

**Saga Falabella S.A.**

**Estados financieros Intermedios (no auditados) al 31 de marzo de 2022  
comparativo con diciembre de 2021 y marzo de 2021 según corresponda**

## **Saga Falabella S.A.**

**Estados financieros intermedios (no auditados) al 31 de marzo de 2022 comparativo con diciembre 2021 y marzo de 2021 según corresponda**

### **Contenido**

#### **Estados financieros separados**

Estado separado de situación financiera

Estado separado de resultados integrales

Estado separado de cambios en el patrimonio neto

Estado separado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros separados

**Saga Falabella S.A.**

**Estado separado de situación financiera**

Al 31 de marzo de 2022 y al 31 diciembre de 2021

	Nota	2022 S/(000)	2021 S/(000)	Nota	2022 S/(000)	2021 S/(000)
<b>Activo</b>						
<b>Activo corriente</b>						
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	48,162	179,608			
Cuentas por cobrar comerciales, neto	5	9,802	20,186			
Otras cuentas por cobrar, neto	6	44,342	32,442			
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	28(a)	53,765	59,095			
Inventarios, neto	7	1,042,717	910,684			
Gastos pagados por anticipado	8	3,617	2,287			
Otros activos financieros		-	405			
Otros activos no financieros		43	50			
<b>Total activo corriente</b>		<b>1,202,448</b>	<b>1,204,757</b>			
Otras cuentas por cobrar	6	3,968	3,978			
Activos por derecho de uso, neto	11	424,986	422,029			
Inversión en subsidiarias	9(a)	42,877	42,009			
Activo diferido por impuesto a las ganancias, neto	17	52,866	49,999			
Propiedades, planta y equipo, neto	10(a)	617,352	631,779			
Activos intangibles, neto		1,325	1,530			
Otros activos no financieros		28	34			
<b>Total activo no corriente</b>		<b>1,143,402</b>	<b>1,151,358</b>			
<b>Total activo</b>		<b>2,345,850</b>	<b>2,356,115</b>			
<b>Pasivo y patrimonio neto</b>						
<b>Pasivo corriente</b>						
Cuentas por pagar comerciales	12(a)	211,816	299,514			
Otras cuentas por pagar	13(a)	41,124	42,600			
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	28(a)	81,714	87,314			
Provisiones para beneficios a los empleados	14(a)	26,188	33,328			
Otras provisiones		25,902	34,598			
Ingresos diferidos	15(a)	44,501	30,962			
Pasivo por impuesto a las ganancias		10,032	17,905			
Pasivos financieros por arrendamientos	11(b)	40,595	42,291			
Otros pasivos financieros	16(a)	444,465	349,393			
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>926,337</b>	<b>937,905</b>			
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	28(a)	267,086	269,571			
Provisiones para beneficios a los empleados	14(a)	1,839	1,490			
Otras provisiones		2,593	2,776			
Ingresos diferidos	15(a)	68	138			
Pasivos financieros por arrendamientos	11(b)	472,906	480,302			
Otros pasivos financieros	16(a)	51,395	57,096			
<b>Total pasivo no corriente</b>		<b>795,887</b>	<b>811,373</b>			
<b>Total pasivo</b>		<b>1,722,224</b>	<b>1,749,278</b>			
<b>Patrimonio neto</b>						
Capital emitido	18	156,709	156,709			
Otras reservas de capital		66,976	66,976			
Resultados acumulados		399,941	383,152			
<b>Total patrimonio neto</b>		<b>623,626</b>	<b>606,837</b>			
<b>Total pasivo y patrimonio neto</b>		<b>2,345,850</b>	<b>2,356,115</b>			

## Saga Falabella S.A.

### Estado separado de resultados integrales

Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2022 y 31 de marzo de 2021

	Nota	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Ingresos ordinarios provenientes de contratos con clientes	20	803,473	604,564
Ingresos por alquileres		2,025	1,864
<b>Total de ingresos de actividades ordinarias</b>		<b>805,498</b>	<b>606,428</b>
Costo de ventas	21	(568,147)	(455,546)
<b>Ganancia bruta</b>		<b>237,351</b>	<b>150,882</b>
Gastos de ventas y distribución	22	(172,853)	(135,698)
Gastos de administración	23	(38,064)	(34,535)
Otros ingresos	24(a)	77	1,347
Otros gastos	24(a)	(1,687)	(1,319)
Ganancia por venta de activos		537	1
Ingresos financieros	25	353	23
Gastos financieros	26	(13,490)	(12,506)
Resultado por instrumentos financieros derivados		(20,425)	10,260
Resultados de operación conjunta	28(c)	2,202	6,229
Participación en los resultados de las subsidiarias	28(i)	868	(7)
Diferencia de cambio, neta		24,891	(5,366)
<b>Resultados antes de impuesto a las ganancias</b>		<b>19,760</b>	<b>(20,689)</b>
Gasto por impuesto a las ganancias	17(b)(c)	(2,971)	2,750
<b>(Pérdida) ganancia neta del ejercicio</b>		<b>16,789</b>	<b>(17,939)</b>
Otros resultados integrales		-	-
<b>Total de resultados integrales</b>		<b>16,789</b>	<b>(17,939)</b>
<b>Promedio ponderado de acciones en circulación</b> <b>(en miles de unidades)</b>	27	<b>156,709</b>	<b>156,709</b>
<b>(Pérdida) ganancia por acción – (pérdida) ganancia básica por acción</b>			
Básica por acción ordinaria en operaciones continuadas	27	0.11	(0.11)

**Saga Falabella S.A.****Estado separado de cambios en el patrimonio neto**

Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2022 y 31 de marzo de 2021

	Número de acciones en circulación (en miles)	Capital emitido S/(000)	Otras reservas de capital		Resultados acumulados S/(000)	Total S/(000)
			Reserva legal S/(000)	Otras reservas S/(000)		
<b>Saldos al 1 de enero de 2021</b>	156,709	156,709	50,000	16,879	317,539	541,127
Pérdida neta del ejercicio	-	-	-	-	(17,939)	(17,939)
<b>Saldos al 31 de marzo de 2021</b>	156,709	156,709	50,000	16,879	299,600	523,188
<b>Saldos al 1 de enero de 2022</b>	156,709	156,709	50,000	16,976	383,152	606,837
Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	-	16,789	16,789
<b>Saldos al 31 de marzo de 2022</b>	156,709	156,709	50,000	16,976	399,941	623,626

## Saga Falabella S.A.

### Estado separado de flujos de efectivo

Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2022 y 31 de marzo de 2021

	Nota	2022 S/(000)	2021 S/(000)
<b>Actividades de operación</b>			
Cobro por venta de bienes y prestación de servicios		973,970	721,579
Pagos a proveedores de bienes y servicios		(1,081,137)	(865,950)
Pagos a los empleados		(68,471)	(42,185)
Pago de impuesto a las ganancias		(2,212)	(4,605)
Otros cobros relativos a la actividad de operación		2,811	3,894
Otros pagos relativos a la actividad de operación		(20,757)	(40,113)
<b>Efectivo neto (utilizados en) actividades de operación</b>		<b>(195,796)</b>	<b>(227,380)</b>
<b>Actividades de inversión</b>			
Cobro por operaciones conjuntas		17,166	7,006
Intereses recibidos		353	23
Compra de propiedades, planta y equipo		(7,375)	(27,148)
Compra de activos intangibles		-	(44)
<b>Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de inversión</b>		<b>10,144</b>	<b>(20,163)</b>
<b>Actividades de financiamiento</b>			
Obtención de pasivos financieros		135,000	290,000
Préstamos recibidos de entidades relacionadas		-	100,000
Pago de pasivos financieros		(57,888)	(127,667)
Pago de pasivos por arrendamientos		(17,631)	(12,476)
Intereses pagados		(3,501)	(3,739)
Dividendos pagados		(14)	(5)
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento</b>		<b>55,966</b>	<b>246,113</b>
<b>(Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes de las variaciones en las tasas de cambio</b>		<b>(129,686)</b>	<b>(1,430)</b>
Efectos de variaciones en tasas de cambio sobre efectivo y equivalentes de efectivo		(1,760)	718
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del ejercicio		179,608	168,657
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al finalizar el ejercicio</b>		<b>48,162</b>	<b>167,945</b>

# Saga Falabella S.A.

## Notas a los estados financieros separados

Al 31 de marzo de 2022 comparativo con diciembre 2021 y marzo 2021 según corresponda

### 1. Actividad económica

Saga Falabella S.A. (en adelante “la Compañía”) fue constituida en noviembre de 1953. El objeto de la Compañía es dedicarse a la comercialización de mercadería nacional e importada, así como otras actividades complementarias. Al 31 de marzo de 2022, la Compañía opera en 29 tiendas a nivel nacional a través de su marca “Saga Falabella” y un canal de ventas por internet. La dirección registrada de la Compañía es Av. Paseo de la Republica 3220, San Isidro, Lima, Perú.

La Compañía es subsidiaria de Inverfal Perú S.A.A (en adelante “la Principal”), la cual posee el 98.79 por ciento del capital emitido de la Compañía al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre 2021 y que, a su vez, es una subsidiaria del Grupo Falabella de Chile.

Los estados financieros separados al 31 de marzo de 2022 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 02 de mayo de 2022. Los estados financieros separados al 31 de diciembre de 2021 han sido aprobados por la Junta General de Accionistas que se efectuó el 30 de marzo 2022.

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la Compañía posee de manera directa, inversiones en la siguiente subsidiaria:

- (a) Saga Falabella Oriente S.A.C., empresa que se constituyó en octubre de 2012, en la que tiene una participación de 99.99 por ciento de las acciones representativas del capital social y que se dedica a la comercialización de mercadería nacional e importada principalmente en las ciudades de Pucallpa y Huánuco. La dirección registrada de esta subsidiaria es Av. Centenario 2086, Coronel Portillo – Yarinacocha.

Los estados financieros separados adjuntos reflejan la actividad individual de la Compañía, sin incluir los efectos de la consolidación con los estados financieros de sus subsidiarias; sin embargo, la Compañía prepara por separado estados financieros consolidados. A continuación, se muestran algunos datos relevantes de dichos estados financieros consolidados al 31 de marzo de 2022 comparado con diciembre 2021 y marzo 2021 según corresponda:

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
<b>Estado consolidado de situación financiera -</b>		
Efectivo y equivalentes al efectivo	64,352	199,015
Inventarios, neto	1,055,805	923,207
Propiedades, planta y equipo, neto	625,491	640,508
Total activos	2,346,276	2,358,420
Cuentas por pagar comerciales	215,641	304,154
Total pasivos	1,722,650	1,751,583
Patrimonio neto	623,626	606,837
<b>Estado consolidado de resultados integrales -</b>		
Ingresos	811,088	613,054
Utilidad bruta	242,466	155,896

	<b>2022</b> S/(000)	<b>2021</b> S/(000)
Utilidad (Pérdida) neta	16,789	(17,939)
<b>Estado consolidado de flujos de efectivo -</b>		
Efectivo neto proveniente de las actividades de operación	(199,376)	(232,550)
Efectivo neto proveniente de las actividades de inversión	(10,631)	(20,441)
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) las actividades de financiamiento	55,884	245,903

### **Covid -19**

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

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

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

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

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

### **2.1 Bases para la preparación y presentación -**

Los estados financieros intermedios separados adjuntos han sido preparados de acuerdo con la NIC 34 “Información financiera intermedia”. La información financiera intermedia no incluye toda la información y revelaciones requeridas en

los estados financieros anuales y debe ser leída conjuntamente con la información auditada anual, la que ha sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

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

Los estados financieros separados brindan información comparativa respecto del periodo anterior. Existen ciertas normas y modificaciones aplicadas por primera vez por la Compañía durante el año 2021, que no han tenido impacto en los estados financieros separados emitidos en periodos anteriores, tal como se explica en la nota 2.3.

Los estados financieros separados adjuntos han sido preparados en cumplimiento del Calendario 2022 para la Preparación de Información Financiera y Memoria Anual de la Superintendencia del Mercado de Valores que requiere su publicación previa a la fecha de emisión los estados financieros consolidados.

La información contenida en estos estados financieros separados 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 separados e instrucciones de la Superintendencia del Mercado de Valores.

## **2.2. Juicios, estimados y supuestos contables significativos –**

La preparación de los estados financieros separados 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 separados, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos por los años terminados el 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021.

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

(i) Estimación para pérdidas de inventarios -

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

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

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

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

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

La determinación de las vidas útiles y los valores residuales de los componentes de propiedades, planta y equipo y propiedades de inversión involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias.

La Gerencia revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta prospectivamente en el caso de identificarse algún cambio.

(iv) Desvalorización de activos de larga duración -

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

(v) Recuperación de los activos tributarios diferidos -

Se requiere el uso de juicio profesional para determinar si los activos tributarios diferidos se deben reconocer en el estado separado de situación financiera. Los activos tributarios diferidos exigen que la Gerencia evalúe la probabilidad de que la Compañía genere 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 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 para obtener deducciones tributarias en períodos futuros. Cualquier diferencia entre las estimaciones y los desembolsos reales posteriores es registrada en el año en que ocurre.

(vi) Pagos basados en acciones -

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

(vii) Tasa de interés incremental -

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

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

La Compañía determina el plazo del arrendamiento como el período no cancelable de un arrendamiento, junto con:

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

La Compañía evalúa 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 ejerza la opción de ampliar el arrendamiento o bien no ejerzan la opción de terminar el arrendamiento. Después de la fecha de inicio, la Compañía reevalúa el plazo del arrendamiento por si existiera un evento significativo o un cambio en las circunstancias que están bajo su control que afecten su capacidad de ejercer o no ejercer la opción de renovar o terminar el arrendamiento.

(ix) Valor razonable de instrumentos financieros -

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

En opinión de la Gerencia, las estimaciones incluidas en los estados financieros separados 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 separados.

### 2.3 Nuevos pronunciamientos contables -

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

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

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

### 3. Transacciones en moneda extranjera

Las operaciones en moneda extranjera se efectúan a las tasas de cambio del mercado libre. El tipo de cambio vigente al 31 de marzo de 2022 publicado por la Superintendencia de Banca Seguros y AFP aplicado por la Compañía en las cuentas de activo y pasivo es S/3.701 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/0.00466 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) y S/4.280 por EUR1 para la compra y la venta (S/4.846 por EUR1 para la compra y la venta al 31 de diciembre de 2021).

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la Compañía tenía los siguientes activos y pasivos en dólares estadounidenses, pesos chilenos y euros:

	2022			2021		
	US\$ (000)	CLP (000)	EUROS (000)	US\$ (000)	CLP (000)	EUROS (000)
<b>Activos</b>						
Efectivo y equivalentes al efectivo	743			15,566		
Otras cuentas por cobrar, neto	556			445		
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	344			599		
	<b>1,643</b>	-	-	<b>16,610</b>	-	-
<b>Pasivos</b>						
Cuentas por pagar comerciales	(10,107)	(285,843)	(2,133)	(18,505)	-	(1,454)
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	(5,264)	(3,634,448)	(31)	(7,206)	(3,309,550)	(68)
Pasivos financieros por arrendamientos	(44,155)			(44,176)		
Otros pasivos monetarios	(517)			(510)		
	<b>(60,043)</b>	<b>(3,920,291)</b>	<b>(2,164)</b>	<b>(70,397)</b>	<b>(3,309,550)</b>	<b>(1,522)</b>
Posición neta de compra de derivados (valor de referencia), nota 30	100,889	-	-	57,465	-	-
Posición activa, (pasiva) neta	<b>42,489</b>	<b>(3,920,291)</b>	<b>(2,164)</b>	<b>3,678</b>	<b>(3,309,550)</b>	<b>(1,522)</b>

La Gerencia ha evaluado el riesgo cambiario de su posición y ha realizado operaciones con instrumentos financieros derivados, ver mayor detalle en nota 30. La posición de compra de derivados al 31 de marzo de 2022 corresponde a operaciones de compras de dólares estadounidenses por aproximadamente US\$ 100,889,000 equivalentes a S/373,390,189 (US\$57,465,000 equivalentes a S/229,745,000 al 31 de diciembre de 2021).

Al 31 de marzo de 2022, la Compañía ha registrado una ganancia neta por diferencia en cambio ascendente aproximadamente a S/24,891,000 (pérdida neta por aproximadamente S/ 5,366,000 en el año 2021), la cual se presenta en el rubro "Diferencia de cambio, neta" del estado separado de resultados integrales.

#### 4. Efectivo y equivalentes al efectivo

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

	<b>2022</b> S/(000)	<b>2021</b> S/(000)
Caja (b)	16,745	24,603
Cuentas corrientes (b)	11,017	23,620
Depósito a plazo (c)	20,400	131,385
	<u>48,162</u>	<u>179,608</u>

(b) El saldo de caja comprende principalmente efectivo en poder de la Compañía, así como los fondos recaudados provenientes de las ventas en tiendas de la Compañía, los cuales son posteriormente depositados en las cuentas bancarias. Las cuentas corrientes bancarias son mantenidas en bancos locales, en moneda nacional y en dólares estadounidenses, son de libre disponibilidad y no generan intereses.

(c) Al 31 de marzo de 2022 corresponde a un depósito a plazo constituido en un banco local, en moneda nacional, con vencimiento original de 3 meses, el cual devengó una tasa de interés efectiva anual 4.75 por ciento. Al 31 de diciembre de 2021 corresponde a depósitos a plazo constituidos en un banco local, en moneda nacional, con vencimiento original de 3 a 90 días, el cual devengó una tasa de interés efectiva anual entre 0.15 y 2.70 por ciento.

#### 5. Cuentas por cobrar comerciales, neto

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

	<b>2022</b> S/(000)	<b>2021</b> S/(000)
Tarjetas de crédito (b)	8,197	16,272
Facturas (c)	2,002	4,290
	<u>10,199</u>	<u>20,562</u>
Menos - Estimación para desvalorización de cuentas por cobrar	<u>(397)</u>	<u>(376)</u>
	<u>9,802</u>	<u>20,186</u>

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

(b) Corresponde a cuentas por cobrar por ventas a través de tarjetas de crédito, generadas principalmente durante los últimos días del mes de marzo. Estos saldos han sido cobrados durante los primeros días del mes siguiente.

(c) Corresponde principalmente a las cuentas por cobrar originadas por las ventas de mercadería a diversas compañías locales.

#### 6. Otras cuentas por cobrar, neto

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

	<b>2022</b> S/(000)	<b>2021</b> S/(000)
<b>Por naturaleza -</b>		
Impuesto General a las Ventas (b)	21,822	-
Impuestos por recuperar (c)	12,520	24,008
Servicios prestados a proveedores (d)	2,127	1,723
Préstamos y adelantos al personal	1,294	734
Depósitos en garantía	1,013	1,052
Subsidios (e)	1,011	907
Fondos mantenidos en el Banco de la Nación (f)	887	1,615
Otras cuentas por cobrar (g)	8,404	7,162
	<u>49,078</u>	<u>37,201</u>
Menos - Estimación para desvalorización de cuentas por cobrar	<u>(768)</u>	<u>(781)</u>
	<u>48,310</u>	<u>36,420</u>
<b>Por plazo -</b>		
Corriente	44,342	32,442
No corriente	3,968	3,978
	<u>48,310</u>	<u>36,420</u>

(b) Corresponde al crédito fiscal que mantiene la empresa al 31 de marzo de 2022 el cual será recuperado en los meses posteriores.

(c) Durante el año 2021, la Compañía solicitó la devolución del impuesto a las ganancias generado por la rentabilidad del contrato de asociación en participación por el periodo 2014 a 2019 y pagado en dichos años por un importe total de S/81,284,000, de los cuales se han recuperado a la fecha S/72,248,000. Esta devolución se solicitó en virtud de la modificación del tratamiento tributario según RTF 2398-11-2021 que establece que el ente responsable del pago del impuesto a la renta es el Asociante (Banco Falabella Perú S.A.) y no los Asociados.

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

(d) Corresponde a cuentas por cobrar generadas por servicios de recibo, almacenaje y despacho de mercaderías prestados por la Compañía a algunos de sus proveedores. Dichas cuentas por cobrar tienen vencimientos corrientes y no generan intereses.

(e) Corresponde a cuentas por cobrar por subsidios de maternidad, lactancia e incapacidad temporal, las cuales, al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, se encuentran pendientes de reembolso por el seguro social.

- (f) 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 en el Banco de la Nación al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, han sido utilizados para el pago de impuestos durante el periodo siguiente.
- (g) Las otras cuentas por cobrar corresponden, principalmente, a saldos pendientes de cobro a terceros, los cuales, en opinión de la Gerencia, serán recuperados en el 2022.

## 7. Inventarios, neto

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

	<b>2022</b> S/(000)	<b>2021</b> S/(000)
Mercaderías (b)	913,997	722,016
Mercaderías por recibir	158,455	223,814
Telas, materiales, envases y repuestos en almacén	5,601	3,983
	<u>1,078,053</u>	<u>948,813</u>
Menos - Estimación para desvalorización de inventarios	(35,336)	(39,129)
	<u>1,042,717</u>	<u>910,684</u>

- (b) Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la Compañía mantiene mercaderías en almacén por aproximadamente S/461,051,000 y S/331,190,000 respectivamente, y en tiendas por S/452,946,000 y S/390,826,000, respectivamente. Las mercaderías están catalogadas por las líneas de ropa, accesorios, artefactos, decoraciones y hogar, juguetería y otros.

## 8. Gastos pagados por anticipado

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

	<b>2022</b> S/(000)	<b>2021</b> S/(000)
Publicidad y gastos contratados por anticipado (b)	1,799	1,800
Impuestos Locales	1,330	1
Uniformes	151	264
Otros menores	337	222
	<u>3,617</u>	<u>2,287</u>

- (b) Al 31 de marzo de 2022 corresponde principalmente a pagos por anticipados de impuestos locales S/ 1,330,000. Al 31 de diciembre de 2021 corresponde principalmente a pagos por anticipados de mantenimiento de software y publicidad realizados en diversos medios de comunicación por aproximadamente S/705,000 y S/142,000, respectivamente. Se espera que dichos gastos sean consumidos en el curso normal de las operaciones de la Compañía.

**9. Inversión en subsidiarias**

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

Subsidiaria	Actividad principal	Porcentaje de participación del capital social		Patrimonio neto de la sociedad		Valor en libros	
		2022	2021	2022	2021	2022	2021
		S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)
<b>Retail región selva -</b>							
Saga Falabella Oriente S.A.C.	Retail	99.99	99.99	42,874	42,006	42,874	42,006
				42,874	42,006	42,874	42,006
<b>Asociada</b>							
Inversiones Falabella S.A.C.	Inversión	0.01	0.01	3	3	3	3
				42,877	42,009	42,877	42,009

(b) La participación neta en las ganancias (pérdidas) de las empresas subsidiarias es la siguiente:

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Saga Falabella Oriente S.A.C.	868	101
Saga Falabella Iquitos S.A.C. (*)	-	(108)
	868	(7)

(\*) Durante diciembre de 2021, Saga Falabella Iquitos S.A.C. fue absorbida por Saga Falabella Oriente S.A.C. Dicha reorganización se realizó con el objetivo de alinear los negocios de la región selva para generar eficiencias en la gestión, así como obtener mayores alternativas y flexibilidad en su estructura de capital y financiamiento. En opinión de la Gerencia, dicha reorganización está de acuerdo con los planes de negocio de la Compañía, y no afectarán la continuidad de las operaciones de la Compañía en el corto y largo plazo.

(c) A continuación se presentan las principales cifras de los estados financieros de las subsidiarias y asociada de la Compañía al 31 de marzo de 2022 comparativo con diciembre 2021 y marzo de 2021 según corresponda:

	Retail región selva		Otros	
	2022 S/(000)	2021 S/(000)	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Activos totales	55,108	58,965	2,678	2,712
Activos corrientes	39,441	42,555	315	316
Activos no corrientes	15,667	16,410	2,363	2,396
Pasivos totales	12,234	16,959	9	2
Pasivos corrientes	9,137	13,621	9	2
Pasivos no corrientes	3,097	3,338	-	-
Patrimonio neto	42,874	42,006	2,670	2,710
Ingresos	15,654	16,391	-	-
Utilidad/Pérdida neta	868	(7)	(34)	(43)

**10. Propiedades, planta y equipo, neto y propiedades de inversión, neto**

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

**Propiedades, planta y equipo, neto –**

	Terrenos S/(000)	Edificios y otras construcciones S/(000)	Mejoras en edificios y otras construcciones alquiladas S/(000)	Instalaciones S/(000)	Equipos diversos S/(000)	Equipos de cómputo S/(000)	Vehículos S/(000)	Muebles y enseres S/(000)	Maquinaria y equipo S/(000)	Trabajos en curso S/(000)	Total S/(000)
<b>Costo</b>											
<b>Saldo al 1 de enero de 2021</b>	45,234	135,761	507,988	76,164	26,666	69,904	267	187,984	71,335	52,389	1,173,692
Adiciones (b)	-	-	4,058	231	215	2,155	-	854	3,149	111,313	121,975
Transferencias	-	-	33,462	3,357	(64)	2,767	-	25,826	4,448	(69,796)	-
Ajustes	-	-	(10)	-	-	-	-	(2)	-	(243)	(255)
Retiros y/o ventas	-	-	(2,063)	(8)	(39)	(247)	-	(837)	(193)	-	(3,387)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2021</b>	<u>45,234</u>	<u>135,761</u>	<u>543,435</u>	<u>79,744</u>	<u>26,778</u>	<u>74,579</u>	<u>267</u>	<u>213,825</u>	<u>78,739</u>	<u>93,663</u>	<u>1,292,025</u>
Adiciones (b)	-	-	240	-	3	85	-	270	591	6,198	7,387
Transferencias (i)	-	-	1,331	280	-	278	-	544	373	(2,806)	-
Ajustes	-	-	(37)	-	(4)	-	-	-	(2)	-	(43)
Retiros y/o ventas (c)	-	-	(2,295)	-	(5)	(2)	(83)	(76)	(5)	-	(2,466)
<b>Saldo al 31 de marzo de 2022</b>	<u>45,234</u>	<u>135,761</u>	<u>542,674</u>	<u>80,024</u>	<u>26,772</u>	<u>74,940</u>	<u>184</u>	<u>214,563</u>	<u>79,696</u>	<u>97,055</u>	<u>1,296,903</u>
<b>Depreciación acumulada</b>											
<b>Saldo al 1 de enero de 2021</b>	-	29,493	273,236	44,365	15,521	49,229	125	125,596	44,377	-	581,942
Adiciones (g)	-	3,920	39,643	4,172	2,213	7,617	52	17,273	6,317	-	81,207
Transferencias	-	-	-	-	(3)	3	-	-	-	-	-
Ajustes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Retiros y/o ventas	-	-	(1,806)	(8)	(39)	(211)	-	(656)	(183)	-	(2,903)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2021</b>	<u>-</u>	<u>33,413</u>	<u>311,073</u>	<u>48,529</u>	<u>17,692</u>	<u>56,638</u>	<u>177</u>	<u>142,213</u>	<u>50,511</u>	<u>-</u>	<u>660,246</u>
Adiciones (g)	-	979	10,096	1,054	519	1,799	9	4,365	1,644	-	20,465
Transferencias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes	-	-	(2)	-	-	-	-	-	-	-	(2)
Retiros y/o ventas (c)	-	-	(1,044)	-	(5)	(2)	(36)	(67)	(4)	-	(1,158)
<b>Saldo al 31 de marzo de 2022</b>	<u>-</u>	<u>34,392</u>	<u>320,123</u>	<u>49,583</u>	<u>18,206</u>	<u>58,435</u>	<u>150</u>	<u>146,511</u>	<u>52,151</u>	<u>-</u>	<u>679,551</u>
<b>Valor neto en libros</b>											
Al 31 de marzo de 2022	<u>45,234</u>	<u>101,369</u>	<u>222,551</u>	<u>30,441</u>	<u>8,566</u>	<u>16,505</u>	<u>34</u>	<u>68,052</u>	<u>27,545</u>	<u>97,055</u>	<u>617,352</u>
Al 31 de diciembre de 2021	<u>45,234</u>	<u>102,348</u>	<u>232,362</u>	<u>31,215</u>	<u>9,086</u>	<u>17,941</u>	<u>90</u>	<u>71,612</u>	<u>28,228</u>	<u>93,663</u>	<u>631,779</u>

(b) Al 31 de marzo del año 2022, la Compañía realizó obras de remodelación en sus tiendas y el centro de distribución por un importe de aproximadamente S/6,198,000 (S/121,975,000 al 31 de diciembre de 2021). Asimismo, el valor en libros de propiedad, planta y equipo obtenidas mediante un contrato de arrendamiento financiero asciende aproximadamente a S/73,170,000 y se presenta en el rubro otros pasivos financieros del estado separado de situación financiera, ver nota 16(d).

(c) Durante el año 2022, la Compañía dio de baja a activos debido a lo siguiente:

<b>Concepto</b>	<b>S/(000)</b>
Bajas por reembolsos	1,298
Bajas por obsolescencia	7
Bajas por venta	3
<b>Costo neto</b>	<b>1,308</b>

(d) Las obligaciones financieras están garantizadas por una hipoteca a favor del Banco Scotiabank Perú S.A.A. por un terreno de la Compañía por un total de aproximadamente S/ 32,239,000 cuyo valor neto en libros es de S/28,419,000 al 31 de marzo del 2022 y al 31 de diciembre del 2021; ver nota 16(d).

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

(f) La Compañía capitaliza los intereses que generan sus obligaciones financieras atribuidas directamente a la adquisición o a la construcción de un activo calificado (activo que toma un tiempo considerable para estar listo para la venta o uso esperado). Durante el transcurso de los ejercicios 2022 y 2021, la compañía no ha efectuado capitalizaciones.

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

	<b>2022</b> S/(000)	<b>2021</b> S/(000)
Gastos de ventas y distribución, nota 22	20,114	19,346
Gastos de administración, nota 23	351	504
	<u>20,465</u>	<u>19,850</u>

(h) La Gerencia de la Compañía ha efectuado una evaluación de la recuperabilidad de sus inmuebles e instalaciones a través de proyecciones financieras de utilidades y flujos de caja descontados, y no ha identificado activos que requieran una estimación por desvalorización al 31 de marzo de 2022 y de 2021.

(i) La compañía efectúa los desembolsos de sus proyectos en la cuenta de Trabajos en Curso. Una vez finalizado el proyecto, este monto se reclasifica a la cuenta del Activo definitivo.

**11. Activos por derecho de uso y pasivos financieros por arrendamiento**

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

<b>Inmuebles (*)</b>	S/(000)
<b>Plazos de arrendamiento (en años)</b>	1.5-30
<b>Costo</b>	
<b>Saldo al 1 de enero de 2021</b>	471,552
Adiciones	67,874
Retiros	(2,373)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2021</b>	<u>537,053</u>
Adiciones	14,578
Retiros	-
<b>Saldo al 31 de marzo de 2022</b>	<u>551,631</u>
<b>Amortización acumulada</b>	
<b>Saldo al 1 de enero de 2021</b>	71,562
Adiciones	44,365
Retiros y/o ventas	(903)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2021</b>	<u>115,024</u>
Adiciones (d)	11,621
Retiros y/o ventas	-
<b>Saldo al 31 de marzo de 2022</b>	<u>126,645</u>
<b>Valor neto en libros</b>	
Al 31 de marzo de 2022	<u>424,986</u>
Al 31 de diciembre de 2021	<u>422,029</u>

(\*) La Compañía clasifica en este rubro, principalmente, los activos por derecho de uso relacionados con arriendos de inmuebles destinados al desarrollo de sus actividades y a la instalación de sus tiendas.

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

	<b>2022</b> S/(000)	<b>2021</b> S/(000)
<b>Saldo inicial -</b>	522,593	483,583
Gastos por intereses financieros, nota 26	7,697	29,489
Pagos de arrendamiento	(17,631)	(63,752)
Diferencia de cambio	(12,792)	13,735
Adiciones	14,578	67,139
Bajas	-	(2,232)
Reducciones y/o diferimientos de renta	(759)	(6,592)
Otros	(185)	1,223
<b>Saldo final</b>	<u>513,501</u>	<u>522,593</u>
<b>Clasificación -</b>		
Corriente	40,595	42,291
No corriente	472,906	480,302
	<u>513,501</u>	<u>522,593</u>

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

	<u><b>2022</b></u>	<u><b>2021</b></u>
<b>Corriente.-</b>		
Hasta un mes	3,548	3,530
1 a 3 meses	7,118	7,102
4 a 12 meses	29,929	31,659
	<u>40,595</u>	<u>42,291</u>
<b>No corriente.-</b>		
1 a 5 años	130,594	132,708
5 años a mas	342,312	347,594
	<u>472,906</u>	<u>480,302</u>

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

	<b>2022</b> S/(000)	<b>2021</b> S/(000)
Gastos de ventas y distribución, nota 22	11,601	10,577
Gastos de administración, nota 23	20	384
	<u>11,621</u>	<u>10,961</u>

## 12. Cuentas por pagar comerciales

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

	<b>2022</b> S/(000)	<b>2021</b> S/(000)
<b>Por naturaleza -</b>		
Facturas por pagar (b)		
Del país	189,596	239,696
Del exterior	21,316	58,123
Facturas por recibir (c)	904	1,695
	<u>211,816</u>	<u>299,514</u>

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

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

## 13. Otras cuentas por pagar

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

	<b>2022</b> S/(000)	<b>2021</b> S/(000)
Vales de crédito (b)	8,569	8,313
Participación por pagar a cesados	5,746	2,442
Aportaciones y contribuciones laborales por pagar	4,521	3,613
Depósitos en garantía (c)	3,811	5,436
Tarjetas Gift Card Vencidas	3,701	3,591
Renta de quinta categoría	3,551	1,230
Retenciones de impuestos por pagar	3,113	3,716
Dividendos por pagar (d)	2,210	2,224
Remuneraciones por pagar	122	309
Impuesto general a las ventas por pagar (e)	-	3,885
Otras cuentas por pagar (f)	5,780	7,841
	<u>41,124</u>	<u>42,600</u>

- (b) Corresponde a las notas de crédito originadas por devolución de mercadería de los clientes, pendientes de ser utilizadas.
- (c) Corresponde a retenciones hechas a los contratistas por obras terminadas por la construcción de tiendas y remodelaciones, mantenidas hasta por un año como garantía del buen funcionamiento de la obra.
- (d) Corresponde al saldo pendiente de pago por concepto de dividendos de años anteriores, que la compañía espera pagar en el corto plazo.
- (e) Al 31 diciembre 2021, el impuesto general a las ventas por pagar se ha generado como consecuencia de las operaciones propias del negocio; asimismo, este importe fue cancelado durante el mes de enero 2022.
- (f) Los conceptos que comprenden el rubro "Otras cuentas por pagar" tienen vencimientos corrientes, no generan intereses y no se han otorgado garantías específicas por las mismas.

#### 14. Provisiones para beneficios a los empleados

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

	<b>2022</b> S/(000)	<b>2021</b> S/(000)
Vacaciones por pagar	10,127	10,378
Gratificaciones por pagar	7,778	-
Provisión para compensación por tiempo de servicios	6,413	2,619
Obligaciones por pagos basados en acciones (b)	2,998	2,602
Participaciones por Pagar (c)	453	18,189
Otros	258	1,030
	<u>28,027</u>	<u>34,818</u>
<b>Por plazo -</b>		
Corriente	26,188	33,328
No corriente	1,839	1,490
	<u>28,027</u>	<u>34,818</u>

- (b) La Compañía ha otorgado planes de beneficios en acciones para sus ejecutivos, los cuales serán liquidados en efectivo en un plazo máximo de 3 años. Al 31 de marzo de 2022 y diciembre de 2021, el valor razonable de dichos planes de beneficios en acciones asciende a S/2,998,000 y S/2,602,000. Durante el año 2022, la Compañía ha reconocido por este concepto un gasto de aproximadamente S/502,000, el cual se incluye en los gastos de personal y S/776,000 en el año 2021 respectivamente.

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

Además, existen otros planes de incentivos variables y contingentes de compromiso a largo plazo, cuyos términos y condiciones incluida la tasa de interés, son idénticos para todos los ejecutivos y se determinan de manera ajustada a los precios, términos y condiciones prevalentes en el mercado al tiempo de su aprobación.

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

## 15. Ingresos diferidos

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

	<b>2022</b> S/(000)	<b>2021</b> S/(000)
<b>Por naturaleza -</b>		
Ventas no despachadas y devoluciones	34,841	21,704
Tarjetas "Gift card" (b)	4,183	4,092
Programa de fidelización (c)	3,488	3,565
Productos pendientes de entrega relacionados al programa "Novios"	1,281	1,151
Licencia de uso de marca "Viajes Falabella"	281	419
Otros	495	169
	<u>44,569</u>	<u>31,100</u>
<b>Por plazo -</b>		
Corriente	44,501	30,962
No corriente	68	138
	<u>44,569</u>	<u>31,100</u>

- (b) Corresponde a ventas de tarjetas de regalo denominadas "Gift cards" a los clientes de la Compañía, que al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 se encuentran pendientes de consumo. El ingreso es reconocido cuando estas tarjetas son canjeadas en las tiendas de la Compañía.
- (c) Corresponde al programa de fidelización de clientes (CMR Puntos) que otorga la Compañía a sus clientes, quienes por los consumos realizados en tienda con la tarjeta CMR acumulan puntos que pueden ser canjeados por productos que ofrece la Compañía. Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la Gerencia estima que la provisión registrada es suficiente para cubrir los futuros canjes de sus clientes.

**16. Otros pasivos financieros**

(a) A continuación se presenta la composición de los otros pasivos financieros de la Compañía:

Acreedor	Tasa promedio de interés anual al 31 de marzo de 2022 %	Vencimiento	Moneda de origen	Saldo al 31 de marzo 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)
<b>Obligaciones Financieras -</b>									
Préstamos bancarios (b)									
Banco de Crédito del Perú	3.84 – 5.02	2022 - 2023	S/	155,000	-	155,000	70,000	-	70,000
BBVA Banco Continental	1.91	2022	S/	80,000	-	80,000	80,000	-	80,000
Scotiabank Perú S.A.A.	0.60 - 0.89	2022	S/	170,000	-	170,000	170,000	-	170,000
				<u>405,000</u>	<u>-</u>	<u>405,000</u>	<u>320,000</u>	<u>-</u>	<u>320,000</u>
<b>Bonos corporativos (c)</b>	5.00 – 5.81	2022 - 2023	S/	8,481	1,249	9,730	10,981	2,499	13,480
<b>Arendamientos</b>									
Scotiabank Perú S.A.A. (d)	5.5	2025	S/	17,036	47,048	64,084	16,688	51,474	68,162
Mall Plaza Perú S.A. (e)	-	2054	S/	98	3,098	3,196	98	3,123	3,221
<b>Intereses por pagar (g)</b>		2022	S/	<u>1,582</u>	<u>-</u>	<u>1,582</u>	<u>1,626</u>	<u>-</u>	<u>1,626</u>
				<u>27,197</u>	<u>51,395</u>	<u>78,592</u>	<u>29,393</u>	<u>57,096</u>	<u>86,489</u>
<b>Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados -</b>									
Valor razonable de forwards, nota 30									
				<u>12,268</u>	<u>-</u>	<u>12,268</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
				<u><b>444,465</b></u>	<u><b>51,395</b></u>	<u><b>495,860</b></u>	<u><b>349,393</b></u>	<u><b>57,096</b></u>	<u><b>406,489</b></u>

(b) Los gastos por intereses devengados en los periodos terminados al 31 de marzo de 2022 y 31 de marzo de 2021, relacionados a los préstamos bancarios, ascienden aproximadamente a S/1,034,000 y S/88,000, respectivamente, los cuales se presentan en el rubro "Gastos financieros" del estado separado de resultados integrales, nota 26.

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

Descripción	Monto colocado S/(000)	Fecha de colocación	Fecha de vencimiento	Tasa de interés fija anual %	Forma de pago de los intereses
<b>Tercer Programa de Bonos Corporativos</b>					
Bonos - Primera Emisión Serie A	60,000	Mayo 2012	Mayo 2022	5.81250	Trimestral
Bonos - Primera Emisión Serie B	40,000	Agosto 2012	Agosto 2022	5.40625	Trimestral
Bonos - Segunda Emisión Serie A	50,000	Abril 2013	Abril 2023	5.0000	Trimestral
	150,000				

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

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

Las principales obligaciones que la Compañía debe cumplir son:

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

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

(d) Corresponde a un contrato de arrendamiento financiero celebrado con Scotiabank Perú S.A.A. en marzo de 2019. Como consecuencia de los acuerdos celebrados en dicho contrato, la Compañía mantiene un resguardo financiero (covenant) relacionado a su capacidad de endeudamiento. Con fecha 22 de julio de 2020, se realizó una adenda al contrato en donde se acuerda modificar:

- El ratio que resulte de dividir (i) la suma de Deuda Financiera Neta entre (ii) Patrimonio Neto el cual deberá ser menor o igual a 2.5 veces, desde junio del 2020 hasta marzo de 2022, y;
- El ratio que resulte de dividir (i) la suma de Deuda Financiera Neta entre (ii) Patrimonio Neto el cual deberá ser menor o igual a 1.3 veces, desde octubre de 2021 en adelante.

Dicho pasivo financiero está garantizado por una hipoteca sobre cierta propiedad de la Compañía. El valor neto en libros de dichos activos es aproximadamente S/28,419,000; nota 10(d).

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

- (e) Durante el año 2014, la Compañía suscribió con su relacionada Mall Plaza Perú S.A. un Contrato de Transferencia de Propiedad de Edificaciones, Constitución de Derecho de Superficie, y Otros Acuerdos (en adelante “el Contrato”). Como consecuencia de los acuerdos celebrados en dicho Contrato, al 31 de marzo de 2022, la Compañía mantiene un pasivo financiero de aproximadamente S/3,196,000 (aproximadamente S/3,221,000 al 31 de diciembre de 2021), el mismo que será aplicado a resultados a lo largo de la vigencia del Contrato (40 años).
- (f) El gasto por intereses devengados durante el periodo terminado al 31 de marzo 2021, relacionado a los bonos corporativos y arrendamientos financieros asciende aproximadamente a S/1,119,000 (S/1,534,000 durante el año 2021), y se presenta en el rubro de “Gastos financieros” del estado separado de resultados integrales, ver nota 26.
- (g) Los intereses devengados pendientes de pago al 31 de marzo de 2021 de los préstamos bancarios, bonos corporativos y arrendamientos financieros, ascienden aproximadamente a S/1,582,000 (S/1,626,000 al 31 de diciembre de 2021).
- (h) Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el calendario de amortización de la deuda a largo plazo es como sigue:

Año	2022 S/(000)	2021 S/(000)
2023	14,849	20,470
2024	19,074	19,074
2025 en adelante	17,742	17,765
	<u>51,665</u>	<u>57,309</u>
Menos - Comisiones de estructuración y colocación	(270)	(213)
	<u>51,395</u>	<u>57,096</u>

**17. Impuesto a las ganancias**

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

	Al 1 de enero de 2021 S/(000)	(Cargo)/abono al estado separado de resultados integrales S/(000)	Al 31 de diciembre de 2021 S/(000)	(Cargo)/abono al estado separado de resultados integrales S/(000)	Al 31 de marzo de 2022 S/(000)
<b>Activo diferido</b>					
Faltantes de inventario no deducibles temporalmente	18,965	101	19,066	1,085	20,151
Provisiones no deducibles temporalmente	9,248	1,448	10,696	2,317	13,013
Diferencia en tasas de depreciación para efectos tributarios y financieros	8,548	1,311	9,589	535	10,394
Estimación para desvalorización de inventarios	8,773	(2,100)	6,673	(55)	6,618
Estimación por diferencias de inventario	3,991	(125)	3,866	(1,081)	2,785
Descuentos por volúmenes de compra	418	(278)	140	(13)	127
Pérdida tributaria arrastrable	231	(231)	-	-	-
Siniestros por recuperar	137	-	137	-	137
	<u>51,174</u>	<u>(863)</u>	<u>50,437</u>	<u>2,788</u>	<u>53,225</u>
<b>Pasivo diferido</b>					
Amortización de activos intangibles	(965)	527	(438)	79	(359)
	<u>(965)</u>	<u>527</u>	<u>(438)</u>	<u>79</u>	<u>(359)</u>
<b>Total activo diferido, neto</b>	<u>49,346</u>	<u>653</u>	<u>49,999</u>	<u>2,867</u>	<u>52,866</u>

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

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Corriente	5,838	1,635
Diferido	(2,867)	(4,385)
	<u>2,971</u>	<u>(2,750)</u>

(c) 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)	%
Resultados antes de impuesto a las ganancias	19,759	100	(20,689)	100.00
Beneficio (gasto) teórico	(5,829)	(29.50)	6,103	(29.50)
Efecto neto de partidas no deducibles	2,858	14.46	(3,353)	16.21
<b>Impuesto a las ganancias</b>	<b>(2,971)</b>	<b>(15.04)</b>	<b>2,750</b>	<b>(13.29)</b>

(d) Al 31 de marzo de 2022, el pasivo por impuesto a las ganancias se presenta neto de los pagos a cuenta de dicho impuesto y corresponde a saldos que mantienen impuesto a las ganancias por pagar. Al 31 de marzo de 2022, el impuesto a las ganancias por pagar asciende aproximadamente a S/ 10,032,000 (S/ 17,905,000 al 31 de diciembre de 2021).

## 18. Patrimonio neto

(a) Capital emitido -

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el capital emitido de la Compañía está representado por 156,709,425 acciones comunes, respectivamente, íntegramente suscritas y pagadas, cuyo valor nominal es de un Sol por acción.

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

### Participación Individual del capital

Al 31 de marzo de 2022	Número de accionistas	Porcentaje de participación %
Menor al 1%	295	1.21
Mayor al 10%	1	98.79
	<u>296</u>	<u>100.00</u>

### Participación Individual del capital

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

(b) Otras reservas de capital -

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

(b.1) Reserva legal

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, este rubro incluye la reserva legal constituida por la Compañía ascendiente a S/ 50,000,000. Según lo dispone la Ley General de Sociedades, se requiere que un mínimo de 10 por ciento de la utilidad distributable de cada ejercicio, deducido el impuesto a las ganancias, se transfiera a una

reserva legal hasta que ésta sea igual al 20 por ciento del capital social. La reserva legal puede compensar pérdidas o puede ser capitalizada, existiendo en ambos casos la obligación de reponerla.

(b.2) Plan de beneficios en acciones

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

(b.3) Caducidad de dividendos

Tanto al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el saldo de la reserva correspondiente a este concepto asciende a S/3,948,000.

## 19. Situación tributaria

- a) La Compañía está sujeta al régimen tributario peruano. Al 31 marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la tasa del impuesto a la renta es de 29.5 por ciento sobre la utilidad gravable después de calcular la participación a los trabajadores, la cual, de acuerdo con lo establecido por las normas vigentes, se calcula, en el caso de la Compañía, aplicando una tasa de 8 por ciento sobre la renta neta imponible.

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

- (b) Para propósito de la determinación del impuesto a las ganancias, los precios de transferencia de las transacciones con empresas relacionadas y con empresas residentes en territorios de baja o nula imposición, deben estar sustentados con documentación e información sobre los métodos de valoración utilizados y los criterios considerados para su determinación. Con base en el análisis de las operaciones de la Compañía, 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 marzo de 2022 y 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 las ganancias e impuesto general a las ventas de los años 2017 a 2021 de la Compañía están pendientes de fiscalización por parte de la Autoridad Tributaria. Debido a las posibles interpretaciones que la Autoridad Tributaria pueda dar a las normas legales vigentes, no es posible determinar, a la fecha, si de las revisiones que se realicen resultarán o no pasivos para la Compañía por lo que cualquier mayor impuesto o recargo que pudiera resultar de eventuales revisiones fiscales sería aplicado a los resultados del ejercicio en que éste se determine. Sin embargo, en opinión de la Gerencia de la Compañía y de sus asesores legales, cualquier eventual liquidación adicional de impuestos no sería significativa para los estados financieros separados al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021.

Al 31 de marzo de 2022, la Administración Tributaria mantiene fiscalizaciones en curso por el período 2015, sobre el impuesto a las ganancias e impuesto general a las ventas de la Compañía.

## 20. Ingresos ordinarios provenientes de contratos con clientes

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

Adicionalmente, este rubro incluye ingresos por la venta de bienes y/o servicios complementarios, tales como comisiones por la venta de planes de garantía extendida, mercadería en consignación y concesiones, entre otros por un total de aproximadamente S/10,200,000 (S/8,373,000 al 31 de marzo de 2021).

## 21. Costo de ventas

El costo de mercadería vendida comprende:

	<b>2022</b> S/(000)	<b>2021</b> S/(000)
Inventario inicial, nota 7(a)	722,016	595,508
Compra de mercadería	751,524	499,199
Ventas no despachadas	12,397	(3,886)
Inventario final, nota 7(a)	(913,997)	(628,528)
	<u>571,940</u>	<u>462,293</u>
Más (Menos) – Obsolescencia y acortamiento, neta de recuperos.	(3,793)	(6,747)
	<u>568,147</u>	<u>455,546</u>

## 22. Gastos de ventas y distribución

A continuación, se presenta el detalle de esta cuenta:

	<b>2022</b> S/(000)	<b>2021</b> S/(000)
Servicios prestados por terceros	79,143	57,301
Gastos de personal	52,661	40,696
Depreciación del ejercicio, nota 10(g)	20,114	19,346
Amortización de activos por derecho de uso, nota 11 (d)	11,601	10,577
Cargas diversas de gestión	5,440	4,553
Material de empaque y exhibición en tiendas	2,519	1,877
Tributos	1,291	1,257
Amortización de intangibles	84	91
	<u>172,853</u>	<u>135,698</u>

## 23. Gastos de administración

A continuación, se presenta el detalle de este rubro:

	<b>2022</b> S/(000)	<b>2021</b> S/(000)
Servicios prestados por terceros	19,303	18,827
Gastos de personal	17,097	13,787
Cargas diversas de gestión	1,041	693
Depreciación del ejercicio, nota 10(g)	351	504
Tributos	131	84
Amortización de intangibles	121	256
Amortización de activos por derecho de uso, nota 11 (d)	20	384
	<u>38,064</u>	<u>34,535</u>

## 24. Otros ingresos y gastos

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

	<b>2022</b> S/(000)	<b>2021</b> S/(000)
<b>Otros ingresos</b>		
Ingreso por baja de contratos(b)	61	736
Ingreso por extorno de pasivos(c)	-	491
Otros	16	120
	<u>77</u>	<u>1,347</u>
<b>Otros gastos</b>		
Castigo de Cuentas por cobrar	1445	879
Remodelación y baja de tiendas (b)	-	237
Sanciones y multas	71	56
Otros	171	147
	<u>1,687</u>	<u>1,319</u>

(b) Al 31 de marzo 2021 corresponde principalmente a ingresos y gastos relacionados a la baja de locales arrendados a terceros y remodelaciones en tiendas.

(c) Corresponde principalmente al extorno de pasivos que ya no representan una obligación para la Compañía al 31 de marzo de 2022 y 31 de marzo de 2021.

## 25. Ingresos financieros

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

## 26. Gastos financieros

A continuación, se presenta el detalle de esta cuenta:

	<b>2022</b> S/(000)	<b>2021</b> S/(000)
Intereses sobre arrendamientos, nota 11b)	7,697	7,141
Intereses sobre préstamos con empresas relacionadas, nota 28(i)	3,214	3,356
Intereses sobre préstamos bancarios, nota 16(b)	1,034	88
Intereses sobre otros pasivos financieros de largo plazo, nota 16(f)	1,119	1,534
Otros	426	387
	<u>13,490</u>	<u>12,506</u>

## 27. Ganancia /Pérdida por acción

El cálculo de la ganancia/ pérdida por acción al 31 de marzo de 2022 y de 2021 se presenta a continuación:

<b>Acciones comunes</b>		
<b>Acciones en circulación</b> (en miles)	<b>Días de vigencia hasta el cierre del año</b>	<b>Promedio ponderado de acciones</b> (en miles)
Número al 31 de marzo de 2022	156,709	90
<b>Al 31 de marzo de 2022</b>		
<b>Ganancia (numerador)</b> S/(000)	<b>Acciones (denominador)</b> (en miles)	<b>Ganancia por acción</b> S/
Ganancia por acción – básica	16,789	156,709
<b>Acciones comunes</b>		
<b>Acciones en circulación</b> (en miles)	<b>Días de vigencia hasta el cierre del año</b>	<b>Promedio ponderado de acciones</b> (en miles)
Número al 31 de marzo de 2021	156,709	90
<b>Al 31 de marzo de 2021</b>		
<b>Pérdida (numerador)</b> S/(000)	<b>Acciones (denominador)</b> (en miles)	<b>Pérdida por acción</b> S/
Pérdida por acción – básica	(17,939)	156,709

## 28. Saldos y transacciones con entidades relacionadas y matriz

(a) A continuación se presenta el detalle de las cuentas por cobrar y por pagar a entidades relacionadas al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

	<b>2022</b> S/(000)	<b>2021</b> S/(000)
<b>Por cobrar comerciales -</b>		
Digital Payments Perú S.A.C. (b)	28,775	14,076
Banco Falabella Perú S.A. (c)	3,997	5,019
Saga Falabella Oriente S.A.C. (d)	1,486	4,033
Linio Perú S.A.C.	1,057	2,461
Hipermercados Tottus S.A.	544	409
	<u>35,859</u>	<u>25,998</u>
<b>Otras cuentas por cobrar -</b>		
Banco Falabella Perú S.A. (c)	5,941	20,485
Hipermercados Tottus S.A. (e)	2,981	3,806

	<b>2022</b> S/(000)	<b>2021</b> S/(000)
Tiendas del Mejoramiento del Hogar S.A. (e)	2,854	1,628
Falabella Retail S.A.	266	466
Inmobiliaria SIC S.A.	536	239
Otras relacionadas del país	3,597	5,585
Otras relacionadas del exterior	1,731	888
	<u>17,906</u>	<u>33,097</u>
	<u>53,765</u>	<u>59,095</u>
<b>Por plazo -</b>		
Corriente	<u>53,765</u>	<u>59,095</u>
	<u>53,765</u>	<u>59,095</u>
<b>Por pagar comerciales -</b>		
Falabella Trading SPA (f)	11,249	21,050
Falabella Servicios Generales S.A.C. (g)	3,070	3,208
Shearvan Ltda. (f)	589	636
	<u>14,908</u>	<u>24,894</u>
<b>Otras cuentas por pagar (h) -</b>		
Inverfal Perú S.A.A.	277,338	275,565
Banco Falabella Perú S.A. (c)	9,171	11,959
Saga Falabella Oriente S.A.C.	9,141	9,078
Falabella S.A.	7,957	8,662
Falabella Tecnología Corporativa Limitada	7,730	6,459
Contact Center Falabella S.A.C.	6,657	6,749
Falabella Retail S.A.	6,527	5,761
Falabella Corporativo Perú S.A.C.	1,959	1,166
Hipermercados Tottus S.A.	1,191	829
Open Plaza S.A.	605	914
Otras relacionadas del país	3,928	3,296
Otras relacionadas del exterior	1,688	1,553
	<u>333,892</u>	<u>331,991</u>
	<u>348,800</u>	<u>356,885</u>
<b>Por plazo -</b>		
Corriente	81,714	87,314
No corriente	<u>267,086</u>	<u>269,571</u>
	<u>348,800</u>	<u>356,885</u>

(b) 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.

(c) Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el saldo de las cuentas por cobrar a Banco Falabella Perú S.A. corresponde principalmente a:

	<b>2022</b> S/(000)	<b>2021</b> S/(000)
<b>Por cobrar comerciales -</b>		
Ventas a través de tarjetas CMR (*)	3,997	5,019
<b>Otras cuentas por cobrar -</b>		
Rentabilidad Consorcio (**)	4,268	19,232
Otros (***)	1,673	1,253
	<u>5,941</u>	<u>20,485</u>
	<u>9,938</u>	<u>25,504</u>

(\*) En noviembre de 1996, la Compañía firmó un contrato con el Banco Falabella Perú S.A. (el Banco) mediante el cual se compromete a aceptar que los usuarios de la Tarjeta de Crédito CMR- Falabella puedan adquirir bienes y/o servicios, a cambio de que el Banco pague a la Compañía el importe de estas adquisiciones a los 2 días siguientes de producirse la venta. Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el saldo por cobrar corresponde principalmente a las ventas realizadas durante el mes de marzo. A la fecha de este informe, la Compañía ha cobrado la totalidad del saldo pendiente al 31 de marzo de 2022.

(\*\*) El 26 de diciembre de 2019, la Compañía y Banco Falabella Perú S.A., celebraron un Contrato de Consorcio (en adelante el "Consorcio") por plazo indefinido y entrada en vigencia a partir del 1 de enero de 2020.

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

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

Para determinar los resultados de la operación conjunta se considerará la suma de los ingresos, costos y gastos operativos de cada una de las partes, estructurándose un estado de resultados de la operación conjunta según los lineamientos del modelo financiero del consorcio establecido en el contrato. Al 31 de marzo de 2022 la Compañía ha reconocido un ingreso de S/2,202,000 (S/6,229,000 al 31 marzo 2021) respectivamente.

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

Al 31 de marzo de 2022, el saldo de la cuenta por pagar a Banco Falabella Perú S.A. incluye aproximadamente S/9,110,000 (S/11,933,000 al 31 de diciembre de 2021) correspondientes a los fondos recibidos en las tiendas de la Compañía por la recaudación de cobros de cuotas a usuarios de la tarjeta de crédito CMR Falabella realizadas en cajas de las tiendas y que la Compañía debe reembolsar al Banco Falabella Perú S.A. Adicionalmente, incluye un saldo ascendente a aproximadamente S/61,000 (S/26,000 al 31 de diciembre de 2021) correspondiente a otros servicios.

(d) Corresponde principalmente a cuentas por cobrar generadas por la venta de mercaderías a la subsidiaria Saga Falabella Oriente S.A.C. Dichas cuentas por cobrar son de vencimiento corriente.

- (e) Corresponde principalmente a cuentas por cobrar a manera de reembolso de los gastos de publicidad y promoción incurridos por la Compañía por cuenta de sus relacionadas Hipermercados Tottus S.A. y Tiendas del Mejoramiento del Hogar S.A. Estos saldos no generan intereses, tienen vencimiento corriente y no cuentan con garantías específicas.
- (f) Durante los años 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 marzo de 2022 por S/11,838,000 (S/21,686,000 al 31 de diciembre de 2021).
- (g) Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, corresponde al efectivo recibido por la colocación de planes de garantía extendida en las tiendas de la Compañía, que posteriormente se transfiere a la relacionada Falabella Servicios Generales S.A.C.
- (h) Corresponde principalmente a cuentas por pagar por préstamos de corto y largo plazo recibidos de entidades relacionadas, los cuales devengan tasas de interés efectivas anuales entre 0.89 y 7.30 por ciento y que tienen vencimientos hasta el año 2029.
- (i) A continuación se muestran las principales transacciones entre vinculadas:

	<b>2022</b> S/(000)	<b>2021</b> S/(000)
<b>Ingresos:</b>		
Venta de mercadería	7,893	8,044
Ingreso por reembolsos de publicidad (e)	7,345	5,549
Ingreso por servicios corporativos	2,414	1,902
Ingreso por fletes, despachos y repartos	2,209	2,469
Rentabilidad proveniente de contrato por Consorcio Banco Falabella	2,202	6,229
Ingresos por arriendos	1,403	1,348
Ingreso por reembolso de servicios	823	649
Garantía Extendida	(3,812)	(3,480)
Otros	365	373
<b>Gastos generales:</b>		
Servicios de computación	20,380	18,157
Honorarios y otros servicios	11,198	8,542
Arriendos y gastos comunes	7,988	6,238
Comisión por compra de mercadería (g)	6,689	2,068
Gastos financieros por préstamos recibidos de relacionadas, nota 25	3,214	3,356
Servicios básicos y contribuciones	1,771	1,676
Gastos de publicidad	1,480	951
Mantenimiento y reparación	427	339
Comisiones de tarjetas bancarias	3,118	26
Otros	1,629	909
<b>Otros:</b>		
Hipermercados Tottus S.A.	-	100,000
Participación en la utilidad (perdida) de empresas Subsidiarias.	868	(7)

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

(j) Remuneraciones al personal clave -

El total de remuneraciones recibidas por los directores y funcionarios clave de la Gerencia durante el periodo 2022 ascendieron aproximadamente a S/4,155,000 (aproximadamente S/2,507,000 durante el año 2021), las cuales incluyen los beneficios a corto y largo plazo.

## 29. Contingencias

(a) Tributarias

Como consecuencia de la revisión de las declaraciones juradas de los años 2000 a 2005, la Compañía recibió de la Superintendencia Nacional de Administración Tributaria (SUNAT) resoluciones de determinación y de multa relacionadas al impuesto general a las ventas y al impuesto a la renta de los períodos fiscales mencionados, por un monto total actualizado de aproximadamente de S/36,745,000 al 31 de marzo de 2022.

De otro lado, como consecuencia de la revisión de la declaración jurada del ejercicio 2013, al 31 de marzo de 2022, la Compañía mantiene diversas resoluciones de determinación y multa relacionadas al impuesto a las ganancias de dicho período fiscal, por un total de aproximadamente S/22,555,00. La Compañía ha presentado los recursos impugnatorios correspondientes ante la Autoridad Tributaria, encontrándose los mismos en etapa administrativa. En opinión de los asesores legales, los reclamos se resolverán favorablemente para la Compañía.

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

(b) Otras -

La Compañía afronta diversas demandas laborales y otros procesos o reclamaciones administrativos por aproximadamente a S/478,000 y S/209,000, respectivamente. Dichas demandas corresponden principalmente a perjuicios o uso indebido de imagen, indemnizaciones por despidos arbitrarios, entre otros, los cuales, en opinión de la Gerencia y de sus asesores legales, se deben resolver favorablemente para la Compañía, por lo que, en opinión de la Gerencia, no es necesario registrar pasivos adicionales por estos conceptos.

## 30. Valor razonable de derivados

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la Compañía mantiene contratos "forward" para la compra de moneda extranjera por un valor de referencia total de aproximadamente US\$100,889,000 con vencimientos desde abril de 2022 hasta octubre de 2022 (US\$57,465,000 al 31 de diciembre de 2021). Durante el año 2022, la Compañía ha reconocido una pérdida por aproximadamente S/20,425,000 (ganancia por aproximadamente S/10,260,000 en el año 2021), al estimar el cambio en el valor razonable y por las liquidaciones de las operaciones de forwards mantenidas por la Compañía, las mismas que se incluyen en el rubro "Resultados por instrumentos financieros derivados" del estado separado de resultados integrales.

Al 31 de marzo de 2021, el valor razonable de los contratos “forward” vigentes a dicha fecha, ascendió a aproximadamente S/12,268,000 y se presenta como parte del rubro “Otros pasivos financieros”. Al 31 de diciembre de 2021, el valor razonable de los contratos “forward” vigentes a dicha fecha, ascendió a aproximadamente S/405,000 y se presenta como parte del rubro “Otros activos financieros”.