

Falabella Perú S.A.A. y Subsidiarias

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

Falabella Perú S.A.A. y Subsidiarias

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

Contenido

Estados financieros consolidados

- Estado consolidado de situación financiera
- Estado consolidado de resultados
- Estado consolidado de resultados integrales
- Estado consolidado de cambios en el patrimonio neto
- Estado consolidado de flujos de efectivo
- Notas a los estados financieros consolidados

Falabella Perú S.A.A. y Subsidiarias

Estado consolidado de situación financiera

Al 30 de septiembre 2022 y 31 de diciembre de 2021

	Nota	2022 S/ (000)	2021 S/ (000)		Nota	2022 S/ (000)	2021 S/ (000)
Activos							
Activos corrientes							
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	275,947	239,276	Pasivos y patrimonio			
Cuentas por cobrar comerciales, neto	5	42,819	35,232	Pasivos corrientes			
Otras cuentas por cobrar, neto	6	21,081	20,607	Cuentas por pagar comerciales	9	28,087	32,150
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	18	14,010	11,259	Otras cuentas por pagar	10	6,314	7,712
Gastos pagados por anticipado	7	5,215	1,427	Cuentas por pagar a entidades relacionadas	18	23,798	17,628
Activo por impuesto a las ganancias	14 (f)	2,246	4,084	Ingresos diferidos		3,030	638
Total activos corrientes		<u>361,318</u>	<u>311,885</u>	Provisiones para beneficios a los empleados	11	4,744	3,973
				Otras provisiones		1,712	2,075
				Pasivo por impuesto a las ganancias	14 (f)	12,229	6,639
				Otros pasivos financieros	13	103,948	59,119
				Pasivos financieros por arrendamientos	12 (c)	633	35
				Total pasivo corriente		<u>184,495</u>	<u>129,969</u>
Activos no corrientes							
Cuentas por cobrar comerciales, neto	5	4,354	3,366	Pasivos no corrientes			
Otras cuentas por cobrar, neto	6	84,294	84,164	Otras cuentas por pagar	10	7,824	7,049
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	18	3,172	3,004	Cuentas por pagar a relacionadas	18	260,630	260,636
Propiedades de inversión, neto	8	2,933,391	2,947,272	Provisiones para beneficios a los empleados	11	104	176
Propiedades, planta y equipo, neto	8	13,199	13,817	Ingresos diferidos		10,419	13,063
Activos intangibles, neto		1,694	2,087	Otros pasivos financieros	13	382,443	479,478
Activos por derecho de uso, neto	12	14,149	13,458	Pasivo diferido por impuesto a las ganancias	14 (b)	403,708	403,391
Gastos pagados por anticipado	7	581	721	Pasivos financieros por arrendamientos	12 (c)	898	-
Activo diferido por impuesto a las ganancias	14 (b)	22,419	19,075				
Crédito mercantil		191,371	191,371				
Total activos no corrientes		<u>3,268,624</u>	<u>3,278,335</u>	Total pasivo no corriente		<u>1,066,026</u>	<u>1,163,793</u>
Total de activos		<u>3,629,942</u>	<u>3,590,220</u>	Total de pasivos		<u>1,250,521</u>	<u>1,293,762</u>
				Patrimonio	15		
				Capital emitido		515,606	515,606
				Primas de emisión		(121,676)	(121,676)
				Acciones propias en cartera		(203)	(203)
				Otras reservas de capital		77,390	70,669
				Resultados no realizados		244	244
				Resultados acumulados		1,573,805	1,504,823
				Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		<u>2,045,166</u>	<u>1,969,463</u>
				Participaciones no controladoras	16	<u>334,255</u>	<u>326,995</u>
				Total patrimonio		<u>2,379,421</u>	<u>2,296,458</u>
				Total pasivos y patrimonio		<u>3,629,942</u>	<u>3,590,220</u>

Falabella Perú S.A.A. y Subsidiarias

Estado consolidado de resultados

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

	Nota	2022 S/ (000)	2021 S/ (000)
Ingresos por alquileres		298,469	234,750
Costo de ventas		(119,666)	(98,182)
Ganancia bruta		178,803	136,568
Gastos de administración	19	(38,188)	(31,991)
Estimaciones, depreciación y amortización	20	(1,660)	(1,900)
Otros ingresos		1,023	1,653
Otros gastos		(742)	(1,757)
Ingresos financieros	21	8,023	360
Gastos financieros	21	(31,932)	(32,079)
Diferencia de cambio, neta	3	(93)	141
Resultado antes de impuesto a las ganancias		115,234	70,995
Gasto por impuesto a las ganancias	14(d)	(32,271)	(22,398)
Ganancia neta del ejercicio		82,963	48,597
Ganancia neta atribuible a:			
Propietarios de la controladora		75,703	47,697
Participaciones no controladoras	16	7,260	900
Ganancia neta del ejercicio		82,963	48,597
Ganancia por acción			
Ganancia básica por acción			
Básica por acción ordinaria en operaciones continuadas	22	0.015	0.009

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

Falabella Perú S.A.A. y Subsidiarias

Estado consolidado de cambios en el patrimonio neto

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

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

	Otras reservas de capital											Total
	Capital emitido	Primas de emisión	Acciones propias en cartera	Reserva Legal	Plan de Beneficios en acciones	Otras reservas	Resultados no realizados	Resultados acumulados	Total	Participaciones no controladoras		
	S/ (000)	S/ (000)	S/ (000)	S/ (000)	S/ (000)	S/ (000)	S/ (000)	S/ (000)	S/ (000)	S/ (000)		S/ (000)
Saldo al 1º de enero de 2021	515,606	(121,676)	(203)	81,818	33,882	(48,967)	244	1,442,344	1,903,048	326,735	2,229,783	
Ganancia neta del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	47,697	47,697	900	48,597	
Constitución de reserva legal nota 15 (c.1)	-	-	-	4,521	-	-	-	(4,521)	-	-	-	
Saldo al 30 de septiembre del 2021	515,606	(121,676)	(203)	86,339	33,882	(48,967)	244	1,485,520	1,950,745	327,635	2,278,380	
Saldo al 1º de enero de 2022	515,606	(121,676)	(203)	86,339	33,882	(49,552)	244	1,504,823	1,969,463	326,995	2,296,458	
Ganancia neta del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	75,703	75,703	7,260	82,963	
Constitución de reserva legal nota 15 (c.1)	-	-	-	6,721	-	-	-	(6,721)	-	-	-	
Saldo al 30 de septiembre 2022	515,606	(121,676)	(203)	93,060	33,882	(49,552)	244	1,573,805	2,045,166	334,255	2,379,421	

Falabella Perú S.A.A. y Subsidiarias

Estado consolidado de flujos de efectivo

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

	Nota	2022 S/ (000)	2021 S/ (000)
Actividades de operación			
Cobros por venta de bienes y prestación de servicios		342,318	274,596
Otros cobros de efectivo relativos a las actividades de operación		2,844	11,246
Pagos a proveedores de bienes y servicios		(114,421)	(103,200)
Pagos a empleados		(22,441)	(19,501)
Pago de impuestos a las ganancias		(22,806)	(7,119)
Otros pagos de efectivo relativos a la actividad de operación		(37,710)	(15,306)
Pago por intereses del pasivo por arrendamiento	12 (c)	(7)	(17)
Efectivo neto proveniente de las actividades de operación		147,777	140,699
Actividades de inversión			
Intereses recibidos		8,951	1,400
Compra de propiedades, planta y equipo y propiedades de inversión	8	(35,477)	(59,541)
Depósitos a plazo		-	38,000
Compra de activos intangibles		(233)	(517)
Préstamos a entidades relacionadas	18	(20,000)	-
Cobros a entidades relacionadas		20,000	-
Venta de propiedades, planta y equipo		1	55
Otros cobros (pagos) de efectivo relativos a la actividad de inversión		77	164
Efectivo neto (utilizado en) las actividades de inversión		(26,681)	(20,439)
Actividades de financiamiento			
Obtención de préstamos		-	54,736
Amortización o pago de préstamos		(51,130)	(158,107)
Pagos de pasivos por arrendamientos	12 (c)	(33)	(621)
Intereses pagados		(27,136)	(17,132)
Pago de arrendamiento financiero		(2,143)	(7,999)
Dividendos pagados a participaciones no controladoras		(9)	(2)
Pagos de préstamos a entidades relacionadas	18	(4,300)	-
Préstamos de entidades relacionadas		-	1,000
Efectivo neto (utilizado en) actividades de financiamiento		(84,751)	(128,125)
Disminución neta de efectivo y equivalentes al efectivo, antes de las variaciones en las tasas de cambio		36,345	(7,865)
Efectos de las variaciones en las tasas de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		326	111
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del ejercicio		239,276	254,460
Efectivo y equivalentes al efectivo al finalizar el ejercicio		275,947	246,706

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

Falabella Perú S.A.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

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

1. Actividad económica

(a) Falabella Perú S.A.A. (en adelante “la Compañía”), se constituyó en diciembre de 1994 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 dirección registrada de la Compañía es Av. Paseo de la República 3220, San Isidro, Lima, Perú.

(b) La Compañía es la Principal (holding) de las compañías dedicadas al negocio inmobiliario del Grupo Falabella en el Perú, que incluyen a las siguientes subsidiarias:

- Open Plaza S.A. y Subsidiarias, empresa cuyo objeto social es dedicarse a la prestación de servicios inmobiliarios en general, así como a la administración de centros comerciales. Sus subsidiarias, Inmobiliaria Kainos S.A.C., Logística y Distribución S.A.C., Inversiones Corporativas Gamma S.A. e Inversiones Corporativas Beta S.A tienen similar objeto social al de Open Plaza S.A. Además, su subsidiaria Open Plaza Corporativo Perú S.A.C. se dedica a la prestación de servicios. La dirección registrada de esta subsidiaria es Av. Paseo de La República N° 3220, San Isidro, Lima.
- Mall Plaza Perú S.A. y Subsidiarias, empresa que fue constituida el 17 de julio de 2006 y cuya actividad principal es dedicarse al desarrollo inmobiliario en general, incluyendo la compra-venta de bienes inmuebles, arrendamientos y prestación de servicios de administración de centros comerciales destinados a la distribución y venta de toda clase de bienes. Sus subsidiarias Gemma Negocios S.A.C. y Mall Plaza Inmobiliaria S.A., tienen similar objeto social al de Mall Plaza Perú S.A. La dirección registrada de esta subsidiaria es Av. Mariscal Oscar R. Benavides N°3866, interior C, piso 3, Urb. El Águila, Callao.
- Inmobiliaria SIC S.A., empresa que se constituyó en noviembre de 2019; y que se dedica principalmente al desarrollo inmobiliario. La dirección registrada de esta subsidiaria es Av. Paseo de la República 3220, San Isidro, Lima, Perú.

Los estados financieros consolidados al 30 de septiembre de 2022 adjuntos han sido aprobados para su emisión por la Gerencia el 04 de noviembre de 2022. Los estados financieros consolidados adjuntos del año 2021, han sido aprobados por la Gerencia General de la Compañía el 04 de abril de 2022

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

COVID -19 -

La pandemia ocasionada por el brote del virus denominado COVID-19 (“Coronavirus”), que comenzó a inicios de 2020, afectó las actividades de la Compañía y sus Subsidiarias así como sus operaciones, ventas, márgenes, ingresos, costos y resultados, actividad económica, comercial, empresarial y financiera, entre otros, durante el periodo 2020 y 2021. Tales afectaciones se han producido por los efectos directos de la pandemia de Coronavirus como por las medidas que el Gobierno optó para su combate en materias tales como la restricción de la circulación, reunión, cercanía y aglomeración de las personas; el cierre de las fronteras, el libre tránsito de las mercaderías y el establecimiento de aduanas sanitarias; el cierre de centros comerciales, establecimientos de comercio, colegios, universidades y restaurantes; y, cuarentenas totales o parciales y toques de queda; entre otras.

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

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

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

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

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

2.1 Bases para la preparación y presentación -

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

Los estados financieros consolidados han sido preparados sobre la base del costo histórico. Los estados financieros consolidados se presentan en Soles y todos los valores están redondeados a miles de Soles (\$/(000)), excepto cuando se indique lo contrario.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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 30 de septiembre 2022 y 31 de diciembre de 2021

Entidad	Actividad económica	Porcentaje de participación				Total activos		Total pasivos		Patrimonio neto	
		2022		2021		2022	2021	2022	2021	2022	2021
		Directa	Indirecta	Directa	Indirecta	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)
Open Plaza S.A.	Actividades inmobiliarias	99.99	-	99.99	-	1,597,299	1,585,245	262,281	250,874	1,335,018	1,334,371
Logística y Distribución S.A.C.	Actividades inmobiliarias	-	99.99	-	99.99	31,145	33,141	4,745	4,736	26,400	28,405
Inmobiliaria Kainos S.A.C.	Actividades inmobiliarias	-	99.99	-	99.99	54,512	55,787	13,984	13,966	40,528	41,821
Inversiones Corporativas Gamma S.A.C.	Actividades inmobiliarias	-	99.99	-	99.99	47,537	48,973	225	108	47,312	48,865
Inversiones Corporativas Beta S.A.C.	Actividades inmobiliarias	-	99.99	-	99.99	58,005	59,812	395	385	57,610	59,427
Open Plaza Corporativo Perú S.A.C.	Servicios administrativos	-	99.99	-	99.99	4,225	5,248	2,610	2,508	1,615	2,740
Mall Plaza Perú S.A.(*)	Actividades inmobiliarias	32.06	34.60	32.06	34.60	1,566,429	1,697,213	660,183	727,783	906,246	969,430
Gemma Negocios S.A.C.	Actividades inmobiliarias	-	70.00	-	70.00	34,754	35,513	28,974	28,013	5,780	7,500
Mall Plaza Inmobiliaria S.A. y Subsidiarias	Actividades inmobiliarias	-	99.99	-	99.99	497,373	533,461	354,165	373,121	143,208	160,340
Inmobiliaria SIC S.A.	Actividades inmobiliarias	98.75	-	98.75	-	249,699	253,009	147,510	153,698	102,189	99,311

(*) Al 30 de septiembre 2022 y 31 de diciembre de 2021, la Compañía en conjunto con la subsidiaria Open Plaza S.A. posee el 66.67 por ciento de la subsidiaria Mall Plaza Perú S.A.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

2.3 Nuevos pronunciamientos contables -

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

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

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

3. Transacciones en moneda extranjera

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

- S/3.984 por US\$1 para la compra y la venta (S/3.998 por US\$1 para la compra y la venta al 31 de diciembre de 2021)
- S/0.00415 por CLP1 para la compra y la venta (S/0.00472 por CLP1 para la compra y la venta al 31 de diciembre de 2021).

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

	2022		2021	
	Dólares Estadounidenses	Pesos Chilenos	Dólares Estadounidenses	Pesos Chilenos
	US\$(000)	CLP(000)	US\$(000)	CLP(000)
Activos				
Efectivo y equivalentes al efectivo	1,790	-	475	-
Cuentas por cobrar comerciales	145	-	108	-
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	1,514	-	468	-
Otros activos monetarios	824	-	569	-
	4,273	-	1,620	-
Pasivos				
Cuentas por pagar comerciales	(689)		(376)	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	(5,697)	(72,600)	(2,087)	(31,085)
Otros pasivos monetarios	(1,392)	-	(1,613)	-

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

	2022		2021	
	Dólares Estadounidenses	Pesos Chilenos	Dólares Estadounidenses	Pesos Chilenos
	US\$(000)	CLP(000)	US\$(000)	CLP(000)
Posición pasiva, neta	(7,778)	(72,600)	(4,076)	(31,085)
	(3,505)	(72,600)	(2,456)	(31,085)

Durante el periodo de enero a septiembre de 2022, la Compañía y sus Subsidiarias han registrado una pérdida neta por diferencia en cambio ascendente aproximadamente a S/93,000 (ganancia aproximadamente S/141,000, durante el periodo de enero a septiembre de 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 30 de septiembre 2022 y 31 de diciembre de 2021:

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Caja	56	51
Depósitos a plazo (b)	246,916	196,299
Depósitos en instituciones financieras (c)	28,975	42,926
	<u>275,947</u>	<u>239,276</u>

(b) Al 30 de septiembre 2022 corresponde a depósitos a plazos constituido en bancos locales, en moneda nacional, con vencimientos originales entre 2 y 90 días, los cuales devenga tasas de interés efectivas anuales entre 6.55 y 7.00 por ciento. Al 31 de diciembre de 2021 corresponde a depósitos a plazos constituido en bancos locales, en moneda nacional, con vencimientos originales entre 4 y 90 días, los cuales devenga tasas de interés efectivas anuales entre 2.00 y 2.70 por ciento.

(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.

5. Cuentas por cobrar comerciales, neto

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

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Por naturaleza -		
Terceros (b)	62,451	55,183
Menos - Estimación por desvalorización de cuentas por cobrar	(15,278)	(16,585)
	<u>47,173</u>	<u>38,598</u>

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Por plazo -

Corriente	42,819	35,232
No corriente (c)	4,354	3,366
	<u>47,173</u>	<u>38,598</u>

(b) Las cuentas por cobrar comerciales están denominadas en moneda nacional y extranjera y no generan intereses, excepto por las letras por cobrar incluidas en el rubro, las cuales tienen vencimientos corrientes y no corrientes y devengan intereses a una tasa efectiva promedio anual de 12 por ciento.

(c) Corresponde principalmente a las cuentas por cobrar por alquileres por cobrar a terceros, de los cuales una porción equivalente a S/4,354,000 (\$3,366,000 al 31 de diciembre de 2021), vence en el largo plazo

6. Otras cuentas por cobrar, neto

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

	2022	2021
	S/ (000)	S/ (000)
Por naturaleza -		
Anticipos otorgados por recuperar (b)	44,719	43,053
Crédito fiscal por impuesto general a las ventas (c)	40,893	40,358
Fondos mantenidos en el Banco de la Nación (d)	8,196	8,515
Fondos en garantía para amortización de deuda (e)	3,365	580
Reclamos a proveedores y otros	2,286	2,243
Depósitos en garantía (f)	1,579	1,567
Reclamos a la Administración Tributaria (g)	1,332	3,291
Otros	4,004	6,163
	<u>106,374</u>	<u>105,770</u>
Menos - Estimación por desvalorización de cuentas por cobrar	(999)	(999)
	<u>105,375</u>	<u>104,771</u>
Por plazo -		
Corriente	21,081	20,607
No corriente	84,294	84,164
	<u>105,375</u>	<u>104,771</u>

(b) Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, corresponde principalmente a anticipos otorgados por una Subsidiaria a una empresa corredora de propiedades para evaluar la factibilidad y viabilidad de un centro comercial que se ubicaría dentro de los límites establecidos por el artículo 71 de la Constitución Política de Perú, como zona de frontera en la que los extranjeros, personas naturales o jurídicas, no pueden adquirir propiedades o desarrollar actividades, a menos que se autorice expresamente por el Consejo de Ministros con un Decreto Supremo, cuya única condición es que el derecho adquirido sea declarado de necesidad pública.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

La Subsidiaria ha presentado la solicitud para que se le autorice la compra del terreno ante el Ministerio de la Producción, el que debe solicitar opinión al Ministerio de Defensa quien evaluará si la solicitud puede ser considerada de necesidad pública; cuando se obtenga la aprobación de estas entidades, la solicitud ingresará a la agenda del Consejo de Ministros, entidad que emitiría el Decreto Supremo que autoriza la adquisición de dicho terreno.

La Gerencia de la Subsidiaria estima que existe una razonable probabilidad de que el Consejo de Ministros emita la resolución que autorice la compra de dicho terreno; sin embargo, en caso la subsidiaria no obtenga la autorización, los adelantos le serían devueltos en su integridad por la empresa corredora de propiedades. Debido a ello, al 30 de septiembre 2022 y al 31 de diciembre de 2021, la Gerencia ha clasificado estos anticipos otorgados como cuentas por cobrar a largo plazo.

- (c) El crédito fiscal por impuesto general a las ventas resulta, principalmente, de los desembolsos incurridos por los costos de construcción de centros comerciales y cancelación anticipada de arrendamientos financieros. En opinión de la Gerencia, el crédito fiscal por impuesto general a las ventas será recuperado a través del desarrollo de las operaciones comerciales corrientes de la Compañía y sus Subsidiarias.
- (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 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, serán y han sido utilizados respectivamente, para el pago de impuestos durante el periodo siguiente.
- (e) 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 13
- (f) Al 30 de septiembre 2022 y 31 de diciembre de 2021, corresponde a la garantía equivalente a entre dos y tres cuotas por devengar de los otros pasivos por arrendamiento financiero de la construcción de los centros comerciales Open Atocongo y Trujillo. De acuerdo con las condiciones de los contratos de arrendamiento financiero relacionados a los centros comerciales de Atocongo y Trujillo, este saldo será recuperado en el largo plazo.
- (g) Al 30 de septiembre 2022 y 31 de diciembre de 2021 incluye S/1,332,000 y S/2,753,000, respectivamente, correspondientes a las solicitudes de devolución presentadas por las Subsidiarias por pagos a cuenta de impuesto a las ganancias y, que la Gerencia espera recuperar en el corto plazo.

Asimismo, al 31 de diciembre de 2021, incluye S/538,000 correspondientes a pagos efectuados por las subsidiarias a la Administración Tributaria con relación al impuesto a las ganancias de los ejercicios 2012 a 2013.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

7. Gastos pagados por anticipado

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

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Por naturaleza -		
Servicios municipales pagados por adelantado	2,288	-
Gastos comunes pagados por anticipado	1,482	903
Bonificación por apertura de centro comercial	769	909
Seguros pagados por anticipado (b)	640	120
Entregas a rendir	90	17
Otros	527	199
	5,796	2,148
Por plazo -		
Corriente	5,215	1,427
No corriente	581	721
	5,796	2,148

(b) Al 30 de septiembre 2022 y 31 de diciembre de 2021, corresponde a pagos de pólizas de seguros que cubren riesgos propios de la actividad del negocio.

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

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

Propiedades de inversión, neto -

	Terrenos	Edificios y otras construcciones	Derecho a Recibir un bien Futuro	Equipo de Cómputo	Maquinaria y Equipo	Instalaciones	Trabajos en curso	Total
	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)
Costo								
Saldo al 01 de enero 2020	1,079,533	1,177,335	-	-	-	537,282	361,596	3,155,746
Adiciones	10	16,702	-	-	-	11,042	124,319	152,073
Transferencias	2,493	272,298	-	591	1,793	77,812	(355,636)	(649)
Retiros y/o ventas	-	(726)	-	-	-	(509)	(1)	(1,236)
Otros ajustes	-	-	-	-	-	-	39,370	39,370
Sub Total	1,082,036	1,465,609	-	591	1,793	625,627	169,648	3,345,304
Reclasificaciones por corrección (b)	-	(118,214)	118,214	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre 2020	1,082,036	1,347,395	118,214	591	1,793	625,627	169,648	3,345,304
Adiciones (c)	2,879	5,650	-	3	193	6,182	56,907	71,814
Transferencias	659	55,712	-	-	18	78,800	(138,913)	(3,724)
Retiros y/o ventas	-	(892)	-	(5)	-	-	(850)	(1,747)
Otros ajustes	-	(1)	-	-	-	(47)	(414)	(462)
Saldo al 31 de diciembre 2021	1,085,574	1,407,864	118,214	589	2,004	710,562	86,378	3,411,185
Adiciones (c)	-	214	-	42	24	3,981	26,995	31,256
Transferencias	-	17,879	-	-	-	10,587	(29,191)	(725)
Retiros y/o ventas	-	(107)	-	-	-	(191)	(94)	(392)
Otros ajustes	-	-	-	-	-	-	(13)	(13)
Saldo al 30 de septiembre 2022	1,085,574	1,425,850	118,214	631	2,028	724,939	84,075	3,441,311
Depreciación acumulada								
Saldo al 01 de enero 2020	-	150,321	-	-	-	173,855	-	324,176
Adiciones	-	22,075	-	-	-	20,318	-	42,393
Reclasificaciones	-	-	-	146	554	(700)	-	-
Retiros y/o ventas	-	-	-	-	-	(455)	-	(455)
Otros ajustes	-	31,943	-	-	-	10,096	-	42,039
Sub Total	-	204,339	-	146	554	203,114	-	408,153
Reclasificaciones por corrección (b)	-	(5,642)	5,642	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre 2020	-	198,697	5,642	146	554	203,114	-	408,153
Adiciones	-	26,940	1,478	45	104	27,193	-	55,760
Saldo al 31 de diciembre 2021	-	225,637	7,120	191	658	230,307	-	463,913
Adiciones (g)	-	21,362	1,108	35	102	21,471	-	44,078
Retiros y/o ventas	-	(16)	-	-	-	(55)	-	(71)
Saldo al 30 de septiembre 2022	-	246,983	8,228	226	760	251,723	-	507,920
Valor neto en libros								
Saldo al 30 de septiembre 2022	1,085,574	1,178,867	109,986	405	1,268	473,216	84,075	2,933,391
Al 31 de diciembre de 2021	1,085,574	1,182,227	111,094	398	1,346	480,255	86,378	2,947,272

(b) Se procede a revelar en forma desagregada el valor del derecho de recibir un bien futuro por las mejoras realizadas en el Centro Comercial de Cayma, las mismas que fueron transferidas a favor de Inmobiliaria SIC S.A como parte de la escisión realizada por Saga Falabella, las cuales se venía incluyendo dentro del rubro Edificaciones y Otras Construcciones

Propiedades, planta y equipo, neto -

	Terrenos	Edificios y otras construcciones	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)
Costo										
Saldo al 01 de enero 2021	-	3,279	860	4,512	2,098	516	86	21,676	122	33,149
Adiciones (c)	-	-	-	708	37	44	-	122	-	911
Transferencias	-	177	-	895	501	-	-	2,151	-	3,724
Retiros y/o ventas	-	-	-	-	-	-	(86)	-	-	(86)
Ajustes	-	-	-	-	-	-	-	-	(113)	(113)
Saldo al 31 de diciembre 2021	-	3,456	860	6,115	2,636	560	-	23,949	9	37,585
Adiciones (c)	-	-	5	320	114	32	-	228	124	823
Transferencias	-	-	-	218	79	-	-	550	(9)	838
Retiros y/o ventas	-	-	-	-	-	-	-	(22)	-	(22)
Ajustes	-	-	-	-	(5)	-	-	-	-	(5)
Saldo al 30 de septiembre 2022	-	3,456	865	6,653	2,824	592	-	24,705	124	39,219
Depreciación acumulada										
Saldo al 01 de enero 2021	-	484	391	2,764	1,480	373	86	14,405	-	19,983
Adiciones	-	512	289	468	317	30	-	2,255	-	3,871
Retiros y/o ventas	-	-	-	-	-	-	(86)	-	-	(86)
Saldo al 31 de diciembre 2021	-	996	680	3,232	1,797	403	-	16,660	-	23,768
Adiciones (g)	-	178	8	523	249	25	-	1,281	-	2,264
Retiros y/o ventas	-	-	-	-	-	-	-	(12)	-	(12)
Saldo al 30 de septiembre 2022	-	1,174	688	3,755	2,046	428	-	17,929	-	26,020
Valor neto en libros										
Saldo al 30 de septiembre 2022	-	2,282	177	2,898	778	164	-	6,776	124	13,199
Saldo al 31 de diciembre 2021	-	2,460	180	2,883	839	157	-	7,289	9	13,817

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(c) Durante el periodo de enero a septiembre de 2022, la Compañía y sus Subsidiarias adquirieron terrenos que serán destinados a la construcción de tiendas, y efectuaron obras para la construcción, remodelación e implementación de nuevas tiendas y centros comerciales, los que demandaron una inversión de aproximadamente S/31,603,000 (aproximadamente S/71,977,000 al 31 de diciembre de 2021).

(d) 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) o se tienen intereses capitalizados generados por obligaciones financieras por el financiamiento de activos calificados. Durante el periodo de enero a septiembre de 2022 y de enero a septiembre de 2021 las subsidiarias han capitalizado intereses por un monto aproximado de S/996,000 y S/2,082,0000 a tasas de interés promedios de 7.56 por ciento y 7.58 por ciento, respectivamente.

(e) Al 30 de septiembre 2022, el costo neto de las propiedades de inversión y propiedades, planta y equipo adquiridos bajo contratos de arrendamiento financiero asciende aproximadamente a S/559,057,000 (aproximadamente a S/572,093,000 al 31 de diciembre de 2021), ver nota 13(c).

(f) La Gerencia de la Compañía y sus Subsidiarias han efectuado una evaluación de la recuperabilidad de sus inmuebles y propiedades de inversión y considera que no es necesario registrar provisiones por deterioro al 30 de septiembre 2022 y al 31 de diciembre de 2021.

(g) Al 30 de septiembre 2022 y 30 de septiembre 2021, el gasto por depreciación del ejercicio ha sido registrado en los siguientes rubros del estado consolidado de resultados:

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Estimaciones, depreciación y amortización, nota 20	2,264	2,972
Costo de ventas	<u>44,078</u>	<u>41,268</u>
	<u>46,342</u>	<u>44,240</u>

(h) Las obligaciones financieras están garantizadas por hipotecas a favor de Scotia Sociedad Titulizadora S.A por terrenos y edificaciones de las Subsidiarias de la Compañía por un total de aproximadamente US\$16,000,000 y S/29,917,000 cuyo valor neto en libros es de S/60,145,000 al 30 de septiembre del 2022 y S/60,478,000 al 31 de diciembre del 2021; ver nota 13(e).

(i) En opinión de la Gerencia, la Compañía y sus Subsidiarias cuentan con pólizas de seguros que cubren de manera suficiente la totalidad de sus activos fijos, y sus políticas de seguros son consistentes con la práctica de la industria nacional.

9. Cuentas por pagar comerciales

Este rubro comprende las obligaciones originadas principalmente por la adquisición de bienes y servicios destinados al desarrollo de las operaciones de las Subsidiarias. Están denominadas en Soles y Dólares Estadounidenses, no devengan intereses y sus vencimientos son corrientes.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

10. Otras cuentas por pagar

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

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Por naturaleza -		
Garantías de arriendos por pagar (b)	6,443	5,658
Depósitos en garantía entregados a contratistas (c)	3,325	3,236
Impuesto general a las ventas por pagar	1,854	1,114
Tributos, aportaciones y contribuciones laborales por pagar	1,347	2,315
Otros	<u>1,169</u>	<u>2,438</u>
	<u>14,138</u>	<u>14,761</u>
Por plazo -		
Corriente	6,314	7,712
No corriente	<u>7,824</u>	<u>7,049</u>
	<u>14,138</u>	<u>14,761</u>

(b) Corresponden a depósitos en garantía recibidos de locatarios relacionados con el alquiler de locales dentro de los centros comerciales, los cuales serán devueltos al término del contrato.

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

11. Provisiones para beneficios a los empleados

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

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Por naturaleza -		
Participaciones por pagar (b)	2,437	1,935
Vacaciones por pagar	857	1,661
Compensación por tiempo de servicios	605	228
Planes de beneficios ejecutivos (c)	278	325
Otros	<u>671</u>	-
	<u>4,848</u>	<u>4,149</u>

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Por plazo -		
Corriente	4,744	3,973
No corriente	104	176
	<hr/> 4,848	<hr/> 4,149

(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 del 5 por ciento de la renta imponible, el 50 por ciento de dicho importe es distribuido a prorrata entre todos los trabajadores sobre la base de los días laborados y el saldo en proporción a las remuneraciones básicas percibidas en el ejercicio.

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

Plan de incentivos 2019

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

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

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

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

Planes de incentivos 2020 y 2021

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

- i) Una inversión en acciones de la Matriz por parte de cada ejecutivo destinario, 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.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Al 30 de septiembre 2022 y 31 de diciembre de 2021 el valor razonable de dichos planes de incentivos asciende a S/278,000 y S/325,000, respectivamente. Durante el periodo de enero a septiembre de 2022, las Subsidiarias han reconocido un gasto de aproximadamente S/77,000 el cual se incluye en los gastos de administración en el estado consolidado de resultados (gasto aproximadamente S/168,000 durante el periodo de enero a septiembre de 2021).

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

(a) A continuación, se presenta el movimiento y la composición de los activos por derecho de uso al 30 de septiembre 2022 y 31 de diciembre de 2021:

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Terrenos		
Plazos de arrendamiento (en años)	3-40	3-40
Costo -		
Saldo inicial	18,392	18,392
Adiciones	1,536	
Saldo final	<u>19,928</u>	<u>18,392</u>
Amortización acumulada -		
Saldo inicial	4,934	3,235
Adiciones (b)	845	1,699
Saldo final	<u>5,779</u>	<u>4,934</u>
Valor neto en libros -	<u>14,149</u>	<u>13,458</u>

(b) Al 30 de septiembre 2022 y 30 de septiembre 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	792	792
Estimaciones, depreciación y amortización, nota 20	53	482
	<u>845</u>	<u>1,274</u>

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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

	2022 S/ (000)	2021 S/ (000)
Saldo inicial	35	781
Adiciones	1,536	-
Gastos por intereses financieros, nota 21	7	20
Pagos de arrendamiento	(40)	(827)
Diferencia de cambio	(1)	81
Otros	(6)	(20)
Saldo final	<u>1,531</u>	<u>35</u>
Clasificación -		
Corriente	633	35
No corriente	898	-
	<u>1,531</u>	<u>35</u>

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

	2022 S/ (000)	2021 S/ (000)
Corriente.-		
Hasta un mes	60	35
1 a 3 meses	122	-
4 a 12 meses	451	-
Total Corriente	<u>633</u>	<u>35</u>
No Corriente.-		
1 a 5 años	898	-
Total No corriente	<u>898</u>	<u>-</u>
Saldo Final	<u>1,531</u>	<u>35</u>

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

13. Otros pasivos financieros

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

	Tasa de interés efectiva al 30-Sept-22 %	Tasa de interés efectiva al 31-Dic-21 %	Vencimiento	Saldo al 30 de septiembre 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 -									
Préstamos bancarios (b)									
Scotiabank Perú S.A.	5.30	5.30	2026	-	150,000	150,000	-	150,000	150,000
Banco de Crédito del Perú S.A.	-	0.90	2022	-	-	-	40,000	-	40,000
				-	150,000	150,000	40,000	150,000	190,000
Arrendamientos financieros (c)									
Arrendamiento financiero	6.76 - 8.81	6.76 - 8.81	2028	102,618	232,846	335,464	17,518	330,050	347,568
				102,618	232,846	335,464	17,518	330,050	347,568
Intereses por pagar (g)				1,330	(403)	927	1,601	(572)	1,029
				103,948	382,443	486,391	59,119	479,478	538,597

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(b) Los pagarés y préstamos a largo plazo se han obtenido principalmente para capital de trabajo y otros usos corporativos. Los pagarés no cuentan con garantías específicas ni compromisos financieros (covenants) que deban ser cumplidos por la Compañía y sus Subsidiarias.

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

(c) Al 30 de septiembre de 2022 y 31 diciembre de 2021 la Compañía y sus Subsidiarias mantienen contratos de arrendamientos financieros con instituciones financieras para la adquisición de terrenos y otros activos, construcción, implementación y remodelación de tiendas y centros comerciales en Lima y provincias. Al 30 septiembre de 2022 y 31 diciembre de 2021, el valor en libros de las propiedades de inversión y propiedades, planta y equipo adquiridas bajo contratos de arrendamientos financieros asciende a S/559,057,000 y S/572,093,000, respectivamente, ver nota 8(e).

En ciertos casos, para garantizar los contratos de arrendamientos financieros, se han constituido fideicomisos sobre los flujos provenientes de alquileres generados en ciertos centros comerciales, ver nota 6(d).

(d) Las obligaciones contraídas con las entidades financieras o a través del mercado de capitales peruano por los compromisos descritos detallados en los párrafos (b), 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.
- No acordar la distribución de dividendos si ello origina un evento de incumplimiento.
- Mantener un índice de Deuda Financiera Neta / Patrimonio Neto menor a 1.3.
- Mantener un índice de cobertura de servicio de deuda, definido como EBITDA / Servicio de Deuda con un límite mínimo que fluctúa entre 1.0 y 1.2
- Mantener un índice Deuda Financiera / Patrimonio con un límite máximo que fluctúa entre 1.5 y 2.0.
- Mantener un índice Deuda Financiera / Activo Fijo con un límite máximo que fluctúa entre 0.65 y 0.75.
- Mantener un índice de Flujos / Servicio de Deuda mayor a 1.3.

El cumplimiento de las obligaciones descritas anteriormente es supervisado por la Gerencia de la Compañía y sus Subsidiarias. En opinión de la Gerencia, la Compañía y sus Subsidiarias han cumplido con dichas obligaciones al 30 de septiembre 2022 y 31 de diciembre de 2021

(e) Las obligaciones financieras están garantizadas por hipotecas a favor de Scotia Sociedad Titulizadora S.A por terrenos y edificaciones de las Subsidiarias de la Compañía por un total de aproximadamente US\$16,000,000 y S/29,917,000 cuyo valor neto en libros es de S/60,145,000 al 30 de septiembre del 2022 y S/60,478,000 al 31 de diciembre del 2021; ver nota 8(h).

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(f) El calendario de amortización de las obligaciones a largo plazo de préstamos y arrendamientos es como sigue:

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
2023	55,824 (*)	101,578
2024 a más	<u>331,170</u>	<u>383,332</u>
Menos - Comisiones de estructuración	<u>(4,551)</u>	<u>(5,432)</u>
Total	382,443	479,478

(*) Corresponde a obligaciones que vencerán a partir de octubre del 2023

(g) Los gastos por intereses devengados al 30 de septiembre 2022 y 30 de septiembre 2021, relacionados a los otros pasivos financieros, ascienden aproximadamente a S/23,894,000 y S/22,441,000 respectivamente, los cuales se presentan en el rubro “Gastos financieros” del estado consolidado de resultados; nota 21(a). Los intereses devengados pendientes de pago al 30 de septiembre 2022 ascienden aproximadamente a S/927,000 (S/1,029,000 al 31 de diciembre de 2021).

14. Impuesto a las ganancias

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

	Al 1 de enero de 2021 S/(000)	(Cargo)/abono al estado de resultados S/(000)	Al 31 de diciembre de 2021 S/(000)	(Cargo)/abono al estado de resultados S/(000)	Al 30 de septiembre de 2022 S/(000)
Provisiones diversas y otros	8,698	4,609	13,307	1,252	14,559
Pérdida tributaria arrastrable	17,620	9,905	27,525	13,515	41,040
Provisión para vacaciones	1,059	73	1,132	(202)	930
Tasa de depreciación de activos fijos diferentes a tributarias	(400,976)	(25,936)	(426,912)	(12,022)	(438,934)
Amortización de activos intangibles	(2)	-	(2)	1	(1)
Ingreso por linealización	738	1,219	1,957	267	2,224
Intereses capitalizados	(1,369)	46	(1,323)	216	(1,107)
	<u>(374,232)</u>	<u>(10,084)</u>	<u>(384,316)</u>	<u>3,027</u>	<u>(381,289)</u>

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(b) La composición de los saldos netos del impuesto a las ganancias diferido presentado en el literal (a) al 30 de septiembre 2022 y 31 de diciembre de 2021, es como sigue:

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Activo diferido por impuesto a las ganancias	22,419	19,075
Pasivo diferido por impuesto a las ganancias	<u>(403,708)</u>	<u>(403,391)</u>
	<u>(381,289)</u>	<u>(384,316)</u>

(c) En opinión de la Gerencia, el activo diferido reconocido será aplicado en los próximos años en base a los cambios de valor que producen estas diferencias temporales, así como las utilidades gravables futuras que generarán la Compañía y sus Subsidiarias de acuerdo con sus proyecciones de ingresos y flujos de caja del negocio.

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

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Corriente	35,298	16,548
Diferido	<u>(3,027)</u>	<u>5,850</u>
	<u>32,271</u>	<u>22,398</u>

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

	2022		2021	
	S/ (000)	%	S/ (000)	%
Resultado antes del impuesto a las ganancias	115,234	100.00	70,995	100.00
Gasto teórico	(33,994)	(29.50)	(20,944)	(29.50)
Efecto neto de partidas no deducibles	1,723	1.50	(1,454)	(2.05)
Gasto por impuesto a las ganancias	<u>(32,271)</u>	<u>(28.00)</u>	<u>(22,398)</u>	<u>(31.55)</u>

(f) El activo por impuesto a las ganancias corresponde a las subsidiarias que, al 30 de septiembre 2022 y 31 de diciembre de 2021, mantienen saldo a favor por pagos a cuenta de dicho impuesto, el mismo que, a dichas fechas, asciende a S/2,246,000 y S/4,084,000, respectivamente.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

El pasivo por impuesto a las ganancias se presenta neto de los pagos a cuenta de dicho impuesto y corresponde a las subsidiarias que mantienen impuesto a las ganancias por pagar. Al 30 de septiembre 2022 y 31 de diciembre de 2021, el impuesto a las ganancias por pagar asciende a S/12,229,000 y S/6,639,000 respectivamente.

15. Patrimonio neto

(a) Capital emitido -

Al 30 de septiembre de 2022 y diciembre de 2021, el capital social está representado por 5,156,056,091 acciones comunes íntegramente suscritas y pagadas cuyo valor es 0.10 por acción.

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

Participación individual del capital	Número de accionistas	Participación %
Al 30 de septiembre 2022		
Menor al 10 por ciento	920	0.24
Mayor al 10 por ciento	2	99.76
	<hr/> 922	<hr/> 100.00
Al 31 de diciembre de 2021		
Menor al 10 por ciento	919	0.24
Mayor al 10 por ciento	2	99.76
	<hr/> 921	<hr/> 100.00

(b) Acciones propias en cartera -

Al 30 de septiembre 2022 y 31 de diciembre de 2021, la Compañía posee 2,035,800 acciones en tesorería, cuyo valor es de S/0.10 por acción.

(c) Otras reservas de capital -

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

(c.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 esta 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 pérdidas o puede ser capitalizada, existiendo en ambos casos la obligación de reponerla.

En Juntas Generales de Accionistas celebrada el 31 de marzo de 2022 se acordó la constitución de reserva legal por utilidades del año 2021 por aproximadamente S/6,721,000.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(c.2) Plan de beneficios en acciones

Corresponde al saldo del plan de beneficios en acciones que la Compañía y sus Subsidiarias mantuvieron hasta el año 2018 por un importe de S/33,882,000; y que se encuentra vencido al 30 de septiembre 2022.

(c.3) Otras reservas

El saldo incluye lo siguiente:

- La participación de la Compañía en otras reservas patrimoniales de sus subsidiarias por S/2,852,000 al 30 de septiembre 2022 y 31 de diciembre de 2021
- Reservas negativas al 30 de septiembre 2022 y 31 de diciembre de 2021 por un total de aproximadamente S/51,819,000, por el efecto del aumento de la participación en las subsidiarias Saga Falabella S.A. y Banco Falabella Perú S.A. generadas en años anteriores.
- Reservas negativas por S/585,000, por el efecto del aumento de la participación en la subsidiaria Inmobiliaria SIC S.A. generada en octubre 2021.

(d) Resultados no realizados -

Al 30 de septiembre 2022 y 31 de diciembre de 2021 el saldo corresponde a la participación que se tenía en algunas subsidiarias por el valor razonable y la liquidación de los instrumentos financieros derivados que mantenían.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

16. 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	S/ (000)	2022	S/ (000)	2022	S/ (000)	2022	S/ (000)	2022	S/ (000)
Inmobiliaria SIC S.A.	1.25-1.61		102,089	S/ (000)	99,311	S/ (000)	2,879	S/ (000)	3,279	S/ (000)
Mall Plaza Perú S.A	33.33		993,742	S/ (000)	970,520	S/ (000)	23,222	S/ (000)	4,120	S/ (000)
Gemma Negocios S.A.C	30.00		5,780	S/ (000)	7,501	S/ (000)	(1,723)	S/ (000)	(1,754)	S/ (000)
									7,260	S/ (000)
									900	S/ (000)
									334,255	S/ (000)
									326,995	S/ (000)

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

	2022				2021						
	Gemma Negocios		Perú S.A.C.		Gemma Negocios		Perú S.A.C.				
	Inmobiliaria SIC S.A.	Mall Plaza Perú S.A.	S/ (000)	Perú S.A.C.	Total	S/ (000)	Inmobiliaria SIC S.A.	Mall Plaza Perú S.A.	S/ (000)	Perú S.A.C.	Total
Saldo inicial	1,241	323,505		2,249	326,995		1,528	322,300		2,907	326,7
Ganancia (pérdida) neta del ejercicio	36	7,741		(517)	7,260		66	1,205		(658)	6
Cambios en la participación en subsidiarias	-	-		-	-		(353)	-		-	(3)
Saldo final	1,277	331,246		1,732	334,255		1,241	323,505		2,249	326,9

Notas a los estados financieros (continuación)

17. Situación tributaria

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

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

- 6.8 por ciento por las utilidades generadas desde el 1 de enero de 2015 hasta el 31 de diciembre de 2016.
- 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) Para propósito de la determinación del Impuesto a la Renta, los precios de transferencia de las transacciones con empresas relacionadas y con empresas residentes en territorios de baja o nula imposición, deben estar sustentados con documentación e información sobre los métodos de valoración utilizados y los criterios considerados para su determinación. Con base en el análisis de las operaciones de la Compañía, la Gerencia y sus asesores legales opinan que, como consecuencia de la aplicación de estas normas, no surgirán contingencias de importancia para la Compañía al 30 de septiembre del 2022 y al 31 de diciembre de 2021.

(c) La Autoridad Tributaria tiene la facultad de revisar y, de ser aplicable, corregir el impuesto a las ganancias calculado por la Compañía en los cuatro años posteriores al año de la presentación de la declaración de impuestos. Las declaraciones juradas del impuesto a la renta de los años del 2018 al 2021 se encuentran pendientes de fiscalización por parte de la Autoridad Tributaria, así como también las declaraciones juradas de IGV, correspondiente a los años 2017 al 2021.

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

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Período sujeto a fiscalización	
Open Plaza S.A. y Subsidiarias	2017 - 2021
Mall Plaza Perú S.A. y Subsidiarias	2017 - 2021
Inmobiliaria SIC S.A.	2019 - 2021

- (d) Al 30 de septiembre 2022, la Administración Tributaria mantiene fiscalizaciones en curso. En opinión de la Gerencia de la Compañía y sus Subsidiarias y de sus asesores legales, cualquier eventual determinación de impuestos no sería significativa para los estados financieros consolidados al 30 de septiembre 2022 y al 31 de diciembre 2021.
- (e) Al 30 de septiembre 2022 y al 31 de diciembre 2021, la pérdida tributaria arrastrable determinada por ciertas subsidiarias de la Compañía ascendía a S/139,097,000 y S/93,306,000, respectivamente. La Gerencia de la Compañía y sus Subsidiarias ha decidido optar por el sistema de imputación de pérdidas desde el ejercicio que se tenga utilidad aplicando el 50 por ciento de la pérdida a los períodos siguientes hasta agotarla. El monto de la pérdida tributaria arrastrable está sujeto al resultado de las revisiones indicadas en el párrafo (d) anterior.

18. 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 arriendos	118,999	116,181
Gastos -		
Gastos por intereses financieros, ver nota 21	6,474	8,776
Arriendos y gastos comunes	3,064	2,540
Otros -		
Préstamos otorgados	20,000	-
Pagos de préstamos a entidades relacionadas	(4,300)	-

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

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Cuentas por cobrar (b)		
Hipermercados Tottus S.A.	4,301	2,804
Saga Falabella S.A.	2,222	3,150
Tiendas del Mejoramiento del Hogar S.A.	4,629	2,411
Banco Falabella Perú S.A.	1,000	989

Notas a los estados financieros (continuación)

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Hipermercados Tottus Oriente S.A.C.	1,197	901
Sodimac Perú Oriente S.A.C.	864	1,006
Otras	<u>2,969</u>	<u>3,002</u>
	<u><u>17,182</u></u>	<u><u>14,263</u></u>
Por plazo -		
Corriente	14,010	11,259
No corriente	<u>3,172</u>	<u>3,004</u>
	<u><u>17,182</u></u>	<u><u>14,263</u></u>
Cuentas por pagar		
Por compañía -		
Falabella S.A. (Chile) (c)	263,110	260,970
Plaza S.A.	8,389	9,179
Plaza SPA	8,071	-
Falabella Corporativo Perú S.A.C.	2,187	710
Saga Falabella S.A.	572	1,286
Inverfal Perú S.A.A. (d)	70	4,320
Otras	<u>2,029</u>	<u>1,799</u>
	<u><u>284,428</u></u>	<u><u>278,264</u></u>
Por plazo -		
Corriente	23,798	17,628
No corriente	<u>260,630</u>	<u>260,636</u>
	<u><u>284,428</u></u>	<u><u>278,264</u></u>

- (b) Las cuentas por cobrar se generan principalmente por la habilitación de fondos, servicios de alquiler y gastos comunes de los centros comerciales y otros locales de la Compañía y sus Subsidiarias. Asimismo, incluye la estimación de la linealización de ingresos por las rentas por facturar a las entidades relacionadas, Tienen en su mayor parte, vencimiento corriente y no devengan intereses.
- (c) Al 30 de septiembre 2022 y Al 31 de diciembre de 2021, la Compañía y sus Subsidiarias mantienen un saldo por dos préstamos recibidos de Falabella S.A. (Chile) por un importe total de S/260,500,000 el cual devenga intereses a una tasa efectiva anual de 3.12 y 3.54 por ciento y tiene vencimiento no corriente.
- (d) En abril 2021, se recibió un préstamo de Inverfal Perú S.A por un total de S/1,000,000 a una tasa efectiva anual de 0.47 por ciento, y fue cancelado en el mes de marzo 2022.

Notas a los estados financieros (continuación)

En octubre 2021, se renovó dicho préstamo por un importe de S/3,300,000 a una tasa efectiva anual de 2.13 por ciento, el cual fue cancelado en el mes de septiembre 2022 y devengo intereses por un importe de S/70,000, que será cancelado en el mes de octubre 2022.

(e) El total de remuneraciones recibidas por los directores y funcionarios clave de la Gerencia durante el periodo de enero a septiembre de 2022 ascendieron a aproximadamente S/3,367,000 (aproximadamente S/3,744,000 durante el periodo de enero a septiembre de 2021), los principales conceptos de beneficios a corto y largo plazo incluyen salarios, bonos, participación de utilidades y cargas sociales.

19. Gastos de administración

Los gastos administrativos están compuestos por los siguientes conceptos:

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Servicios prestados por terceros	19,480	17,774
Gastos de personal	10,200	8,247
Tributos	5,788	5,740
Cargas diversas de gestión	2,720	230
	<hr/> 38,188	<hr/> 31,991
	<hr/>	<hr/>

20. Estimaciones, depreciación y amortización

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

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Depreciación, nota 8(g)	2,264	2,972
Amortización	426	388
Estimación de cobranza dudosa neta de recuperos,	(1,083)	(1,942)
Amortización de activos por derecho de uso, nota 12(b)	53	482
	<hr/> 1,660	<hr/> 1,900

Notas a los estados financieros (continuación)

21. Ingresos y gastos financieros

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

	2022	2021
	S/(000)	S/(000)
Ingresos financieros		
Intereses por depósitos y préstamos	7,644	185
Otros ingresos financieros	379	175
	<hr/>	<hr/>
	8,023	360
	<hr/>	<hr/>
Gastos financieros		
Intereses sobre obligaciones financieras, nota 13(g)	23,894	22,441
Intereses con empresas relacionadas (b)	6,474	8,776
Intereses sobre arrendamientos	7	18
Otros	1,557	844
	<hr/>	<hr/>
	31,932	32,079
	<hr/>	<hr/>

(b) Al 30 de septiembre 2022 y 2021, corresponde a los intereses generados por los préstamos recibidos por las Subsidiarias de Falabella S.A. (Chile) e Inverfal Perú S.A.A.

22. Ganancia por acción básica

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

Al 30 de septiembre 2022			
	Utilidad (numerador) S/(000)	Acciones (denominador) (en miles)	Utilidad por acción S/
Utilidad por acción - básica y diluida	75,703	5,156,056	0.015
<hr/>			
Al 30 de septiembre 2021			
	Utilidad (numerador) S/(000)	Acciones (denominador) (en miles)	Utilidad por acción S/
Utilidad por acción - básica y diluida	47,697	5,156,056	0.009
<hr/>			

Notas a los estados financieros (continuación)

23. Contingencias

(a) Operaciones contingentes -

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, dichas operaciones no generaron pasivos adicionales al 30 de septiembre 2022 y 31 de diciembre de 2021.

La Gerencia y sus asesores legales consideran que no es necesario registrar pasivos adicionales en los estados financieros consolidados al 30 de septiembre 2022 y 31 de diciembre de 2021 con relación a estas contingencias.

(b) Otros -

Al 30 de septiembre 2022 y 31 de diciembre de 2021 algunas de las subsidiarias de la Compañía afrontan diversas demandas civiles, otros procesos o reclamaciones administrativas por un total de aproximadamente S/1,035,000. Dichas demandas corresponden principalmente a indemnizaciones por daños y perjuicios, 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.