitir al tenedor la recuperación sustancial de toda su inversión inicial por circunstancias diferentes a su deterioro crediticio.

Después de su reconocimiento inicial, las colocaciones son llevadas al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier estimación para desvalorización. El costo amortizado es calculado considerando cualquier descuento o prima incurrido en la adquisición, comisiones y costos, que constituyen una parte integral de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva es reconocida en el estado consolidado de resultados en el rubro “Ingresos financieros”. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado consolidado de resultados en la cuenta “Estimación para desvalorización de colocaciones, neta de recuperos”.

Las colocaciones directas se registran cuando se realiza el desembolso de los fondos a favor de los clientes. En el caso de las operaciones de tarjeta de crédito, éstas son registradas como créditos por el monto de los consumos y/o retiros de efectivo realizados. Los créditos indirectos (contingentes) se registran cuando se emiten los documentos que soportan dichas facilidades de crédito.

(g) 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 las mercaderías 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.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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

(h) Inversiones en asociadas aplicando el método de la participación –

Las inversiones en asociadas están registradas utilizando el método de participación patrimonial. De acuerdo con este método, la inversión inicial es registrada al costo y, posteriormente, se ajusta para reconocer las variaciones de la participación de la Compañía en el patrimonio neto de sus asociadas y la participación en los resultados del ejercicio se registra en el estado consolidado de resultados. Asimismo, el monto de la inversión se reduce por el importe de los dividendos recibidos en efectivo y las reducciones de capital que realicen las asociadas.

Una asociada es una entidad sobre la que el inversor posee influencia significativa. La influencia significativa se refiere al poder de intervenir en las decisiones de política financiera y de operación de la entidad receptora de la inversión, pero sin llegar a tener el control o el control conjunto de ésta.

Las consideraciones para tener en cuenta para determinar la existencia de influencia significativa o control conjunto son similares a las que resultan necesarias para determinar la existencia de control sobre las subsidiarias.

Los estados financieros de las asociadas se preparan para el mismo período de información que el de la Compañía. De ser necesario, se realizan los ajustes apropiados a fin de que sus políticas contables se ajusten a las políticas contables de la Compañía.

(i) Combinaciones de negocios y crédito mercantil –

Las combinaciones de negocios se contabilizan utilizando el método de compra. El costo de una adquisición se mide como la suma de la contraprestación transferida, medida por su valor razonable a la fecha de adquisición, y el importe de cualquier participación no controladora en la entidad adquirida. Para cada combinación de negocios, la Compañía y sus Subsidiarias miden la participación no controladora en la adquirida ya sea por su valor razonable o por la participación proporcional sobre los activos netos identificables adquiridos. Los costos de adquisición incurridos se registran como gasto y son incluidos en el rubro “Gastos de administración”.

Cuando la Compañía y sus Subsidiarias adquieren un negocio, evalúan los activos financieros y los pasivos asumidos para su adecuada clasificación y designación de acuerdo con los términos contractuales, las circunstancias económicas y las condiciones pertinentes a la fecha de adquisición.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

En casos en los que la Compañía adquiere el control de una entidad en la que mantenía una participación previa (haya sido ésta una empresa asociada, negocio controlado conjuntamente o un activo financiero), en la fecha en la que se da dicha adquisición, se remide su participación previa al valor razonable y cualquier diferencia con relación a su valor en libros a dicha fecha se reconoce en resultados.

El crédito mercantil se mide inicialmente al costo, y corresponde al exceso de la contraprestación transferida más el importe reconocido como participación no controladora, respecto de los activos adquiridos y los pasivos asumidos. Si esta contraprestación resultase menor al valor razonable de los activos netos de la entidad adquirida, la diferencia se reconoce en resultados.

Después del reconocimiento inicial, el crédito mercantil se mide al costo menos cualquier pérdida acumulada por deterioro. Para propósitos de la prueba de deterioro, el crédito mercantil generado en una combinación de negocios es, a partir de la fecha de adquisición, asignado a cada una de las unidades generadoras de efectivo de la Compañía y sus Subsidiarias, de las que se espera serán beneficiadas con la combinación.

Cuando el crédito mercantil forma parte de una unidad generadora de efectivo y parte de la operación de esa unidad se vende, el crédito mercantil asociado con la parte de la unidad vendida se incluye en la determinación de la ganancia o pérdida en la disposición o baja de la operación. El crédito mercantil que se da de baja en estas circunstancias se mide sobre la base de los valores relativos de la operación de venta y de la porción retenida de la unidad generadora de efectivo.

(j) Propiedades de inversión y propiedades, planta y equipo –

(j.1) Propiedades de inversión -

Las propiedades de inversión corresponden a aquellos terrenos, edificios e instalaciones destinados para alquiler y aquellos predios que no cuentan con uso definido por la Compañía. Estas inversiones se valorizan siguiendo el modelo del costo permitido por la NIC 40 Propiedades de inversión; es decir, al costo de adquisición más los gastos directos relacionados, incluyendo los gastos financieros de activos calificados, menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro, en forma similar a los otros activos de la Compañía y sus Subsidiarias (ver párrafo (j.2) siguiente). El costo de las propiedades de inversión adquiridas en combinaciones de negocios es su valor razonable a la fecha de la adquisición.

Los inmuebles en construcción se registran al costo, incluyendo todos los gastos e intereses directamente relacionados a la construcción del activo hasta que se encuentre en condiciones operativas. Las construcciones en proceso no se deprecian hasta que los activos relevantes se terminen y estén operativos.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(j.2) Propiedades, planta y equipo -

El rubro propiedades, planta y equipo son 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 2.2(o).

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 2022 y de 2021:

Propiedades de inversión -	Años
Edificios y otras construcciones	20 a 50
Instalaciones	10
Propiedades, planta y equipo -	
Edificios y otras construcciones	20 a 50
Mejoras en inmuebles y otras construcciones	(*)
Instalaciones	5 a 20
Equipos diversos	5 a 15
Equipos de cómputo	2 a 6
Maquinaria y equipo	2 a 15
Vehículos	5 y 7
Muebles y enseres	3 a 10

(*) De acuerdo con la duración de los contratos de alquiler que varían entre 2 y 50 años

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

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(k) Deterioro de activos no financieros –

Los activos que tienen vida útil indeterminada, o los activos intangibles que no están listos para su uso, y no son objeto de amortización, se someten a pruebas anuales de deterioro. Los activos sujetos a depreciación o amortización se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que su valor en libros podría no recuperarse. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor valor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generan flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

Para efectos de las pruebas de deterioro del crédito mercantil adquirido en una combinación de negocios, éste es asignado a cada una de las unidades generadoras de efectivo (UGE), o grupos de UGE, que se espera se beneficien de las sinergias de la combinación. Cada unidad o grupo de unidades a las que el crédito mercantil es asignado representa el menor nivel dentro de la entidad en el que se hace seguimiento al crédito mercantil para efectos de gestión interna.

Se realizan revisiones del deterioro del crédito mercantil anualmente o de forma más frecuente cuando ocurran eventos o cambios en circunstancias que indiquen un potencial deterioro en su valor. El valor en libros de la UGE, que contiene crédito mercantil, se compara con su valor recuperable, que es el mayor entre su valor en uso y su valor razonable menos gastos para su venta. Cualquier deterioro es reconocido como gasto y no es posible su reversión posterior.

(l) Activos intangibles –

Los activos intangibles del estado consolidado de situación financiera incluyen desarrollos, marcas, adquisiciones de licencias, softwares y otros activos utilizados en las operaciones propias de las Subsidiarias.

Los activos intangibles adquiridos en forma separada se miden inicialmente por su costo. El costo de los activos intangibles adquiridos en combinaciones de negocios es su valor razonable a la fecha de la adquisición.

Las licencias de software adquiridas por las subsidiarias se capitalizan sobre la base de los costos incurridos para adquirir o poner en uso el programa específico. Estos activos intangibles son amortizados siguiendo el método de línea recta sobre la base de su vida útil estimada entre 4 y 10 años.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

La marca y los contratos de alquiler mantenidos en los estados financieros consolidados han sido reconocidos como intangibles de vida útil definida y se generaron como consecuencia de la adquisición de Tiendas del Mejoramiento del Hogar S.A. La vida útil de la marca se ha determinado sobre la base de un análisis de su antigüedad y expectativas futuras en 10 años y será amortizada siguiendo el método de línea recta. Los contratos de alquiler fueron identificados en base al valor presente de los flujos futuros de los ingresos que genera cada contrato, y su vida útil se ha determinado tomando como base el periodo estimado de vigencia de dichos contratos.

La vida útil y el método de amortización se revisan periódicamente para asegurar que sean consistentes con el patrón previsto de beneficios económicos de las partidas de intangibles.

(m) 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 -

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.

(m.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 periodo más corto entre el plazo del arrendamiento y la vida útil estimada de los activos, en periodos de entre 2 y 99 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.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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

(m.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 NIIF 16 aprobada el 28 de mayo de 2020; ver nota 14(b).

(m.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.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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.

(n) Reconocimiento de ingresos, costos y gastos -

Actividades no bancarias -

(n.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, bonificaciones, así como comisiones por la venta de planes de garantía extendida y mercadería en consignación, entre otros. 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 -

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.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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 periodo 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 comisiones y bonificaciones -

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

(n.2) **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.

Actividades bancarias -

Los ingresos y gastos por intereses devengados son reconocidos en el estado consolidado de resultados usando el método del interés efectivo, que es la tasa que permite descontar los flujos de caja futuros que se estiman pagar o recibir en la vida del instrumento o un periodo menor, de ser apropiado, igualando el valor neto en libros del activo o pasivo financiero.

El reconocimiento de los intereses es suspendido cuando las colocaciones presentan problemas de cobrabilidad o en caso de incumplimiento por parte del prestatario o del emisor del valor; estos intereses solo se reconocen como ingresos en la medida en que son cobrados. Los intereses no cobrados sobre dichas colocaciones son anulados de los ingresos. Cuando la Gerencia determina que la condición financiera del deudor ha mejorado se restablece la contabilización de los intereses sobre la base del devengado.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Los ingresos por comisiones y honorarios son reconocidos conforme se devengan. Los honorarios cobrados por créditos contingentes de colocaciones que probablemente serán utilizadas y otras relacionadas con las colocaciones son diferidas (junto con los costos directos incrementales relacionados) y son reconocidos ajustando la tasa de interés efectiva del crédito. Los otros ingresos y gastos se reconocen en el período en que se devengan.

(o) Préstamos y costos de financiamiento –

Los préstamos son reconocidos a su costo amortizado incluyendo en su determinación los costos de derecho de su emisión. 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 costos de financiamiento se reconocen según el principio del devengado.

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 al 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.

(p) Impuesto a las ganancias –

Impuesto a las ganancias corriente –

El impuesto a las ganancias para el período 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.

(q) Plan de beneficios a los empleados –

Algunos ejecutivos de la Compañía 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

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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 NIIF 2 “Pagos basados en acciones”, 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 separado 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 19(c)), con cargo o abono al gasto de personal (nota 30) del estado separado de resultados integrales. El precio de mercado de las opciones se estimó utilizando modelos de valorización de acuerdo con NIIF.

(r) 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 de los mismos. Los ingresos diferidos por este programa se presentan en el rubro “Ingresos diferidos” del estado consolidado de situación financiera.

(s) 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 requiera para su liquidación un flujo sólido 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 del estado consolidado de situación financiera. El gasto relacionado con una provisión se muestra en el estado consolidado de resultados. Las provisiones son descontadas a su valor presente usando una tasa que refleja, 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.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(t) 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.

(u) Utilidad por acción básica y diluida –

La utilidad 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.

(v) Segmentos de negocio –

Un segmento de negocio es un componente de una entidad que: (i) desarrolla actividades de negocio de las que puede obtener ingresos de las actividades ordinarias e incurrir en gastos, (ii) cuyos resultados de operación se examinan de forma regular por la Gerencia en la toma de decisiones de operación de la entidad, para decidir sobre los recursos que deben asignarse al segmento y para evaluar su rendimiento; y, (iii) sobre el cual se dispone de información financiera diferenciada.

La Gerencia de la Compañía y sus Subsidiarias ha definido que tienen dos segmentos de negocios (retail, financiero y otros servicios), en base a los cuales se evalúa y revisa periódicamente la gestión del Grupo. La información financiera de los segmentos de negocio definidos por la Gerencia se presenta en la nota 37.

(w) Medición del valor razonable -

La Compañía y sus Subsidiarias miden algunos de sus instrumentos financieros tales como los instrumentos financieros derivados, obligaciones por pagos basados en acciones, y otros activos financieros, al valor razonable en cada fecha del estado consolidado de situación financiera.

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 tienen 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, descrita 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 determinan 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.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(x) 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 2022:

S/(000)

Estado consolidado de situación financiera-

Del rubro "Otras cuentas por pagar" al rubro "Otras cuentas por cobrar" corrientes, por el crédito del impuesto general a las ventas retenido a no domiciliados	14,534
Del rubro "Otras cuentas por cobrar" corrientes al rubro "Otras cuentas por cobrar" no corriente, por las cuentas por cobrar de obras en curso	1,094
Del rubro "Otras cuentas por cobrar" corrientes al rubro "Otras cuentas por cobrar" no corriente, por multas bajo protesto.	363
Del rubro "Cuentas por pagar comerciales" al rubro "Otros activos no financieros" por provisión de impuestos general a las ventas	4,106

Estado consolidado de resultados-

Del rubro "Ingresos ordinarios provenientes de contratos con clientes" al rubro "Ingreso por intereses"	619,961
Del rubro "Gastos administrativos" al rubro "Gastos de ventas y distribución" por servicios de call center, comisiones bancarias y otros menores	1,494

2.3 Cambios en políticas contables y revelaciones -

La Compañía y sus Subsidiarias aplicaron por primera vez ciertas normas y modificaciones, las cuales estuvieron vigentes desde el 1 de enero de 2021. La Compañía no adoptó de manera anticipada cualquier otra norma, interpretación o modificación que haya sido emitida pero que no estaba vigente.

Modificaciones a las NIIF 7, NIIF 9, NIIF 4, NIIF 16 y NIC 39 Reforma de la tasa de interés de referencia

Las enmiendas proporcionan exenciones temporales que abordan los efectos de la información financiera cuando una tasa de interés interbancario (TII) se reemplaza por una tasa de interés alternativa casi libre de riesgo (TLR). Las enmiendas incluyen los siguientes expedientes prácticos:

- Un expediente práctico que requiere cambios contractuales o cambios en los flujos de efectivo, para ser tratado como cambios a una tasa de interés flotante, equivalente a un movimiento en una tasa de interés de mercado.
- Permitir que los cambios requeridos por la reforma del TII se realicen en las designaciones de cobertura y la documentación de cobertura, sin que se interrumpa la relación de cobertura
- Proporcionar alivio temporal a las entidades de tener que cumplir con el requisito de identificación por separado cuando un instrumento RFR se designa como cobertura de un componente de riesgo.

Estas modificaciones no han tenido impacto en los estados financieros consolidados de la Compañía. La Compañía y sus Subsidiarias se proponen utilizar los expedientes prácticos en períodos futuros si resultan aplicables.

Enmiendas a la NIIF 16 COVID-19 Concesiones de alquiler relacionadas - 30 de junio de 2021.

El 28 de mayo de 2020, el IASB emitió Concesiones de alquiler relacionadas con COVID-19 enmienda a la NIIF 16 Arrendamientos. Las modificaciones brindan alivio a los arrendatarios de la aplicación de la guía NIIF 16 sobre la contabilización de modificaciones de arrendamientos para concesiones de alquiler que surgen como consecuencia

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

directa de la pandemia. Como solución práctica, un arrendatario puede optar por no evaluar si una concesión de alquiler relacionada con COVID-19 de un arrendador es una modificación de arrendamiento. Un arrendatario que hace esta elección contabiliza cualquier cambio en los pagos de arrendamiento que resulten de la concesión de alquiler relacionada con COVID-19 de la misma manera que contabilizaría el cambio según la NIIF 16, si el cambio no fuera una modificación del arrendamiento.

La enmienda estaba destinada a aplicarse el 30 de junio de 2021, pero como el impacto de la pandemia aún continúa en algunas locaciones, el 31 de marzo de 2021, el IASB extendió el período de aplicación del expediente antes del 30 de junio de 2022. La modificación se aplica a los períodos anuales de presentación de informes que comiencen a partir del 1 de abril de 2021. Se permite la aplicación anticipada. La Gerencia de la Compañía y sus Subsidiarias han evaluado los cambios realizados en los contratos a la fecha y no ha identificado impactos significativos en los estados financieros consolidados.

2.4 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 2022 y de 2021.

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

(i) Estimación para desvalorización de cuentas por cobrar -

La estimación para desvalorización de cuentas por cobrar se establece si existe evidencia objetiva de que la Compañía y sus Subsidiarias no podrán recuperar los montos de las deudas de acuerdo con los términos originales de la venta. Para tal efecto, la Gerencia evalúa periódicamente la suficiencia de dicha estimación a través del análisis de antigüedad de las cuentas por cobrar el cual ha sido establecido en base a las estadísticas de cobrabilidad que mantienen la Compañía y sus Subsidiarias. La estimación para desvalorización de cuentas por cobrar se registra con cargo a resultados del ejercicio en que se determine su necesidad.

En opinión de la Gerencia de la Compañía y sus Subsidiarias, este procedimiento permite estimar razonablemente la estimación para desvalorización de cuentas por cobrar, con la finalidad de cubrir adecuadamente el riesgo de pérdida en las cuentas por cobrar según las condiciones del mercado peruano.

(ii) Estimación para incobrabilidad de créditos –

La Compañía y 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 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.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (iii) **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.
- (iv) **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 consolidados de situación financiera. 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.
- (v) **Vida útil y valor residual 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.
- (vi) **Desvalorización de activos no financieros -**
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 inversiones en asociadas, propiedades de inversión, propiedades, planta y equipo, activos intangibles y crédito mercantil). En caso se identifiquen dichos indicios, y para aquellos activos no financieros por los que las normas contables exigen un cálculo anual, 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.
- (vii) **Recuperación de los activos tributarios diferidos -**
Se requiere el uso de juicio profesional para determinar si los activos tributarios diferidos se deben reconocer en el estado consolidado de situación financiera. Los activos tributarios diferidos exigen que la Gerencia evalúe la probabilidad de que la Compañía y sus Subsidiarias generen utilidades gravables en períodos futuros para utilizar los activos tributarios diferidos. Los estimados de ingresos gravables futuros se basan en las proyecciones de flujos de caja de operaciones y la aplicación de las leyes tributarias existentes en cada jurisdicción. En la medida en que los flujos de caja futuros y los ingresos gravables difieran significativamente de los estimados, ello podría tener un impacto en la capacidad de la Compañía y sus Subsidiarias para realizar los activos tributarios diferidos netos registrados en la fecha de reporte.

Adicionalmente, los cambios futuros en las leyes tributarias podrían limitar la capacidad de la Compañía y sus Subsidiarias para obtener deducciones tributarias en períodos futuros. Cualquier diferencia entre las

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

estimaciones y los desembolsos reales posteriores es registrada en el año en que ocurre.

(viii) 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.

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

(x) 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.

(xi) 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 va a ejercer una opción de terminar un arrendamiento, y considera todos los hechos y circunstancias relevantes que creen un incentivo económico para que la Compañía 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.

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.

2.5 Nuevos pronunciamientos contables -

Las normas e interpretaciones emitidas relevantes para la Compañía y sus subsidiarias, pero aún no efectivas, a la fecha de emisión de los estados financieros consolidados se detallan a continuación. La Compañía y sus subsidiarias tienen la intención de adoptar estas normas, en lo aplicable, cuando sean efectivas:

- NIIF 17 “Contratos de seguro”.

En mayo de 2017, el IASB emitió la NIIF 17 “Contratos de seguro”, una nueva norma contable para contratos de seguro que cubren reconocimiento y medición, presentación y revelación. Una vez efectivo, la NIIF 17 reemplazará a la NIIF 4 “Contratos de seguro” que se emitió en 2005. La NIIF 17 se aplica a todos los tipos de contratos de seguro (es decir, vida, no vida, seguro directo y reaseguro), independientemente del tipo de entidad que lo emita, así como a determinadas garantías e instrumentos financieros con carácter discrecional de participación.

Se aplicarán algunas excepciones de alcance. El objetivo general de la NIIF 17 es proporcionar un modelo contable para los contratos de seguro que sea más útil y coherente para las aseguradoras. A diferencia de los requisitos de la NIIF 4, que se basan en gran medida en la protección de políticas contables locales anteriores, la NIIF 17 proporciona un modelo integral para los contratos de seguro, que cubre todos los aspectos contables relevantes. El núcleo de la NIIF 17 es el modelo general, complementado por:

- Una adaptación específica para contratos con características de participación directa (el enfoque de tarifa variable)
- Un enfoque simplificado (el enfoque de asignación de prima) principalmente para contratos de corta duración.

La NIIF 17 es efectiva para los períodos de presentación de informes que comienzan a partir del 1 de enero de 2023, con cifras comparativas requeridas. Se permite la aplicación anticipada, siempre que la entidad también aplique la NIIF 9 y la NIIF 15 en o antes de la fecha en que aplique por primera vez la NIIF 17. Esta norma no es aplicable al Grupo, a excepción del negocio bancario.

- *Enmiendas a la NIC 1: Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes*

En enero de 2020, el IASB emitió modificaciones a los párrafos 69 a 76 de la NIC 1 para especificar los requerimientos para clasificar los pasivos como corrientes o no corrientes. Las enmiendas aclaran:

- ¿Qué se entiende por derecho a aplazar la liquidación?
- Que debe existir un derecho a diferir al final del periodo sobre el que se informa
- Esa clasificación no se ve afectada por la probabilidad de que una entidad ejerza su derecho de diferimiento
- Que solo si un derivado implícito en un pasivo convertible es en sí mismo un instrumento de patrimonio, los términos de un pasivo no afectarían su clasificación.

Las modificaciones son efectivas para los períodos anuales de presentación de informes que comiencen a partir del 1 de enero de 2023 y deben aplicarse retroactivamente. No se espera que las modificaciones tengan un impacto material en la Compañía.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- *Definición de estimaciones contables - Modificaciones a la NIC 8*

En febrero de 2021, el IASB emitió modificaciones a la NIC 8, en las que introduce una definición de "estimaciones contables". Las modificaciones aclaran la distinción entre cambios en estimaciones contables y cambios en políticas contables y corrección de errores. Además, aclaran cómo las entidades utilizan las técnicas de medición e insumos para desarrollar estimaciones contables. Las modificaciones son efectivas para los periodos anuales de presentación de informes que comiencen a partir del 1 de enero de 2023 y se aplican a cambios en las políticas contables y cambios en las estimaciones contables que ocurren en o después del inicio de ese periodo. Se permite la aplicación anticipada siempre que se revele este hecho. No se espera que las modificaciones tengan un impacto material en la Compañía.

- *Información a revelar sobre políticas contables - Enmiendas a la NIC 1 y al Documento de práctica de la NIIF 2*

En febrero de 2021, el IASB emitió enmiendas a la NIC 1 y la declaración de práctica 2 de las NIIF "Haciendo criterios según la materialidad", en los que se proporciona guías y ejemplos para ayudar a las entidades a aplicar juicios de materialidad a divulgaciones de política contable. Las modificaciones tienen como objetivo ayudar a las entidades a proporcionar información a revelar sobre políticas contables que son más útiles al reemplazar el requisito de que las entidades revelen sus políticas contables "significativas" por un requerimiento para revelar sus políticas contables "significativas" y agregar guías sobre cómo las entidades aplican el concepto de materialidad en la toma de decisiones sobre divulgaciones de política contable.

Las modificaciones a la NIC 1 son aplicables para periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023 con aplicación permitida. Dado que las enmiendas a la declaración de práctica 2 proporcionan orientación no obligatoria sobre la aplicación de la definición de material a la información de política contable, una fecha de vigencia para estos las enmiendas no son necesarias. No se espera que las modificaciones tengan un impacto material en la Compañía.

- *Impuesto Diferido relacionado con Activos y Pasivos que surgen de una Transacción Única - Modificaciones a la NIC 12*

En mayo de 2021, el Consejo emitió modificaciones a la NIC 12, que reducen el alcance del reconocimiento inicial de la excepción bajo la NIC 12, para que ya no se aplique a transacciones que dan lugar a impuestos y diferencias deducibles temporales iguales.

Las enmiendas deben aplicarse a las transacciones que ocurren en o después del comienzo del primer periodo comparativo presentado. Además, al comienzo del primer periodo comparativo presentado, un activo por impuestos diferidos (siempre que se disponga de suficientes ganancias imponibles) y un pasivo por impuestos diferidos reconocidos por todas las diferencias temporarias deducibles y gravables asociadas con arrendamientos y obligaciones de desmantelamiento. La Compañía y sus Subsidiarias están evaluando reconocer un impacto por impuesto a la renta diferido por activos por derecho de uso y pasivos financieros por arrendamientos por S/ 135,604,000 al 1 de enero de 2023.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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 2022 emitido por la Superintendencia de Banca y Seguros y AFP aplicado por la Compañía y sus Subsidiarias en las cuentas de activo y pasivo es de:

- S/ 3.820 por US\$1 para la compra y la venta y (S/3.998 por US\$1 para la compra y la venta al 31 de diciembre de 2021).
- S/ 4.360 por €1 para la compra y la venta (S/4.846 por €1 para la compra y la venta al 31 de diciembre de 2021).
- S/ 0.0045 por CLP1 para la compra y la venta (S/0.0047 por CLP1 para la compra y la venta al 31 de diciembre de 2021).

Asimismo, al 31 de diciembre de 2022, el tipo de cambio para la contabilización de las cuentas de activos y pasivos en moneda extranjera fijado por la SBS para entidades financieras a dicha fecha era de S/3.814 por Dólar Estadounidense (S/3.987 al 31 de diciembre de 2021).

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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

	2022			2021		
	Dólares estadounidenses US\$(000)	Euros €(000)	Pesos Chilenos CLP(000)	Dólares estadounidenses US\$(000)	Euros €(000)	Pesos Chilenos CLP(000)
Activos						
Efectivo y equivalentes al efectivo	197,558	-	-	72,360	-	-
Colocaciones	42	-	-	137	-	-
Cuentas por cobrar comerciales	2,117	-	-	3,718	-	-
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	865	-	-	1,224	-	-
Otras cuentas por cobrar	807	-	-	274	-	-
Otros activos monetarios	379	-	-	761	-	-
	<u>201,768</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>78,474</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Pasivos						
Cuentas por pagar comerciales	(73,269)	(5,423)	(647,311)	(72,094)	(3,129)	(3)
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	(75,396)	(18)	(11,432,239)	(71,937)	(68)	(6,426,907)
Otros pasivos financieros	(141,295)	-	-	(41,985)	-	-
Pasivos financieros por arrendamientos	(268,208)	-	-	(264,228)	-	-
Otras provisiones	(2,376)	-	-	(2,937)	-	-
Otros pasivos monetarios	(3,826)	-	-	(3,498)	-	-
	<u>(564,370)</u>	<u>(5,441)</u>	<u>(12,079,550)</u>	<u>(456,679)</u>	<u>(3,197)</u>	<u>(6,426,910)</u>
Posición neta de compra de derivados - valor de referencia	<u>392,346</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>433,218</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Posición activa (pasiva), neta	<u>29,744</u>	<u>(5,441)</u>	<u>(12,079,550)</u>	<u>55,013</u>	<u>(3,197)</u>	<u>(6,426,910)</u>

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

La Gerencia ha evaluado el riesgo cambiario de esta posición y ha realizado operaciones con instrumentos financieros derivados, ver mayor detalle en nota 36. La posición de compra de derivados al 31 de diciembre de 2022 corresponde a operaciones de compra de dólares estadounidenses por aproximadamente US\$ 392,346,000 equivalentes a S/ 1,498,762,000 (US\$433,218,000 equivalentes a S/1,732,006,000 al 31 de diciembre de 2021).

Durante el periodo 2022, la Compañía y sus Subsidiarias han registrado una ganancia neta por diferencia en cambio ascendente aproximadamente a S/ 98,720,000 (una pérdida neta por diferencia en cambio por aproximadamente S/148,090,000 durante el periodo 2021) la cual se presenta en el rubro “Diferencia de cambio, neta” del estado consolidado de resultados.

4. Efectivo y equivalentes al efectivo

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

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Caja	224,329	221,655
Banco Central de Reserva del Perú (b)	789,515	482,750
Depósitos a plazo	200,450	328,565
Depósitos en instituciones financieras (c)	138,882	159,194
Remesas en tránsito	12,320	15,057
	<u>1,365,496</u>	<u>1,207,221</u>
Depósitos a plazo con vencimiento mayor a tres meses (d)	52,506	-

(b) Al 31 de diciembre de 2022, el rubro “Efectivo y equivalentes al efectivo” del estado consolidado de situación financiera incluye aproximadamente S/ 16,595,000 y US\$ 10,579,000 equivalentes a S/ 40,349,000 (S/11,808,000 y US\$5,071,000 equivalentes a S/20,216,000 al 31 de diciembre de 2021) que representa el encaje legal que debe mantener el Banco por las obligaciones con el público. Estos fondos están depositados en las bóvedas del propio Banco y en el Banco Central de Reserva del Perú (BCRP), y se mantienen dentro de los límites fijados por las disposiciones legales vigentes.

Los fondos de encaje mantenidos en el BCRP no generan intereses, excepto por la parte del encaje exigible en moneda extranjera y moneda nacional que exceda al encaje mínimo legal. Al 31 de diciembre de 2022, el Banco presentó exceso en moneda extranjera por aproximadamente US\$ 20,288,000 equivalente a S/ 77,378,000 generando intereses a la tasa de 3.79 por ciento (exceso en moneda extranjera por aproximadamente US\$15,438,000 equivalente a S/61,550,000 y no devengó interés pues la tasa anual fue de cero por ciento, al 31 de diciembre de 2021).

Al 31 de diciembre de 2022, este rubro incluye un depósito overnight en el BCRP por US\$ 170,000,000 equivalentes a S/ 648,380,000 que devengó intereses a una tasa anual de 4.3946 por ciento (US\$28,800,000 equivalentes a S/114,826,000 que devengó intereses a una tasa anual de 0.0529 por ciento al 31 de diciembre 2021). Además, incluye un depósito a plazo en moneda nacional mantenido en el BCRP por aproximadamente S/ 84,000,000, con vencimiento en enero de 2023 y devengó intereses a una tasa efectiva anual de 7.5 por ciento (correspondía a un depósito a plazo en moneda nacional mantenido en el BCRP por aproximadamente S/ 320,000,000, con vencimiento en enero de 2022 y devengó intereses a una tasa efectiva anual de 2.47 por ciento, al 31 de diciembre de 2021).

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (c) La Compañía y sus Subsidiarias mantienen cuentas corrientes y de ahorros en bancos locales, las cuales están denominadas en Soles y dólares estadounidenses. Estos fondos son de libre disponibilidad y generan intereses a tasas vigentes en el mercado financiero local.
- (d) Al 31 de diciembre de 2022 corresponden a depósitos a plazo constituido en bancos locales, en moneda nacional, con vencimientos originales entre 94 y 365 días los cuales devengan tasas de interés efectivas anuales entre 8.22 y 8.55 por ciento.

5. Otros activos financieros

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

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Bonos soberanos (b) y (c)	190,772	168,955
Certificados de depósitos negociables (b) y (d)	189,158	128,302
Instrumentos financieros derivados forwards, nota 36(b)	957	53,059
Operaciones en trámite (f)	35,044	15,068
Instrumentos financieros derivados Swap, nota 36(c)	13,447	26,576
Otros activos	959	723
	<u>430,337</u>	<u>392,683</u>
Por plazo -		
Corriente	429,376	365,383
No corriente	961	27,300
	<u>430,337</u>	<u>392,683</u>

- (b) A continuación se presenta la composición de los certificados de depósitos negociables y bonos soberanos al 31 de diciembre de 2022 y de 2021:

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Bonos soberanos (c)	199,700	175,725
Certificados de Depósitos Negociables (d)	189,229	128,559
(Pérdida) no realizada		
Certificados de Depósitos Negociables	(71)	(258)
Bonos soberanos	(8,928)	(6,770)
	<u>379,930</u>	<u>297,256</u>

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Por vencimiento-		
Hasta 1 mes	29,609	79,872
De 1 a 3 meses	159,549	48,429
De 3 meses a 1 año	-	-
De 1 año a más	190,772	168,955
	<u>379,930</u>	<u>297,256</u>

(c) Al 31 de diciembre de 2022 y al 31 de diciembre del 2021, corresponden a 191,000 y 142,000 bonos soberanos emitidos por el Ministerio de Economía y Finanzas respectivamente, tienen vencimiento entre agosto de 2024 y febrero 2029 y, y devengan intereses a una tasa entre 2.5 y 8.1 por ciento anual y al 31 de diciembre del 2021 devengaron intereses a una tasa entre 1.9 y 5.4 por ciento anual.

(d) Los Certificados de Depósito Negociables emitidos por el Banco Central de Reserva del Perú (CDN-BCRP), están denominados en nuevos soles, y devengan tasas efectivas de interés entre 6.8 y 7.2 por ciento anual para el 2022 y de 0.36 y 0.37 por ciento anual para el 2021.

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, la Gerencia estimó el valor de mercado de los certificados de depósitos negociables sobre la base de las cotizaciones disponibles en el mercado.

(e) Durante los años 2022 y 2021, los ingresos por rendimientos reconocidos por los CDN-BCRP ascendieron a aproximadamente S/13,274,000 y S/2,481,000; respectivamente, y se incluye en el rubro "Ingresos ordinarios provenientes de contratos con clientes" del estado consolidado de resultados.

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

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

6. Colocaciones, neto -

(a) A continuación se presenta la composición del rubro, clasificado por situación del crédito:

	2022		2021	
	S/(000)	%	S/(000)	%
Por tipo -				
Créditos de consumo	3,733,879	104	2,745,745	103
Créditos refinanciados	39,833	1	51,903	2
Créditos vencidos y en cobranza judicial	161,259	4	48,169	2
Créditos hipotecarios	162	0	268	-
	<u>3,935,133</u>	<u>109</u>	<u>2,846,085</u>	<u>107</u>
Más (menos):				
Rendimientos devengados de créditos vigentes	54,974	2	37,601	1
Estimación para incobrabilidad de créditos (e)	(386,367)	(11)	(215,595)	(8)
	<u>3,603,740</u>	<u>100</u>	<u>2,668,091</u>	<u>100</u>
Por plazo -				
Corriente	1,803,388		1,969,393	
No corriente	1,800,352		698,698	
	<u>3,603,740</u>		<u>2,668,091</u>	

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, el número de clientes del Banco es de aproximadamente 1,345,049 y 1,365,941, respectivamente. No existe concentración significativa de riesgo de crédito debido al tipo de operaciones crediticias que maneja el Banco.

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

Clasificación	2022		2021	
	Importe S/(000)	%	Importe S/(000)	%
Normal	3,445,847	88	2,608,508	92
Con problema potencial	85,332	2	40,976	1
Deficiente	91,967	2	43,603	2
Dudoso	192,976	5	119,158	4
Pérdida	119,011	3	33,840	1
	<u>3,935,133</u>	<u>100</u>	<u>2,846,085</u>	<u>100</u>

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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

	2022	2021
	S/(000)	S/(000)
Consumo	3,933,724	2,842,653
Automotriz	1,247	3,164
Hipotecario – Mi Vivienda	162	268
	<hr/>	<hr/>
	3,935,133	2,846,085
	<hr/>	<hr/>

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

	2022		2021	
	Mínima %	Máxima %	Mínima %	Máxima %
Créditos de consumo, mensual				
Moneda nacional	41.30	87.91	9.90	99.90
Créditos automotrices, anual				
Moneda nacional	8.99	20.00	8.99	20.00
Moneda extranjera	9.49	20.00	9.49	20.00
Créditos hipotecarios, anual				
Moneda nacional	10.50	11.20	11.20	11.20
Moneda extranjera	10.00	10.70	8.30	12.00

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

	2022	2021
	S/(000)	S/(000)
Vencidos y en cobranza judicial	161,260	48,169
Por vencer -		
Hasta 1 mes	703,091	543,338
De 1 a 3 meses	373,403	280,031
De 3 meses a 1 año	811,988	597,721
De 1 año a 3 años	1,702,381	1,240,047
De 3 años a más	183,010	136,779
	<hr/>	<hr/>
	3,935,133	2,846,085
	<hr/>	<hr/>

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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

	2022	2021
	S/(000)	S/(000)
Saldo inicial	215,595	279,026
Más (menos)		
Estimación cargada a resultados	453,161	241,010
Castigos	(280,820)	(303,528)
Otros	(1,569)	(913)
	<hr/>	<hr/>
Saldo final	386,367	215,595
	<hr/>	<hr/>

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

- (f) En el año 2022 y 2021, se produjeron recuperos de colocaciones castigadas por aproximadamente S/42,536,000 y S/63,991,000, respectivamente; los cuales se presentan como parte del rubro "Estimación para desvalorización de colocaciones, neta de recuperos" del estado consolidado de resultados.

7. Cuentas por cobrar comerciales, neto

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

	2022	2021
	S/(000)	S/(000)
Terceros (c)	121,389	95,663
Menos - Estimación por desvalorización de cuentas por cobrar	(2,520)	(1,943)
	<hr/>	<hr/>
	118,869	93,720
	<hr/>	<hr/>

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

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

8. Otras cuentas por cobrar, neto

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

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Por naturaleza -		
Préstamos y cuentas por cobrar a terceros (b)	60,472	49,684
Cuentas por cobrar por obras por impuestos (c)	47,555	10,818
Fondos mantenidos en el Banco de la Nación (d)	14,921	15,264
Impuesto general a las venta no domiciliado	9,820	14,534
Servicios prestados a proveedores	8,829	1,791
Impuestos por recuperar por concepto de Asociación en Participación (e)	-	34,932
Fondos en garantía para amortización de deuda (f)	5,921	6,534
Crédito fiscal por impuesto general a las ventas (g)	2,548	10,989
Depósitos en garantía	2,220	2,248
Reclamos a la Administración Tributaria (h)	7,821	9,731
Operaciones bancarias por liquidar (i)	10	10,948
Otros	10,657	10,095
	<u>170,774</u>	<u>177,568</u>
Menos - Estimación por desvalorización de cuentas por cobrar (j)	(3,871)	(4,373)
	<u>166,903</u>	<u>173,195</u>
Por plazo -		
Corriente	162,389	161,879
No corriente	4,514	11,316
	<u>166,903</u>	<u>173,195</u>

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

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Recaudaciones de clientes por liquidar (i)	32,994	22,870
Comisiones a empresas aseguradoras (ii)	12,272	10,955
Subsidios por cobrar a Essalud	4,935	5,014
Reclamos a clientes y otros	3,071	4,962
Préstamos y adelantos al personal	4,359	3,571
Alquiler de espacios en tienda	2,841	2,312
	<u>60,472</u>	<u>49,684</u>
Saldo final	<u>60,472</u>	<u>49,684</u>

- i. A consecuencia de la pandemia, las tiendas retail del Grupo tuvieron algunas restricciones en la atención durante el período de estado de emergencia tal como se explica en la nota 1, producto de ello, la subsidiaria Banco Falabella Perú S.A. se vio en la necesidad de utilizar canales digitales de Visa para el cobro de los importes facturados en los estados de cuenta de los clientes. Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, las cuentas por cobrar corresponden a

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

operaciones de los últimos días, las cuales fueron liquidadas en enero 2023 y 2022; respectivamente.

- ii. Corresponde principalmente a comisiones por cobrar a empresas aseguradoras por la colocación de productos por la subsidiaria Banco Falabella Perú S.A.
- (c) Corresponde a contratos para financiar y ejecutar proyectos de inversión bajo la modalidad de obras por impuestos. El saldo al 31 de diciembre 2022 y 2021 constituye los desembolsos efectuados.
- (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 2022 y de 2021 serán y han sido utilizados para el pago de impuestos durante el periodo siguiente.
- (e) El saldo al 31 de diciembre del 2021 corresponde a las solicitudes en trámite que algunas subsidiarias de la Compañía presentaron para la devolución del impuesto a las ganancias generado por la rentabilidad de un contrato de asociación en participación por el periodo 2014 a 2019 y pagado en dichos años, por un importe total de S/124,545,000, de los cuales al cierre del 2021 se recuperó S/89,613,000. 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; ver nota 35(b.3). El saldo ha sido recuperado en su integridad durante el 2022.
- (f) Corresponde a depósitos en las cuentas recaudadoras para el pago de las obligaciones financieras que se han constituido conforme lo establecen los fideicomisos de administración, garantía y otros firmados por la Compañía y sus Subsidiarias con entidades financieras locales, ver nota 21.
- (g) Corresponde al crédito fiscal que mantienen la Compañía y Subsidiarias, que en opinión de la Gerencia será recuperado en el corto plazo.
- (h) Al 31 de diciembre de 2022 el saldo corresponde principalmente a la cuenta por cobrar a la Administración Tributaria en virtud a las solicitudes de devolución que una de sus subsidiarias gestionó durante el último trimestre del ejercicio 2022, y corresponden principalmente a pagos indebidos y/o en exceso por concepto de tributos y multas vinculadas al Impuesto a las Ganancias e Impuesto General a las Ventas relacionadas a la controversia de los periodos 2000 y 2001, resuelta en la vía Administrativa durante el 2022 (ver nota 35 b.1). La Administración Tributaria declaró procedente estas solicitudes y serán cobradas en enero de 2023. Asimismo incluye S/1,347,000 correspondientes a las solicitudes de devolución presentadas por las Subsidiarias por pagos a cuenta de impuesto a las ganancias de los ejercicios 2015 y 2018 que la Gerencia espera recuperar en el corto plazo.

Al 31 de diciembre de 2021, incluye S/8,202,000 respectivamente correspondientes a pagos efectuados por las subsidiarias a la Administración Tributaria con relación al impuesto a las ganancias de los ejercicios 2006, 2008 a

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

2012, y 2014 a 2015. A la fecha de este informe, las subsidiarias iniciaron 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.

Asimismo, incluye S/1,529,000 correspondientes a las solicitudes de devolución presentadas por las Subsidiarias por pagos a cuenta de impuesto a las ganancias que la Gerencia espera recuperar en el corto plazo.

- (i) Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, de acuerdo con la operatividad el Banco, las operaciones bancarias por liquidar corresponden principalmente a la cuenta por cobrar a Unibanca Servicios Bancarios Compartidos S.A. – Unibanca por las operaciones de los tarjetahabientes, los cuales son liquidados al día siguiente útil, mediante el proceso de compensación.
- (j) En opinión de la Gerencia, la estimación para desvalorización de cuentas por cobrar cubre adecuadamente el riesgo de crédito al 31 de diciembre de 2022 y de 2021.

9. Inventarios, neto -

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

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Mercaderías en almacén (b)	2,358,917	2,262,426
Mercaderías por recibir	265,273	493,055
Telas, materiales, envases y repuestos en almacén	6,126	4,789
	<u>2,630,316</u>	<u>2,760,270</u>
Estimación por desvalorización de inventarios	<u>(101,403)</u>	<u>(103,055)</u>
	<u>2,528,913</u>	<u>2,657,215</u>

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

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

10. Gastos pagados por anticipado

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

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Por naturaleza -		
Alquileres pagados por adelantado (b)	8,934	9,532
Licencias de software	3,511	4,095
Mantenimiento y soporte de software	2,885	4,026
Publicidad pagada por anticipado	1,217	796
Sensores y uniformes de personal	1,098	693
Seguros pagados por anticipado	503	250
Otros	1,679	3,015
	<u>19,827</u>	<u>22,407</u>
Por plazo -		
Corriente	11,664	13,750
No corriente	8,163	8,657
	<u>19,827</u>	<u>22,407</u>

(b) Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, corresponde principalmente a desembolsos otorgados por ciertas subsidiarias de la Compañía a terceros no relacionados por contratos de arrendamiento y/o usufructos, relacionados con el alquiler de terrenos en los que actualmente se encuentran ubicadas sus tiendas y almacenes. De acuerdo con las condiciones de dichos desembolsos, éstos serán aplicados contra rentas futuras. La vigencia de dichos contratos es de hasta 25 años.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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

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

Compañía	Actividad principal	Porcentaje de participación	Porcentaje de participación	2022	2021	2022	2021
		2022 %	2021 %	Participación patrimonial S/(000)	Participación patrimonial S/(000)	Participación en resultados S/(000)	Participación en resultados S/(000)
Servicios Bancarios Compartidos S.A. - Unibanca (*)	Administradora de red de cajeros automáticos	23.13	23.13	20,292	17,985	4,748	2,704

(*) Determinado sobre la base de estados financieros no auditados al 31 de diciembre de 2022 y de 2021.

(b) A continuación se presentan las principales cifras de los estados financieros de la asociada de la Compañía al 31 de diciembre de 2022 y de 2021:

	Servicios Bancarios Compartidos Unibanca (*)	
	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Total, Activos corrientes	20,835	16,902
Total, Activos no corrientes	67,153	66,824
Total, Pasivo corrientes	10,595	16,290
Total, Pasivos no corrientes	1,603	1,687
Ingresos	69,387	53,262
Utilidad neta	20,516	11,689

(c) Al 31 de diciembre de 2022, la subsidiaria Banco Falabella ha reconocido dividendos de Servicios Bancarios Compartidos S.A. - Unibanca por aproximadamente S/2,426,000, los cuales fueron cancelados entre los meses de marzo y agosto 2022 (en el año 2020, registró dividendos por S/3,633,000, de los cuales S/1,090,000 fueron cancelados en diciembre 2020 y el saldo restante de S/2,543,000 fue liquidado durante el año 2021)

(d) La Gerencia de la Compañía y sus Subsidiarias ha efectuado una evaluación de la recuperabilidad de sus inversiones en asociadas a través de proyecciones financieras de utilidades y flujos de caja descontados de dichas empresas, y no ha identificado activos que requieran una estimación por desvalorización al 31 de diciembre de 2022 y de 2021.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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

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

Propiedades de inversión, neto -

	Terrenos S/(000)	Edificios y otras construcciones S/(000)	Total S/(000)
Costo			
Saldo al 01 de enero de 2021	141,408	8,582	149,990
Adiciones (b)	109	-	109
Reclasificaciones	39,412	-	39,412
Saldo al 31 de diciembre 2021	<u>180,929</u>	<u>8,582</u>	<u>189,511</u>
Saldo al 31 de diciembre 2022	<u>180,929</u>	<u>8,582</u>	<u>189,511</u>
Depreciación acumulada			
Saldo al 01 de enero de 2021	-	1,619	1,619
Adiciones (f)	-	250	250
Saldo al 31 de diciembre 2021	<u>-</u>	<u>1,869</u>	<u>1,869</u>
Adiciones (f)	-	242	242
Saldo al 31 de diciembre 2022	<u>-</u>	<u>2,111</u>	<u>2,111</u>
Valor neto en libros			
Al 31 de diciembre 2022	<u>180,929</u>	<u>6,471</u>	<u>187,400</u>
Al 31 de diciembre 2021	<u>180,929</u>	<u>6,713</u>	<u>187,642</u>

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Propiedades, planta y equipo, neto –

	Terrenos	Edificios y otras construcciones	Mejoras en edificios y otras construcciones alquiladas	Instalaciones	Equipos diversos	Equipos de cómputo	Maquinaria y equipo	Vehículos	Muebles y enseres	Trabajos en curso	Total
	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)
Costo											
Saldos al 01 de enero 2021	1,012,063	625,569	2,127,630	558,631	57,459	220,825	370,221	8,278	719,880	95,664	5,796,220
Adiciones (b)	3,596	16	11,444	2,043	2,855	18,936	12,580	170	4,852	224,854	281,346
Transferencias	-	16,122	65,851	25,548	4,738	6,043	4,887	415	36,304	(159,908)	-
Reclasificaciones (h)	(39,412)	-	-	-	-	-	-	-	-	(243)	(39,655)
Retiros y/o ventas (g)	-	(7)	(9,997)	(8,266)	(4,998)	(14,624)	(17,038)	(260)	(22,533)	-	(77,723)
Ajuste	-	-	(10)	-	-	-	(111)	-	(4)	(444)	(569)
Saldos al 31 de diciembre de 2021	<u>976,247</u>	<u>641,700</u>	<u>2,194,918</u>	<u>577,956</u>	<u>60,054</u>	<u>231,180</u>	<u>370,539</u>	<u>8,603</u>	<u>738,499</u>	<u>159,923</u>	<u>5,959,619</u>
Adiciones (b)	-	-	13,749	1,166	4,349	17,483	15,988	-	4,955	181,691	239,381
Transferencias	-	1,402	42,116	36,073	5,660	12,512	64,202	40	41,469	(203,474)	-
Reclasificaciones (h)	(2,877)	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,668)	(6,545)
Retiros y/o ventas (g)	-	(5)	(31,605)	(1,981)	(5,760)	(24,189)	(26,053)	(322)	(77,721)	(2,086)	(169,722)
Ajustes	(2,123)	(7)	(639)	(77)	(13)	(49)	(728)	-	(33)	(26)	(3,695)
Saldos al 31 de diciembre 2022	<u>971,247</u>	<u>643,090</u>	<u>2,218,539</u>	<u>613,137</u>	<u>64,290</u>	<u>236,937</u>	<u>423,948</u>	<u>8,321</u>	<u>707,169</u>	<u>132,360</u>	<u>6,019,038</u>
Depreciación acumulada											
Saldos al 01 de enero 2021	-	103,840	1,004,183	303,027	35,446	142,484	198,916	5,750	474,107	-	2,267,753
Adiciones (f)	-	16,016	132,981	42,127	8,537	26,983	36,597	695	63,963	-	327,899
Retiros y/o ventas (g)	-	(6)	(8,949)	(6,611)	(4,405)	(14,052)	(16,406)	(255)	(20,769)	-	(71,453)
Ajuste	-	-	(53)	-	-	-	-	-	-	-	(53)
Saldos al 31 de diciembre de 2021	<u>-</u>	<u>119,850</u>	<u>1,128,162</u>	<u>338,543</u>	<u>39,578</u>	<u>155,415</u>	<u>219,107</u>	<u>6,190</u>	<u>517,301</u>	<u>-</u>	<u>2,524,146</u>
Adiciones (f)	-	16,016	130,361	41,711	5,781	28,115	37,302	606	59,481	-	319,373
Transferencias	-	-	-	-	4,101	(4,101)	-	-	-	-	-
Retiros y/o ventas (g)	-	(4)	(27,100)	(1,885)	(5,503)	(23,705)	(25,327)	(262)	(75,893)	-	(159,679)
Ajuste	-	-	(54)	(3)	(0)	(4)	(260)	-	(4)	-	(325)
Saldos al 31 de diciembre 2022	<u>-</u>	<u>135,862</u>	<u>1,231,369</u>	<u>378,366</u>	<u>43,957</u>	<u>155,720</u>	<u>230,822</u>	<u>6,534</u>	<u>500,885</u>	<u>-</u>	<u>2,683,515</u>
Valor neto en libros											
Al 31 de diciembre de 2022	<u>971,247</u>	<u>507,228</u>	<u>987,170</u>	<u>234,771</u>	<u>20,333</u>	<u>81,217</u>	<u>193,126</u>	<u>1,787</u>	<u>206,284</u>	<u>132,360</u>	<u>3,335,523</u>
Al 31 de diciembre de 2021	<u>976,247</u>	<u>521,850</u>	<u>1,066,756</u>	<u>239,413</u>	<u>20,476</u>	<u>75,765</u>	<u>151,432</u>	<u>2,413</u>	<u>221,198</u>	<u>159,923</u>	<u>3,435,473</u>

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (b) Al 31 de diciembre de 2022, la Compañía y sus Subsidiarias efectuaron obras para la construcción, remodelación e implementación de nuevas tiendas y centros comerciales, los que demandaron una inversión de aproximadamente S/217,550 (aproximadamente S/259,494,000 durante el año 2021).
- (c) La Compañía y sus Subsidiarias capitalizan los intereses que generan sus obligaciones financieras atribuidas directamente a la adquisición o a la construcción de un activo calificado (activo que toma un tiempo considerable para estar listo para la venta o uso esperado). Durante los años 2022 y 2021, las subsidiarias han capitalizado intereses por un monto aproximado a S/7,000 y S/17,000 respectivamente. La tasa de interés promedio de financiamiento aplicada para la capitalización en 2022 y 2021 fue de 3.65 por ciento y de 0.61 por ciento, respectivamente.
- (d) Al 31 de diciembre de 2022, el costo neto de las propiedades, planta y equipo adquiridos bajo contratos de arrendamiento financiero asciende aproximadamente a S/68,212,000 (aproximadamente a S/74,797,000 al 31 de diciembre de 2021), ver nota 21(f).
- (e) La Gerencia de la Compañía y sus Subsidiarias estiman que cuenta con pólizas de seguros que cubren de manera suficiente la totalidad de sus activos fijos, y sus políticas de seguros son consistentes con la práctica de la industria nacional.
- (f) El gasto por depreciación del ejercicio ha sido registrado en los siguientes rubros del estado consolidado de resultados:

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Costo de ventas	858	2,708
Depreciación, nota 31	<u>318,757</u>	<u>325,441</u>
	<u>319,615</u>	<u>328,149</u>

- (g) Durante el periodo 2022, se dio de baja a activos fuera de uso, cuyo valor en libros ascendió a aproximadamente S/10,043,000 (S/6,270,000 en el año 2021).
- (h) Al 31 de diciembre de 2021, se efectuaron reclasificaciones entre el rubro Propiedades de inversión, Propiedad, planta y equipo e Intangibles, ver nota 13.
- (i) El valor razonable de las propiedades de inversión al 31 de diciembre de 2022 asciende a aproximadamente a S/273,344,000 (S/250,691,000 al 31 de diciembre de 2021); el mismo que fue determinado sobre la base de valuaciones realizadas por peritos independientes. En consecuencia, en opinión de la Gerencia, el valor en libros de las propiedades de inversión es recuperable durante su vida útil.

La Compañía y sus Subsidiarias no tienen restricciones que impidan la venta de sus propiedades de inversión. Asimismo, no existen obligaciones contractuales de compra, construcción, desarrollo, reparaciones, mantenimiento o mejoras de sus propiedades de inversión.

- (j) Las obligaciones financieras están garantizadas por una hipoteca a favor del Banco Scotiabank Perú S.A.A. por terrenos de una Subsidiaria de la Compañía por un total de aproximadamente S/32,239,000 cuyo valor neto en libros es de S/28,419,000 al 31 de diciembre del 2022 y al 31 de diciembre del 2021; ver nota 21(f).

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

13. Activos intangibles, neto

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

	Licencias y derechos	Softwares	Marca, nota 2.2(f)	Contratos de alquiler	Otros	Total
	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)
Costo						
Saldos al 1 de enero de 2021	53,211	311,918	84,705	59,618	1,810	511,262
Adiciones (b)	2,781	51,729	-	-	-	54,510
Retiros y/o ventas	(8,516)	(40,538)	(132)	-	-	(49,186)
Reclasificaciones, nota 12h	1,747	63	-	-	(1,810)	0
Ajustes	65	178	-	-	-	243
Saldos al 31 de diciembre de 2021	49,288	323,350	84,573	59,618	0	516,829
Adiciones (b)	872	15,585	-	-	53	16,510
Retiros y/o ventas	(2,808)	(9,486)	-	-	-	(12,294)
Reclasificaciones, nota 12h	2,695	973	-	-	-	3,668
Ajustes	(2,931)	2,169	-	-	-	(762)
Saldos al 31 de diciembre de 2022	47,116	332,591	84,573	59,618	53	523,951
Amortización acumulada						
Saldos al 1 de enero de 2021	43,779	152,657	54,434	20,435	-	271,305
Adiciones, nota 31	2,887	42,269	8,165	3,270	-	56,591
Retiros y/o ventas	(6,683)	(40,008)	(132)	-	-	(46,823)
Saldos al 31 de diciembre de 2021	39,983	154,918	62,467	23,705	-	281,073
Adiciones, nota 31	2,897	49,866	8,084	3,269	-	64,116
Retiros y/o ventas	(2,770)	(9,232)	-	-	-	(12,002)
Ajustes	(145)	79	-	-	-	(66)
Saldos al 31 de diciembre de 2022	39,965	195,631	70,551	26,974	-	333,121
Valor neto en libros						
Al 31 de diciembre de 2022	7,151	136,960	14,022	32,644	53	190,830
Al 31 de diciembre de 2021	9,305	168,432	22,106	35,913	-	235,756

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (b) Durante el año 2022, la Compañía y sus Subsidiarias adquirieron, principalmente, licencias y softwares, y efectuaron desembolsos para la implementación de nuevos sistemas por un total de aproximadamente S/ 16,510,000 (Un importe aproximadamente de S/54,510,000 durante el año 2021).
- (c) La Gerencia de la Compañía y sus Subsidiarias ha efectuado una evaluación de la recuperabilidad de sus activos intangibles a través de proyecciones financieras de utilidades y flujos de caja descontados, y no ha identificado activos que requieran una estimación por desvalorización al 31 de diciembre de 2022 y de 2021.

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

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

Terrenos y Locales (i)	S/(000)
	2 - 99
Plazos de arrendamiento (en años)	
Costo -	
Al 1 de enero de 2021	1,769,829
Adiciones	179,638
Retiros y bajas	(6,504)
Al 31 de diciembre de 2021	<u>1,942,963</u>
Adiciones	225,827
Retiros y bajas	(518)
Al 31 de diciembre de 2022	<u>2,168,272</u>
Amortización acumulada -	
Al 1 de enero de 2021	252,361
Adiciones (c)	141,730
Retiros y/o ventas	(1,732)
Al 31 de diciembre de 2021	<u>392,359</u>
Adiciones (c)	153,785
Retiros y/o ventas	(123)
Al 31 de diciembre de 2022	<u>546,021</u>
Valor neto en libros -	
Al 31 de diciembre de 2022	<u>1,622,251</u>
Al 31 de diciembre de 2021	<u>1,550,604</u>

(i) Al 31 de diciembre de 2022 el saldo de los activos por derecho de uso de terrenos y locales ascienden a S/388,629,000 y S/1,233,622,000 respectivamente. (S/390,456,000 y S/1,160,148,000 al 31 de diciembre de 2021).

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Saldo inicial	2,057,614	1,919,328
Adiciones por nuevos contratos	225,406	178,903
Gastos por intereses financieros, nota 33	132,929	129,035
Pagos de arrendamiento	(277,994)	(260,674)
Diferencia de cambio	(49,363)	99,653
Bajas	(431)	(6,074)
Reducciones y/o diferimientos de renta; nota 2.2(m.2)	(2,843)	(7,459)
Otros	3,630	4,902
Saldo final	<u>2,088,948</u>	<u>2,057,614</u>
Clasificación -		
Corriente	140,434	128,619
No corriente	1,948,514	1,928,995
	<u>2,088,948</u>	<u>2,057,614</u>

(c) Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el cargo por amortización del ejercicio se ha registrado en los siguientes rubros del estado consolidado de resultados:

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Costo de ventas	1,197	1,197
Estimaciones, depreciación y amortización, nota 31	152,588	140,533
	<u>153,785</u>	<u>141,730</u>

Durante el período de enero a diciembre de 2022 el cargo por depreciación de los activos por derecho de uso de terrenos y locales ascienden a S/26,929,000 y S/126,856,000, respectivamente. (S/25,478,000 y S/116,252,000 durante el período de enero a diciembre de 2021).

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Corriente -		
Hasta un mes	11,551	10,649
1 a 3 meses	26,289	24,312
4 a 12 meses	102,594	93,658
	<u>140,434</u>	<u>128,619</u>
No corriente -		
1 a 5 años	525,323	523,963
5 años a más	1,423,191	1,405,032
	<u>1,948,514</u>	<u>1,928,995</u>

(e) La Compañía y sus Subsidiarias como arrendadores -

La Compañía y sus Subsidiarias han celebrado contratos de arrendamiento operativo sobre algunos de sus inmuebles, los cuales tienen plazos de entre 1 y 9 años. Los ingresos por alquiler reconocidos por la Compañía y sus Subsidiarias durante el período son de aproximadamente S/27,676,000 (S/22,714,000 durante el año 2021) y se presentan en el rubro "Ingresos por alquileres" en el estado consolidado de resultados.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

15. Crédito mercantil

La Compañía ha efectuado el análisis del deterioro para el crédito mercantil generado relacionado con la adquisición de la subsidiaria Tiendas del Mejoramiento del Hogar S.A., el cual asciende a aproximadamente S/822,601,000. Al respecto, dicha evaluación se ha efectuado sobre la base del valor recuperable de la unidad generadora de efectivo (o grupo de unidades generadoras de efectivo), a la cual están relacionados dichos créditos mercantiles.

Cuando el monto recuperable de la unidad generadora de efectivo (o grupos de unidades generadoras de efectivo) es menor a la suma del valor libro de la unidad generadora de efectivo (o grupo de unidades generadoras de efectivo) a las cuales se les ha asignado el crédito mercantil, se reconoce una pérdida por deterioro. Las pérdidas por deterioro relacionadas con el crédito mercantil no pueden ser reversadas en períodos futuros.

El periodo sobre el cual la gerencia ha proyectado los flujos de efectivo basados en presupuestos o provisiones aprobados por la gerencia es de 5 años.

Los flujos de efectivo que van más allá del periodo indicado en las proyecciones se extrapolaron utilizando una tasa de crecimiento específica que es similar a la tasa de crecimiento promedio a largo plazo para cada UGE.

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, la Compañía efectuó la evaluación de deterioro de este crédito mercantil considerando lo mencionado en las políticas contables (nota 2.2 (i)). Se utilizó la metodología del valor de uso, basado en los flujos futuros de efectivo que son generados por los activos asociados a los créditos mercantiles.

Los principales parámetros e indicadores utilizados para la evaluación del deterioro son:

- Crecimiento en las ventas y márgenes operacionales.
- Gastos de administración y ventas en función del crecimiento en las ventas.
- La tasa de descuento utilizada para la UGE fue de 11.10 por ciento.
- La tasa de crecimiento de ventas se establecieron entre 0 y 2 por ciento real anual.
- Sensibilidad a cambios en los supuestos: La Gerencia considera que no hay cambios razonablemente posibles en cualquiera de los supuestos clave que haría que el valor en libros de este crédito mercantil supere sustancialmente su valor recuperable.

Producto de la evaluación aplicada, no se determinó pérdidas de valor en el crédito mercantil al 31 de diciembre de 2022 y de 2021.

16. Cuentas por pagar comerciales

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

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

17. Otras cuentas por pagar

(a) El rubro está compuesto por las siguientes partidas:

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Por naturaleza -		
Impuesto general a las ventas por pagar	81,868	18,352
Cuentas por pagar a establecimientos (b)	43,726	26,158
Tributos, aportaciones y contribuciones laborales por pagar	38,552	29,850
Depósitos en garantía entregados a contratistas (c)	10,271	16,155
Vales de crédito (d)	10,120	9,755
Saldos acreedores de tarjeta de crédito (e)	8,279	9,094
Remuneraciones por pagar	8,718	7,675
Uso de la marca Visa (f)	7,468	5,937
Impuesto general a las ventas no domiciliados	5,602	14,534
Tarjetas "Gift card" vencidas	5,362	3,591
Donaciones, eventos y otras recaudaciones	4,934	5,004
Abonos bancarios no identificados	3,105	3,181
Primas de fondo de seguro de depósito	2,629	1,532
Dividendos por pagar	2,510	2,224
Impuestos municipales	1,645	1,943
Otros	15,756	17,745
	<u>250,545</u>	<u>172,730</u>

- (b) Las cuentas por pagar a establecimientos están relacionadas con consumos efectuados con la tarjeta CMR, en los establecimientos afiliados y a los seguros asociados al uso de la tarjeta y demás atenciones brindadas por las aseguradoras con los cuales la subsidiaria Banco Falabella Perú S.A. ha firmado convenios para su uso. Dichas partidas son canceladas en el siguiente mes.
- (c) Corresponden a retenciones hechas a los contratistas encargados de la construcción de las tiendas de las subsidiarias, mantenidas hasta por un año, como garantía del buen funcionamiento de la obra.
- (d) Corresponde a las notas de crédito originadas por devolución de mercadería de los clientes, pendientes de ser utilizadas.
- (e) Corresponde a pagos anticipados de tarjeta habientes que se aplicarán cuando venzan las cuotas respectivas de sus créditos.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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

18. Ingresos diferidos

- (a) El rubro está compuesto por las siguientes partidas:

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Por naturaleza -		
Ventas no despachadas y devoluciones	36,611	52,864
Programa de fidelización de clientes (b)	25,031	25,235
Tarjetas “Gift card” y Vales de Consumo (c)	11,931	12,786
Derechos de superficie (d)	8,176	8,663
Rentas diferidas por arrendamientos	4,422	4,632
Productos pendientes de entrega relacionadas al programa “Novios”	1,589	4,909
Derechos de llave (e)	1,180	500
Alquileres cobrados por adelantado	778	272
Otros ingresos diferidos	1,425	890
	<u>91,143</u>	<u>110,751</u>
Por plazo -		
Corriente	79,778	98,145
No corriente	11,365	12,606
	<u>91,143</u>	<u>110,751</u>

- (b) 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 2022 y de 2021, la Gerencia estima que la provisión registrada es suficiente para cubrir los futuros canjes de sus clientes.
- (c) Corresponde a ventas de vales de mercadería y tarjetas de regalo a distintas empresas pendientes de consumo. El ingreso es reconocido cuando estos vales y tarjetas son utilizados en las tiendas de la Compañía y sus Subsidiarias.
- (d) Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, corresponde a las rentas cobradas por anticipado, relacionadas a un contrato de derecho de usufructo de un inmueble cedido a favor de Cencosud Retail Perú S.A. firmado en el año 2007 por un periodo de 20 años. En opinión de la Gerencia, y sobre la base del contrato de derecho de usufructo, un importe de aproximadamente S/6,814,000 será compensado en el largo plazo (S/7,425,000 en el año 2021).

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (e) Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, corresponde a los derechos de llave y permanencia recibidos de los locatarios que ocupan los espacios en los centros comerciales de las Subsidiarias, los cuales se reconocen como ingreso en el estado consolidado de resultados en función a la duración de los contratos del alquiler correspondientes

19. Provisiones para beneficios a los empleados

- (a) El rubro está compuesto por las siguientes partidas:

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Por naturaleza -		
Participaciones por pagar (b)	56,287	78,119
Vacaciones por pagar	50,319	52,815
Planes de beneficios a ejecutivos (c)	15,933	14,023
Compensación por tiempo de servicios	10,996	10,804
	<u>133,535</u>	<u>155,761</u>
Por plazo -		
Corriente	126,340	147,097
No corriente	7,195	8,664
	<u>133,535</u>	<u>155,761</u>

- (b) De acuerdo con el actual régimen de participación de los trabajadores normado por el Decreto Legislativo 677, los trabajadores tienen derecho a recibir una participación entre 5 y 8 por ciento de la renta imponible, el 50 por ciento de dicho importe es distribuido a prorrata entre todos los trabajadores sobre la base de los días laborados y el saldo en proporción a las remuneraciones básicas percibidas en el ejercicio.
- (c) Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, la Compañía y Subsidiarias mantienen los siguientes planes de beneficios para sus ejecutivos:

Plan de incentivos 2019

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

- El primer componente del plan está condicionado a la permanencia del ejecutivo durante el transcurso del mismo, donde la Matriz se compromete a otorgar un bono basado en acciones que serán liquidadas en efectivo.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- En el segundo componente, se le ofrecerá al ejecutivo adquirir un número de acciones de la Matriz, y por cada acción que adquiera y mantenga ininterrumpidamente por el plazo del programa, se le pagará un bono en efectivo. Al igual que el componente anterior, depende del cargo y desempeño de ese ejecutivo.

El valor razonable del primer componente se estima utilizando el modelo de “Simulación de Monte Carlo”, el cual incluye variables tales como número de acciones referenciales otorgadas, rendimiento de dividendos, volatilidad del precio de la acción de la Matriz, tasa de interés libre de riesgo, vida del plan, precio de la acción, entre otras.

Planes de incentivos 2020 y 2021

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

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

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

Plan de incentivos 2022

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

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

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

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021 el valor razonable de dichos planes de incentivos asciende a S/ 15,934,000 y S/ 14,023,000, respectivamente. Durante el año 2022, las Subsidiarias han reconocido un gasto de aproximadamente S/ 3,909,000 el cual se incluye en los gastos de administración en el estado consolidado de resultados (S/ 8,238,000 durante el año 2021), ver nota 30(a).

20. Otras provisiones -

(a) A continuación se presenta el movimiento de las provisiones al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

	Saldo inicial S/(000)	Adiciones S/(000)	Deducciones S/(000)	Saldo final S/(000)
Al 31 de diciembre de 2022				
Corto plazo -				
Provisión por litigios (b)	31,182	6,168	(14,206)	23,144
Provisiones por premios (c)	54,404	54,363	(58,267)	50,500
Otras provisiones (d)	19,475		(437)	19,038
	<u>105,061</u>	<u>60,531</u>	<u>(72,910)</u>	<u>92,682</u>
Largo plazo -				
Provisiones por litigios (b)	21,486	1,346	(2,103)	20,729
Provisión de desmantelamiento	14,519	107,156	(107,152)	14,523
	<u>36,005</u>	<u>108,502</u>	<u>(109,255)</u>	<u>35,252</u>
	Saldo inicial S/(000)	Adiciones S/(000)	Deducciones S/(000)	Saldo final S/(000)
Al 31 de diciembre de 2021				
Corto plazo -				
Provisión por litigios (b)	33,701	5,492	(8,011)	31,182
Provisiones por premios (c)	33,968	68,769	(48,333)	54,404
Otras provisiones (d)	9,178	10,297	-	19,475
	<u>76,847</u>	<u>84,558</u>	<u>(56,344)</u>	<u>105,061</u>
Largo plazo -				
Provisiones por litigios (b)	20,924	1,304	(742)	21,486
Provisión de desmantelamiento	12,636	1,883	-	14,519
	<u>33,560</u>	<u>3,187</u>	<u>(742)</u>	<u>36,005</u>

(b) Corresponde a pasivos contingentes relacionados a procesos en trámite de diversa índole. La provisión del año y las bajas de las contingencias se incluyen en el estado consolidado de resultados, según el rubro al que correspondan. En opinión de la Gerencia, la Compañía y sus Subsidiarias han registrado las provisiones necesarias.

(c) La provisión del año por premios se incluye como parte del rubro "Gastos de personal" del estado consolidado de resultados, ver nota 30(a).

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (d) Al 31 de diciembre 2022 el saldo incluye las provisiones por pérdidas esperada sobre la porción no utilizada de las líneas de crédito otorgadas. Durante el año 2022 se reconoció un ingreso por S/387,000 (Durante el año 2021 se reconoció un gasto por S/10,237,000, la cual se presenta como parte del rubro "Estimación para desvalorización de colocaciones, neta de recuperos" del estado consolidado de resultados.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

21. Otros pasivos financieros

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

	Tasa de interés efectiva al 31-dic-22 %	Tasa de interés efectiva al 31-dic-21 %	Vencimiento	Saldo al 31 de diciembre de 2022			Saldo al 31 de diciembre de 2021		
				Porción corriente S/(000)	Porción no corriente S/(000)	Total S/(000)	Porción corriente S/(000)	Porción no corriente S/(000)	Total S/(000)
Obligaciones financieras -									
Obligaciones con el público (b)				2,969,308	480,669	3,449,977	2,523,679	251,563	2,775,242
Préstamos bancarios (c)									
Banco de Crédito del Perú S.A.	4.45 - 7.19	0.32 - 1.69	2023	193,000	-	193,000	210,000	-	210,000
Scotiabank Perú S.A.	3.05 - 5.53	0.60 - 3.05	2025	183,654	63,641	247,295	300,000	127,500	427,500
BBVA Banco Continental S.A.	2.73 - 7.78	0.50 - 2.73	2026	65,373	342,965	408,338	146,000	60,000	206,000
Banco Ripley Perú S.A.	7.50	-	2023	30,000	-	30,000	-	-	-
Banco Santander Perú S.A.	7.50	-	2023	26,000	-	26,000	-	-	-
Fondo Mi Vivienda	7.75	7.75	2023	33	69	102	39	107	146
				498,060	406,675	904,735	656,039	187,607	843,646
Bonos corporativos (d)	5.00 - 8.06	5.00 - 8.06	2035	68,456	582,571	651,027	82,655	650,179	732,834
Certificados de Depósitos Negociables (e)	4.70 - 8.53	3.75 - 3.91	2023	262,647	-	262,647	134,737	-	134,737
Arrendamiento financiero (f)	5.50	5.50	2054	17,858	36,638	54,496	16,786	54,597	71,383
Operaciones en trámite (i)				15,456	-	15,456	58,096	-	58,096
Intereses por pagar (j)				31,547	-	31,547	11,028	-	11,028
				3,863,332	1,506,553	5,369,885	3,483,020	1,143,946	4,626,966
Pasivos financieros al valor razonable, nota 36 -									
Valor razonable de Forwards				38,753	-	38,753	-	-	-
				38,753	-	38,753	-	-	-
				3,902,085	1,506,553	5,408,638	3,483,020	1,143,946	4,626,966

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Obligaciones con el público (i)	3,416,379	2,727,869
Depósitos de empresas del sistema financiero	<u>33,598</u>	<u>47,373</u>
	<u>3,449,977</u>	<u>2,775,242</u>

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

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Depósitos a plazo (ii)	2,548,522	1,937,403
Ahorros	656,252	552,014
Depósitos CTS (*)	<u>211,605</u>	<u>238,452</u>
	<u>3,416,379</u>	<u>2,727,869</u>

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

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

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Hasta 1 mes	407,354	785,274
De 1 a 3 meses	307,867	234,890
De 3 meses a 1 año	1,712,364	1,015,607
De 1 a 3 años	323,559	107,702
De 3 años a más	<u>8,983</u>	<u>32,382</u>
	2,760,127	2,175,855
Ahorros (sin vencimiento)	<u>656,252</u>	<u>552,014</u>
	<u>3,416,379</u>	<u>2,727,869</u>

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (ii) Los depósitos a plazo incluyen depósitos recibidos de personas jurídicas y naturales, con vencimientos de entre 30 días y 5 años, y devengan las tasas de interés anual que se detallan en el acápite (iv) de esta nota.
 - (iii) Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, la cobertura del Fondo de Seguros de Depósitos por cada cliente es de hasta S/ 125,603 y S/ 115,637 respectivamente.
 - (iv) Las tasas de interés que rigen para las operaciones pasivas, que se realizan en moneda nacional y extranjera, se establecen libremente en función a la oferta y demanda, al tipo de captación y la moneda en que se pacta. Al 31 de diciembre de 2022, las tasas anuales de interés de dichas operaciones fluctúan entre 0.50 y 7.50 por ciento anual para depósitos en moneda nacional y entre 0.10 y 2.50 por ciento anual para depósitos en moneda extranjera. Al 31 de diciembre de 2021 las tasas anuales de interés fluctúan entre 0.20 y 7.50 por ciento anual para depósitos en moneda nacional y entre 0.10 y 2.15 por ciento anual para depósitos en moneda extranjera.
- (c) Los pagarés y préstamos a largo plazo se han obtenido principalmente para capital de trabajo y otros usos corporativos. Los pagarés no cuentan con garantías específicas ni compromisos financieros (covenants) que deban ser cumplidos por la Compañía y sus Subsidiarias.

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

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

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

- Fideicomisos de flujos provenientes de las ventas con tarjeta de crédito y débito Visa (sin incluir CMR Visa), American Express y MasterCard realizadas en ciertas tiendas ubicadas en Lima y provincia y;
 - Los inmuebles sobre los que operan ciertas tiendas de la Compañía, cuyo valor en libros asciende a aproximadamente S/ 280,296,000 al 31 de diciembre de 2022. (S/299,784,000 al 31 de diciembre de 2021).
- (e) Corresponde a la emisión del sexto programa de Certificados de Depósito Negociables del Banco Falabella Perú S.A. hasta por un monto máximo de S/350,000,000 o su equivalente en dólares estadounidenses por cada emisión de los 1

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (f) Al 31 diciembre de 2022 y de 2021, la Compañía y sus Subsidiarias mantienen contratos de arrendamientos financieros con instituciones financieras, dicho pasivo financiero está garantizado por una hipoteca a favor del Banco Scotiabank Perú S.A.A. por terrenos de una Subsidiaria de la Compañía por un total de aproximadamente S/32,239,000 cuyo valor neto en libros es de S/28,419,000; ver nota 12(j).

Al 31 diciembre de 2022 el valor en libros de las propiedades, planta y equipos adquiridas bajo contratos de arrendamientos financieros asciende a S/68,212,000 (S/74,797,000 al 31 de diciembre de 2021), ver nota 12(d)

- (g) Las obligaciones contraídas con las entidades financieras o a través del mercado de capitales peruano por los compromisos descritos detallados en los párrafos (b) al (e) anteriores, son asumidas independientemente por cada una de las subsidiarias de la Compañía, según corresponda y comprenden principalmente lo siguiente:

- No realizar operaciones con las empresas del Grupo Falabella en condiciones que no sean de mercado para operaciones similares. Ni realizar cambios sustanciales en el giro principal y la naturaleza del negocio, directa o indirectamente, salvo que cuente con la aprobación de la Asamblea General.
- No realizar fusiones, escisiones o adquisición de empresas o negocios cualquiera sea su actividad, reorganizaciones societarias o transformaciones que pudieran generar un cambio sustancial adverso, salvo que cuente con el consentimiento de la Asamblea General. La escisión descrita en la nota 1 cuenta con el consentimiento correspondiente.
- No acordar la distribución de dividendos si ello origina un evento de incumplimiento.
- Mantener un índice de endeudamiento Pasivo/Patrimonio neto, con un límite máximo que fluctúa entre 2.5 y 3.0.
- Mantener un índice de cobertura de servicio de deuda, definido como EBITDA / Servicio de Deuda, con un límite mínimo de 1.4
- Mantener un índice de Cobertura de Intereses mayor o igual a 3.0 veces al cierre de los periodos trimestrales
- Mantener un índice de deuda financiera neta ex Banco Falabella/Patrimonio neto menor o igual a 1.3.
- Mantener un índice Deuda Financiera / Patrimonio neto menor a 1.3.
- Mantener un índice de Flujos / Servicio de Deuda mayor a 1.5.

El cumplimiento de las obligaciones descritas es supervisado por la Gerencia de la Compañía y sus Subsidiarias 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 y sus Subsidiarias han cumplido con dichas obligaciones al 31 de diciembre de 2022 y de 2021.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
2023	-	373,773
2024	541,567	83,980
2025 a más	968,156	689,701
	<u>1,509,723</u>	<u>1,147,454</u>
Menos - Comisiones de estructuración	<u>(3,170)</u>	<u>(3,508)</u>
Total	<u>1,506,553</u>	<u>1,143,946</u>

- (i) Las operaciones en trámite están relacionadas con depósitos recibidos los últimos días del mes, cobranza de colocaciones, transferencias y operaciones similares, que son reclasificadas a sus cuentas definitivas en el mes siguiente. Estas transacciones no afectan el resultado del estado financiero consolidado.
- (j) Los gastos por intereses devengados en los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y de 2021, relacionados a los otros pasivos financieros, ascienden aproximadamente a S/ 92,190,000 y S/69,576,000, respectivamente, los cuales se presentan en el rubro "Gastos financieros" del estado consolidado de resultados; nota 33. Los intereses devengados pendientes de pago al 31 de diciembre de 2022 ascienden aproximadamente a S/ 31,547,000 (S/ 11,028,000 al 31 de diciembre de 2021).

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

22. Impuesto a las ganancias

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

	Al 1 de enero de 2021 S/(000)	(Cargo)/abono al estado de resultados S/(000)	Al 31 de diciembre de 2021 S/(000)	(Cargo)/abono al estado de resultados S/(000)	Al 31 de diciembre de 2022 S/(000)
Pérdida tributaria arrastrable, nota 25(e)	61,642	12,285	73,927	(30,999)	42,928
Faltantes de inventario no deducibles temporalmente	59,852	(47)	59,805	3,869	63,674
Provisiones diversas y otras provisiones no deducibles	31,178	8,461	39,639	20,826	60,465
Estimación para incobrabilidad de créditos	26,822	10,837	37,659	13,481	51,140
Provisión para vacaciones	17,354	(1,215)	16,139	1,608	17,747
Estimación para desvalorización de inventarios	12,285	460	12,745	3,189	15,934
Estimación por diferencias de inventario	10,619	(1,063)	9,556	(2,293)	7,263
Descuentos por volúmenes de compra	7,342	146	7,488	(1,650)	5,838
Valor de la marca	(7,810)	2,083	(5,727)	2,083	(3,644)
Contratos de alquiler	(9,702)	795	(8,907)	796	(8,111)
Amortización de activos intangibles	(21,559)	927	(20,632)	2,300	(18,332)
Diferencia en tasas de depreciación, neto de mayores valores asignados y otros	(137,273)	8,448	(128,825)	3,139	(125,686)
	<u>50,750</u>	<u>42,117</u>	<u>92,867</u>	<u>16,349</u>	<u>109,216</u>

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

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Activo diferido por impuesto a las ganancias	282,820	270,037
Pasivo diferido por impuesto a las ganancias	(173,604)	(177,170)
	<u>109,216</u>	<u>92,867</u>

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Corriente	133,187	218,906
Diferido	<u>(16,349)</u>	<u>(42,117)</u>
	<u>116,838</u>	<u>176,789</u>

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

	2022		2021	
	S/(000)	%	S/(000)	%
Resultado antes del impuesto a las ganancias	<u>399,515</u>	<u>100.00</u>	<u>458,501</u>	<u>100.00</u>
(Gasto) teórico	(117,857)	(29.50)	(135,258)	(29.50)
Efecto de tasas de subsidiarias con convenio de estabilidad jurídica	6,120	1.53	9,000	1.96
Efecto neto de partidas no deducibles	<u>(5,101)</u>	<u>(1.28)</u>	<u>(50,531)</u>	<u>(11.02)</u>
Impuesto a las ganancias	<u>(116,838)</u>	<u>(29.25)</u>	<u>(176,789)</u>	<u>(38.56)</u>

- (e) El activo por impuesto a las ganancias corresponde a las subsidiarias que al 31 de diciembre de 2022 y de 2021 mantienen saldo a favor por pagos a cuenta de dicho impuesto, el mismo que a dichas fechas asciende a S/ 75,959,000 y S/46,661,000, respectivamente.

El pasivo por impuesto a las ganancias se presenta neto de los pagos a cuenta de dicho impuesto y corresponde a las Subsidiarias que al 31 de diciembre de 2022 mantienen impuesto a las ganancias por pagar. Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021 el impuesto a las ganancias por pagar asciende a S/ 4,045,000 y S/47,800,000, respectivamente.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

23. Patrimonio neto -

(a) Capital emitido -

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

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

Participación individual del capital	Número de accionistas	Participación %
Al 31 de diciembre de 2022		
Menor al 10 por ciento	910	0.24
Mayor al 10 por ciento	2	99.76
	<u>912</u>	<u>100.00</u>
Participación individual del capital		
	Número de accionistas	Participación %
Al 31 de diciembre de 2021		
Menor al 10 por ciento	914	0.24
Mayor al 10 por ciento	2	99.76
	<u>916</u>	<u>100.00</u>

(b) Otras reservas de capital -

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

(b.1) Reserva Legal

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

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

En Junta General de Accionistas de fecha 27 de julio de 2020 se aprobó la constitución de la reserva legal de S/3,037,767. Asimismo, se dispuso el aumento de la reserva legal por S/583,940,882.

(b.2) Otras reservas -

El saldo incluye lo siguiente:

- Al 31 de diciembre de 2022 de acuerdo con lo permitido por la Ley General de Sociedades, la Compañía mantiene en otras reservas de capital aquellos dividendos pendientes de pago con antigüedad mayor a los tres años por un importe de S/96,000 de una de sus subsidiarias.
- Reservas negativas al 31 de diciembre de 2022 y diciembre 2021 por un total de aproximadamente

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

S/3,786,000, por el efecto del aumento de la participación en las subsidiarias Saga Falabella S.A.

- Creación de reserva de libre disposición al 31 de diciembre de 2022 y diciembre 2021 por un total de aproximadamente S/673,870,000.

- Al 31 de diciembre de 2022, se realizó la transferencia de las acciones de las empresas de Digital Payments Perú S.A.C. y Fazil Perú S.A.C. a las empresas vinculadas Falabella Pay Ltd. y Falabella Delivery Ltd. respectivamente. El importe recibido por estas transferencias fue por S/95,711,059, el valor en libros de estas inversiones era de S/20,424,758, la diferencia de S/75,286,301 se registró en el rubro de Otras Reservas, en consideración a que las empresas que participaron en las trasferencias de acciones forman parte del mismo grupo controlador en esta transacción.

(c) Resultados no realizados -

Al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre 2021, corresponde a los resultados no realizados correspondientes a su participación en algunas subsidiarias por S/ 9,280,000 y S/7,373,000, respectivamente

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

24. Participaciones no controladoras -

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

Compañía	Porcentaje de participación de terceros		Patrimonio neto		Utilidad (pérdida) de la Compañía		Participación de las participaciones no controladoras en la utilidad (pérdida) de la Compañía		Participaciones no controladoras	
	2022 %	2021 %	2022 S/(000)	2021 S/(000)	2022 S/(000)	2021 S/(000)	2022 S/(000)	2021 S/(000)	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Saga Falabella S.A.	1.21	1.21 -1.57	697,111	606,933	160,273	125,638	1,935	1,655	8,419	7,329

(b) A continuación, se presenta el movimiento de las participaciones no controladoras por el año 2022 y 2021:

	Saga Falabella S.A.	
	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Saldo inicial	7,329	8,372
Cambios en la participación en subsidiarias	-	(1,974)
Ganancia neta del ejercicio	1,935	1,655
Distribución de dividendos	(845)	(724)
Saldo final	8,419	7,329

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

25. Situación tributaria –

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

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

- 6.8 por ciento por las utilidades generadas desde el 1 de enero de 2015 hasta el 31 de diciembre de 2016; y
 - Por las utilidades generadas a partir del 1 de enero de 2017, cuya distribución se efectúe a partir de dicha fecha, la tasa aplicable será de 5 por ciento. Estas tasas no serán necesariamente aplicables a los accionistas de la Compañía que hubiesen celebrado un Convenio de Estabilidad Jurídica después del 31 de diciembre de 2014 y que se encuentre vigente al tiempo de distribución de la utilidad de un periodo posterior al año 2014.
- (b) El 30 de octubre de 2015, una subsidiaria suscribió con el Estado Peruano un convenio de estabilidad jurídica por un periodo de 10 años a partir de la fecha de suscripción. Dicho convenio establece que el régimen de impuesto a las ganancias no será modificado durante la vigencia del Convenio y; por lo tanto, se aplicará lo dispuesto en la Ley del Impuesto a la Renta aprobada por la Ley N° 30296 y normas rectificatorias vigentes a la fecha.

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

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

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

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

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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

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

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

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

	Periodo sujeto a fiscalización
Banco Falabella Perú S.A. y Subsidiarias	2018 - 2022
Saga Falabella S.A. y Subsidiarias	2016 - 2022
Hipermercados Tottus S.A. y Subsidiarias	2017 - 2022
Tiendas del Mejoramiento del Hogar S.A. y Subsidiarias	2018 - 2022
Sodimac Perú S.A.	2017 - 2018
Corredores de Seguros Falabella S.A.C. y Subsidiaria	2018 - 2022
Digital Payments Perú S.A.C.	2020 - 2022
Fazil Perú S.A.C. (antes Falapuntos S.A.C.)	2020 -2022
Ikso S.A.C.	2019 - 2022

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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

- (e) Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, la pérdida tributaria arrastrable de algunas subsidiarias de la Compañía asciende en total a S/333,979,000 y S/256,037,000 respectivamente. Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, del total de la pérdida tributaria, la Compañía y sus Subsidiarias esperan aplicar un importe de S/145,519,000 y S/250,600,000, respectivamente, por lo tanto, sólo ha reconocido el activo diferido generado por dichos importes.

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

26. Saldos y transacciones con entidades relacionadas

- (a) A continuación se muestran las principales transacciones entre entidades relacionadas:

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Ingresos -		
Ingresos por servicios de asesoramiento y otros	20,366	15,012
Gastos -		
Gastos por servicios informáticos	238,599	222,161
Arrendos y gastos comunes	143,490	134,183
Gastos por asesorías técnicas	80,597	76,009
Comisiones por compra de mercaderías	30,238	26,620
Intereses por préstamos, nota 33	7,062	6,637
Compra de mercaderías	5,263	8,427
Otros -		
Préstamos recibidos para capital de trabajo	20,000	-
Préstamos otorgados	33,834	1,000
Pagos de préstamos de entidades relacionadas	(20,000)	-

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Cuentas por cobrar (b)		
Falabella.com S.A.C. (c)	73,166	7,782
Digital Payment Perú S.A.C. (d)	21,978	-
Hipermercados Tottus S.A. (Chile)	10,403	6,869
Falabella S.A. (Chile)	7,433	6,632
Fazil Peru S.A.C.	5,505	-
Falabella.com SPA (Chile)	5,028	-
Falabella Tecnología Corporativa Limitada (Chile)	3,434	507
Otras	9,048	11,735
	<u>135,995</u>	<u>33,525</u>
Por plazo -		
Corriente	135,848	33,402
No corriente	147	123
	<u>135,995</u>	<u>33,525</u>
Cuentas por pagar		
Por compañía -		
Falabella S.A. (Chile) (e)	268,284	277,444
Falabella Perú S.A.A. (f)	150,176	50,069
Falabella Trading SPA (g)	74,532	45,434
Falabella.com S.A.C.	42,457	-
Falabella Tecnología Corporativa Limitada (Chile) (h)	33,222	18,683
Open Plaza S.A. (i)	25,781	6,950
Digital Payments Perú S.A.C	14,806	-
Falabella Retail S.A. (Chile)	10,579	5,761
Fazil Peru S.A.C	6,714	-
Sodimac S.A. (Chile)	5,846	3,731
Falabella Servicios Profesionales de TI Spa	5,464	8,123
Otras	22,958	24,678
	<u>660,819</u>	<u>440,873</u>
Por plazo -		
Corriente	660,819	182,001
No corriente	-	258,872
	<u>660,819</u>	<u>440,873</u>

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (b) Las cuentas por cobrar se generan principalmente por habilitación de fondos, servicios y otros, tienen, en su mayor parte, vencimiento corriente y no devengan intereses.
- (c) El saldo de las cuentas por cobrar a Falabella.Com S.A.C. corresponde principalmente a las transacciones de ventas en la plataforma de Falabella.Com que es operada por dicha relacionada, las cuales fueron cobradas los primeros días del mes siguiente.
- (d) El saldo de las cuentas por cobrar a Digital Payments S.A.C. corresponde principalmente a las transacciones pendientes de liquidar por las ventas realizadas a través de la plataforma digital FPAY que es operada por dicha relacionada, las cuales fueron cobradas los primeros días del mes siguiente.
- (e) Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021 el saldo por pagar se debe principalmente a los préstamos recibidos de su relacionada Falabella S.A. de Chile por un total de S/57,500,000 y US\$50,000,000, los cuales devengan a tasas de interés nominales anuales entre 3.12 y 2.38 por ciento; respectivamente.
- (f) Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, corresponde principalmente a la obligación que Banco Falabella Perú S.A mantiene con Falabella Perú S.A.A. por concepto de depósito a plazo los cuales tienen vencimiento en el año 2023.
- (g) Durante los años 2022 y 2021, la Compañía efectuó operaciones con empresas afiliadas del exterior, las cuales se refieren principalmente a las comisiones por compra de mercaderías para su posterior comercialización en el mercado peruano. A consecuencia de estas transacciones y otras menores, la Compañía tiene cuentas por pagar a afiliadas del exterior al 31 de diciembre de 2022 por S/ 74,688,000 (S/51,255,000 al 31 de diciembre de 2021).
- (h) Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021 las cuentas por pagar corresponden a los servicios informáticos que Falabella Tecnología Corporativa Limitada brinda a sus relacionadas.
- (i) Al 31 de diciembre de 2022, un saldo de S/16,000,000 corresponde a la obligación que Banco Falabella Perú S.A mantiene con Open Plaza S.A.C. por concepto de depósito a plazo los cuales tienen vencimiento en el año 2023. Además, corresponde a cuentas por pagar por conceptos de rentas y gastos comunes, reembolsos por servicios básicos y arbitrios que Hipermercados Tottus, Saga Falabella y Tiendas del Mejoramiento del hogar mantienen con Open Plaza.
- (j) Remuneraciones al personal clave -
El total de remuneraciones recibidas por los directores y funcionarios clave de la Gerencia durante el periodo 2022 ascendieron a aproximadamente S/61,373,000 (aproximadamente S/56,163,000 durante el año 2021), los principales conceptos de beneficios a corto y largo plazo incluyen salarios, bonos, participación de utilidades y cargas sociales.
- (k) La Gerencia de la Compañía y sus Subsidiarias consideran que efectúan sus operaciones con empresas relacionadas bajo las mismas condiciones que las efectuadas con terceros cuando hay transacciones similares en el mercado, por lo que, en lo aplicable, no hay diferencia en las políticas de precios ni en la base de liquidación de impuestos. En relación con las formas de pago, las mismas no difieren con políticas otorgadas a terceros.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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

- (a) Los ingresos de contratos con clientes se generan principalmente por las ventas de la mercadería que la Compañía y sus Subsidiarias ofrecen a consumidores finales a través de la operación de su cadena de tiendas a nivel nacional. Adicionalmente, durante el periodo de enero a diciembre de 2022 este rubro incluye la venta de bienes y/o servicios complementarios, tales como ventas de vales de consumo y tarjetas de regalo (gift cards), comisiones por la venta de planes de garantía extendida y mercadería en consignación, entre otros por un total de aproximadamente S/ 75,605,000 (S/71,390,000 durante el período de enero a diciembre 2021).
- (b) Los ingresos por intereses provienen de las actividades bancarias durante el periodo de enero a diciembre de 2022 ascienden a S/1,018,389,000 (S/619,961,000 durante el período de enero a diciembre 2021).

28. Gastos de ventas y distribución

- (a) Los gastos de ventas están compuestos por los siguientes conceptos:

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Gastos de personal, nota 30(c)	829,351	837,970
Servicios prestados por terceros (b)	1,003,052	932,929
Cargas diversas de gestión	91,206	79,883
Material de empaque, exhibición en tiendas	48,078	51,223
Tributos	25,133	23,715
	<u>1,996,820</u>	<u>1,925,720</u>

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

29. Gastos de administración

Los gastos administrativos están compuestos por los siguientes conceptos:

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Gastos de personal, nota 30(c)	477,640	465,870
Servicios prestados por terceros	617,474	673,599
Cargas diversas de gestión	8,771	8,144
Tributos	14,949	13,617
	<u>1,118,834</u>	<u>1,161,230</u>

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

30. Gastos de personal

(a) Los gastos de personal están compuestos por los siguientes conceptos:

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Remuneraciones	841,534	841,666
Gratificaciones	146,271	131,063
Cargas sociales	87,653	82,411
Vacaciones	63,227	59,415
Compensación por tiempo de servicios	70,411	64,423
Participaciones a los trabajadores	47,813	74,824
Plan de beneficios, nota 19(c)	3,909	8,238
Otros	46,173	41,800
	<u>1,306,991</u>	<u>1,303,840</u>

(b) El número promedio de funcionarios y empleados en la Compañía y sus Subsidiarias es de 31,590 en el año 2022 y 31,102 en el año 2021.

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

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Gastos de ventas y distribución, nota 28	829,351	837,970
Gastos de administración, nota 29	477,640	465,870
	<u>1,306,991</u>	<u>1,303,840</u>

31. Estimaciones, depreciación y amortización

Las estimaciones, depreciación y amortización están compuestas por los siguientes conceptos:

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Depreciación, nota 12(f)	318,757	325,441
Depreciación por activos por derecho de uso, nota 14(c)	152,588	140,533
Amortización, nota 13(a)	64,116	56,591
Estimación de cobranza dudosa neta de recupero	35,742	14,038
Otras estimaciones, netas de recupero	-	459
	<u>571,203</u>	<u>537,062</u>

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

32. Otros ingresos y gastos

(a) Los otros ingresos y gastos están compuestos por los siguientes conceptos:

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Otros ingresos		
Ingreso por indemnización (b)	41,085	-
Devolución de multas (c)	27,333	-
Ingreso por comisiones varias (d)	27,258	14,116
Ingreso por extorno de pasivos	9,090	593
Ingreso por reembolso administrativos	8,352	4,052
Indemnizaciones por siniestros (e)	4,837	2,039
Ingreso por baja de contratos de arrendamiento (f)	51	1,304
Otros menores	14,706	6,777
	<hr/>	<hr/>
	132,712	28,881
	<hr/>	<hr/>

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Otros gastos		
Gastos reparables	7,843	6,059
Gastos por siniestros (e)	4,767	1,142
Baja de propiedades, planta y equipos, e intangibles	3,771	5,119
Castigo de cuentas por cobrar	3,186	1,937
Multas	2,283	7,107
Indemnizaciones	2,140	442
Fraudes tarjetas bancarias	1,858	2,067
Otros	7,061	5,214
	<hr/>	<hr/>
	32,909	29,087
	<hr/>	<hr/>

- (b) Durante el periodo 2022 una de las Subsidiarias reconoció un ingreso por S/41,085,000 por concepto de indemnización correspondiente a penalidad por incumplimiento contractual.
- (c) Corresponde al ingreso por los resultados a favor de juicios por sanciones fiscales de los años 2000 y 2001. Ver nota 35(b.1).
- (d) Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, corresponde a los desembolsos efectuados por Visa a Banco Falabella Perú S.A., como parte del programa de incentivos establecido en el contrato suscrito entre ambas partes.
- (e) Al 31 de diciembre de 2022, las subsidiarias han reconocido pérdidas por siniestros por aproximadamente S/

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

4,767,000 (S/1,142,000 al 31 de diciembre de 2021). Asimismo, la compañía de seguros reconoció formalmente la indemnización de dichos daños por un importe de S/ 4,837,000. (S/2,039,000 al 31 de diciembre de 2021).

- (f) Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, se debe principalmente a las bajas por aquellos contratos que culminaron durante el periodo.

33. Ingresos y gastos financieros

Los ingresos y gastos financieros están compuestos por los siguientes conceptos:

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Ingresos financieros		
Intereses por depósitos y préstamos	10,361	3,782
Otros ingresos financieros	5,041	1,835
	<u>15,402</u>	<u>5,617</u>
Gastos financieros		
Intereses por pasivos por arrendamiento, nota 14(b)	132,929	129,035
Intereses sobre obligaciones financieras, nota 21(j)	92,190	69,576
Intereses por préstamos de subsidiarias, nota 26(a)	7,062	6,637
Otros	4,133	7,850
	<u>236,314</u>	<u>213,098</u>

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

34. Ganancia por acción básica -

El cálculo de la ganancia por acción al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, se presenta a continuación:

	Acciones comunes		
	Acciones en circulación (en miles)	Días de vigencia hasta el cierre del año	Promedio ponderado de acciones (en miles)
Número al 31 de diciembre de 2022	29,348,932	365	29,348,932
	Acciones comunes		
	Acciones en circulación (en miles)	Días de vigencia hasta el cierre del año	Promedio ponderado de acciones (en miles)
Número al 31 de diciembre de 2021	29,348,932	365	29,348,932
Al 31 de diciembre de 2022			
	Utilidad (numerador) S/(000)	Acciones (denominador) (en miles)	Utilidad por acción S/
Utilidad por acción - básica y diluida	280,742	29,348,932	0.010
Al 31 de diciembre de 2021			
	Utilidad (numerador) S/(000)	Acciones (denominador) (en miles)	Utilidad por acción S/
Utilidad por acción - básica y diluida	280,057	29,348,932	0.010

35. Contingencias -

(a) Operaciones contingentes -

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, la subsidiaria Banco Falabella Perú S.A., mantiene líneas de crédito no utilizadas por sus clientes y colocaciones concedidas no desembolsadas por aproximadamente S/6,414,000,000 y S/5,858,000,000, respectivamente.

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

(b) Otras contingencias -

(b.1) En relación a los asuntos denominados "Tributarios" destaca la situación de la subsidiaria Saga Falabella S.A., ya que como consecuencia de la revisión de las declaraciones juradas de los años 2000 a 2005, la filial peruana recibió de la Superintendencia Nacional de Administración Tributaria (SUNAT) resoluciones de determinación y de multa relacionadas al impuesto general a las ventas y al impuesto a la renta de los períodos

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

fiscales mencionados. Con fecha 27 de julio de 2022 el Tribunal Fiscal de Perú emitió la resolución que pone fin a la etapa administrativa por los años 2000 y 2001, siendo el resultado favorable, en su mayoría, a la Compañía. En noviembre de 2022, Saga Falabella S.A. recibió las liquidaciones finales por parte de la SUNAT por estos procedimientos, lo que generó créditos a favor la Compañía debido a que se había efectuado un pago bajo protesto en el año 2012. No obstante, esto, SUNAT judicializó parcialmente este caso. Por los periodos 2003 al 2005, aún en proceso, se estiman potenciales desembolsos por un monto total actualizado de aproximadamente S/ 5,846,000. En opinión de los asesores legales, los reclamos se resolverán favorablemente para dichas Subsidiarias.

(b.2) Asimismo, como consecuencia de la revisión de la declaración jurada del año 2013 y 2014, las subsidiarias Saga Falabella S.A. e Hipermercados Tottus S.A. recibieron de la SUNAT, diversas resoluciones de determinación y multa relacionadas al impuesto a las ganancias de dicho período fiscal, por un total de aproximadamente nuevos soles peruanos S/ 27,148,000 y S/ 14,484,000 respectivamente. Las subsidiarias han presentado los reclamos correspondientes ante la autoridad tributaria, encontrándose los mismos en etapa administrativa, y en opinión de los asesores legales, los reclamos se resolverán favorablemente para dichas Subsidiarias.

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

El 6 de agosto de 2021, el Banco Falabella Perú S.A. (asociante), siguiendo el criterio contenido en la resolución señalada, realizó el pago por impuesto a la renta de nuevos soles peruanos 124,544,864. Asimismo, y siguiendo idéntico criterio, los asociados, Saga Falabella S.A., Hipermercados Tottus S.A. y Tiendas del Mejoramiento del Hogar S.A., solicitaron a SUNAT la devolución de los impuestos pagados en exceso. A la fecha de emisión de los presentes estados financieros el íntegro de los impuestos por recuperar registrados se han cobrado.

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 2022 y de 2021.

(c) Otros -

Al 31 de diciembre de 2022, algunas de las subsidiarias de la Compañía afrontan diversas demandas civiles, laborales otros procesos o reclamaciones administrativas por un total de aproximadamente S/5,829,000. Dichas demandas corresponden principalmente a perjuicios o uso indebido de imagen, indemnizaciones por despidos arbitrarios, entre otros, los cuales, en opinión de la Gerencia y de sus asesores legales, se deben resolver favorablemente para la Compañía y sus subsidiarias, por lo que no es necesario registrar pasivos adicionales por estos conceptos.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

36. Derivados –

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

	Valor de referencial		Valor razonable 2022		Valor razonable 2021	
	2022 US\$(000)	2021 US\$(000)	Activo S/(000)	Pasivo S/(000)	Activo S/(000)	Pasivo S/(000)
Forwards (b)	342,346	383,218	957	38,753	53,059	-
Swaps de moneda (c)	50,000	50,000	13,447	-	26,576	-
Total	392,346	433,218	14,404	38,753	79,635	-

- (b) Al 31 de diciembre de 2022 el valor razonable de los contratos “forward” vigentes a dicha fecha asciende a aproximadamente S/957,000 y S/38,753,000, los cuales se presentan como parte del rubro “Otros activos financieros” y “Otros pasivos financieros”, del estado consolidado de situación financiera, respectivamente, ver nota 5(a) y 21(a). Además, al 31 de diciembre de 2021, el valor razonable de los contratos “forward” vigentes a dicha fecha asciende a aproximadamente S/53,059,000, los cuales se presentan como parte del rubro “Otros activos financieros” del estado consolidado de situación financiera; ver nota 5(a).
- (c) Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, la Compañía mantiene un Cross Currency Swap de tipo de cambio y de tasa de interés destinado como un instrumento financiero para reducir los riesgos en volatilidad de moneda extranjera y tasa de interés relacionados con el préstamo mantenido con la relacionada del exterior Falabella S.A., y que ha sido registrado a su valor razonable el cual asciende aproximadamente a S/13,447,000 y se presenta como parte del rubro “Otros activos financieros corrientes” del estado consolidado de situación financiera (S/26,576,000 al 31 de diciembre de 2021, que se presentan como parte del rubro “Otros activos financieros no corrientes” del estado consolidado de situación financiera, ver nota 21(a).

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

37. Segmentos de negocio

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

- (a) Retail –
Corresponde a las tiendas por departamentos de Saga Falabella S.A. y Saga Falabella Oriente S.A.C., a los supermercados Hipermercados Tottus S.A. e Hipermercados Tottus Oriente S.A.C. y a las tiendas para el mejoramiento del hogar Tiendas del Mejoramiento del Hogar S.A. y Sodimac Perú Oriente S.A.C., ubicadas en Lima y provincias.
- (b) Financiero –
Corresponde al Banco Falabella Perú S.A., cuyo objeto social es dedicarse a actuar como empresa bancaria con el fin de promover el desarrollo de actividades productivas y comerciales del país.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(c) Inmobiliario y otros servicios -

Corresponde a las actividades inmobiliarias que realiza Inmobiliaria Domel S.A.C. e Industrias Delta S.A.C., y a las desarrolladas por Corredores de Seguros Falabella S.A.C., Falabella Servicios Generales S.A.C., Contact Center S.A.C. y Falabella Tecnología Perú S.A.C., Falabella Corporativo Perú S.A.C., Ikso S.A.C., Digital Payments Perú S.A.C., Fazil Perú S.A.C. (antes Falapuntos S.A.C.) y Falabella Inversiones S.A.C.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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

	2022					
	Actividad Retail	Actividad Financiera	Otros servicios	Sub - total	Eliminaciones	Total
	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)
Estado de resultados						
Ingresos ordinarios provenientes de contratos con clientes	13,110,844	275,192	190,429	13,576,465	(97,999)	13,478,466
Clientes Externos	13,138,798	270,335	69,333	13,478,466	-	13,478,466
Intersegmentos	(27,954)	4,857	121,096	97,999	(97,999)	-
Ingresos por Intereses	-	1,018,389	-	1,018,389	-	1,018,389
Ingresos por alquileres	25,934	1,311	19,747	46,992	(19,316)	27,676
Clientes Externos	22,731	237	4,708	27,676	-	27,676
Intersegmentos	3,203	1,074	15,039	19,316	(19,316)	-
Costos	(9,618,075)	(685,239)	(91,748)	(10,395,062)	109,409	(10,285,653)
Ganancia bruta	3,518,703	609,653	118,428	4,246,784	(7,906)	4,238,878
Ingresos (Gastos) Financieros, Neto	(228,637)	(3,697)	14,249	(218,085)	(2,827)	(220,912)
Ingresos financieros	12,755	-	81,309	94,064	(78,662)	15,402
Gastos financieros	(241,392)	(3,697)	(67,060)	(312,149)	75,835	(236,314)
Depreciaciones y Amortizaciones	459,423	72,144	803	532,370	3,091	535,461
Resultado antes de impuestos	404,225	13,239	289,802	707,266	(307,751)	399,515
Ingreso (Gasto) por impuestos a las ganancias	(108,791)	(7,903)	(144)	(116,838)	-	(116,838)
Ganancia (Pérdida) neta del ejercicio	295,434	5,336	289,658	590,428	(307,751)	282,677
Participación en los resultados netos de asociadas	9,552	6,179	296,768	312,499	(307,751)	4,748
Estado de situación financiera						
Cuentas por cobrar	330,162	154,473	1,372,774	1,857,409	(1,435,642)	421,767
Colocaciones	-	3,603,740	-	3,603,740	-	3,603,740
Propiedad, planta y equipo, propiedades de inversión y activos por derecho de uso	4,706,461	94,354	344,359	5,145,174	-	5,145,174
Total Activo	9,420,300	5,508,470	6,536,347	21,465,117	(6,492,231)	14,972,886
Total Pasivo	5,853,327	4,632,370	1,364,998	11,850,695	(1,774,222)	10,076,473

2021

	Actividad Retail S/(000)	Actividad Financiera S/(000)	Otros servicios S/(000)	Sub - total S/(000)	Eliminaciones S/(000)	Total S/(000)
Estado de resultados						
Ingresos ordinarios provenientes de contratos con clientes	13,003,943	210,967	166,298	13,381,208	(81,973)	13,299,235
Clientes Externos	13,028,137	210,962	85,427	13,324,526	-	13,324,526
Intersegmentos	(24,194)	5	80,871	56,682	(81,973)	(25,291)
Ingresos por Intereses	-	619,961	-	619,961	-	619,961
Ingresos por alquileres	21,760	1,360	19,694	42,814	(20,100)	22,714
Clientes Externos	19,068	522	7,855	27,445	(20,100)	7,345
Intersegmentos	2,692	838	11,839	15,369	-	15,369
Costos	(9,413,074)	(309,638)	(79,455)	(9,802,167)	74,080	(9,728,087)
Ganancia bruta	3,612,629	522,650	106,537	4,241,816	(27,993)	4,213,823
Ingresos (Gastos) Financieros, Neto	(208,805)	(3,112)	4,467	(207,450)	(31)	(207,481)
Ingresos financieros	2,586	-	65,334	67,920	(62,303)	5,617
Gastos financieros	(211,391)	(3,112)	(60,867)	(275,370)	62,272	(213,098)
Depreciaciones y Amortizaciones	453,973	63,730	1,003	518,706	3,859	522,565
Resultado antes de impuestos	552,086	(71,723)	288,235	768,598	(310,097)	458,501
Ingreso (Gasto) por impuestos a las ganancias	(189,058)	10,793	1,476	(176,789)	-	(176,789)
Ganancia (Pérdida) neta del ejercicio	363,028	(60,930)	289,711	591,809	(310,097)	281,712
Participación en los resultados netos de asociadas	10,877	3,654	298,276	312,807	(310,103)	2,704
Estado de situación financiera						
Cuentas por cobrar	286,834	106,822	1,205,263	1,598,919	(1,298,479)	300,440
Colocaciones	-	2,668,091	-	2,668,091	-	2,668,091
Propiedad, planta y equipo, propiedades de inversión y activos por derecho de uso	4,731,262	94,941	347,516	5,173,719	-	5,173,719
Total Activo	9,512,757	4,179,376	6,019,704	19,711,837	(5,892,827)	13,819,010
Total Pasivo	6,071,217	3,391,705	1,185,435	10,648,357	(1,370,548)	9,277,809