

Saga Falabella S.A.

**Estados financieros Intermedios (no auditados) al 30 de junio de 2022
comparativo con diciembre de 2021 y junio de 2021 según corresponda**

Saga Falabella S.A.

Estados financieros intermedios (no auditados) al 30 de junio de 2022 comparativo con diciembre 2021 y junio 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 30 de junio de 2022 y al 31 diciembre de 2021

	Nota	2022 S/(000)	2021 S/(000)		Nota	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Activo				Pasivo y patrimonio neto			
Activo corriente				Pasivo corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	103,415	179,608	Cuentas por pagar comerciales	12(a)	221,021	299,514
Cuentas por cobrar comerciales, neto	5	9,692	20,186	Otras cuentas por pagar	13(a)	38,532	42,600
Otras cuentas por cobrar, neto	6	25,545	32,442	Cuentas por pagar a entidades relacionadas	28(a)	118,940	87,314
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	28(a)	58,033	59,095	Provisiones para beneficios a los empleados	14(a)	38,203	33,328
Inventarios, neto	7	1,034,917	910,684	Otras provisiones		25,943	34,598
Gastos pagados por anticipado	8	4,205	2,287	Ingresos diferidos	15(a)	32,273	30,962
Otros activos financieros	30	3,860	405	Pasivo por impuesto a las ganancias	17(d)	-	17,905
Activo por impuesto a las ganancias	17(d)	1,237	-	Pasivos financieros por arrendamientos	11(b)	40,127	42,291
Otros activos no financieros		31	50	Otros pasivos financieros	16(a)	352,674	349,393
				Total pasivo corriente		867,713	937,905
Total activo corriente		1,240,935	1,204,757				
				Cuentas por pagar a entidades relacionadas	28(a)	314,233	269,571
				Provisiones para beneficios a los empleados	14(a)	687	1,490
				Otras provisiones		2,709	2,776
				Ingresos diferidos	15(a)	-	138
				Pasivos financieros por arrendamientos	11(b)	477,874	480,302
				Otros pasivos financieros	16(a)	45,727	57,096
				Total pasivo no corriente		841,230	811,373
				Total pasivo		1,708,943	1,749,278
Otras cuentas por cobrar	6	3,972	3,978				
Activos por derecho de uso, neto	11(a)	422,913	422,029	Patrimonio neto	18		
Inversión en subsidiarias	9(a)	43,373	42,009	Capital emitido		156,709	156,709
Activo diferido por impuesto a las ganancias, neto	17(a)	53,856	49,999	Otras reservas de capital		66,976	66,976
Propiedades, planta y equipo, neto	10(a)	614,619	631,779	Resultados acumulados		448,169	383,152
Activos intangibles, neto		1,102	1,530	Total patrimonio neto		671,854	606,837
Otros activos no financieros		27	34				
Total activo no corriente		1,139,862	1,151,358	Total pasivo y patrimonio neto		2,380,797	2,356,115
Total activo		2,380,797	2,356,115				

Saga Falabella S.A.

Estado separado de resultados integrales

Por los periodos terminados al 01 de junio de 2022 y 30 de junio de 2021

	Nota	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Ingresos ordinarios provenientes de contratos con clientes	20	1,792,388	1,419,465
Ingresos por alquileres		4,018	3,808
Total de ingresos de actividades ordinarias		1,796,406	1,423,273
Costo de ventas	21	(1,243,393)	(1,028,710)
Ganancia bruta		553,013	394,563
Gastos de ventas y distribución	22	(368,445)	(308,711)
Gastos de administración	23	(76,843)	(66,208)
Otros ingresos	24(a)	2,234	2,630
Otros gastos	24(a)	(4,916)	(2,166)
Ganancia por venta de activos		537	1
Ingresos financieros	25	1,128	103
Gastos financieros	26	(30,241)	(25,077)
Resultado por instrumentos financieros derivados		(11,550)	20,917
Resultados de operación conjunta	28(c)	6,587	4,847
Participación en los resultados de las subsidiarias	28(i)	1,364	1,879
Diferencia de cambio, neta		18,390	(13,856)
Resultados antes de impuesto a las ganancias		91,258	8,922
Gasto por impuesto a las ganancias	17(b)(c)	(26,241)	(8,047)
(Pérdida) ganancia neta del ejercicio		65,017	875
Otros resultados integrales		-	-
Total de resultados integrales		65,017	875
Promedio ponderado de acciones en circulación (en miles de unidades)	27	156,709	156,709
(Pérdida) ganancia por acción – (pérdida) ganancia básica por acción			
Básica por acción ordinaria en operaciones continuadas	27	0.41	0.01

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

Por los periodos terminados al 30 de junio de 2022 y 30 de junio 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)		
Saldos al 1 de enero de 2021	156,709	156,709	50,000	16,879	317,539	541,127
Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	-	875	875
Saldos al 30 de junio de 2021	156,709	156,709	50,000	16,879	318,414	542,002
Saldos al 1 de enero de 2022	156,709	156,709	50,000	16,976	383,152	606,837
Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	-	65,017	65,017
Saldos al 30 de junio de 2022	156,709	156,709	50,000	16,976	448,169	671,854

Saga Falabella S.A.

Estado separado de flujos de efectivo

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

	Nota	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Actividades de operación			
Cobro por venta de bienes y prestación de servicios		2,129,857	1,688,555
Pagos a proveedores de bienes y servicios		(1,979,760)	(1,680,823)
Pagos a los empleados		(160,732)	(85,413)
Pago de impuesto a las ganancias		(37,743)	(17,630)
Otros cobros relativos a la actividad de operación		6,281	13,393
Otros pagos relativos a la actividad de operación		(30,650)	(38,522)
Pago por intereses del pasivo por arrendamiento	11(b)	(15,320)	(13,942)
Efectivo neto (utilizados en) actividades de operación		(88,067)	(134,382)
Actividades de inversión			
Cobro por operaciones conjuntas		24,791	7,006
Pagos por operaciones conjuntas		(3,774)	-
Cobro (Pérdida) de control de subsidiarias u otros negocios		-	1,907
Intereses recibidos		1,128	103
Venta de propiedades, planta y equipo	10(c)	438	5,150
Venta de activos intangibles		1,173	-
Préstamos a entidades relacionadas		-	(20,000)
Compra de propiedades, planta y equipo	10(a)	(24,631)	(64,729)
Compra de activos intangibles		-	(87)
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de inversión		(875)	(70,650)
Actividades de financiamiento			
Obtención de pasivos financieros		185,000	290,000
Préstamos recibidos de entidades relacionadas	28(i)	50,000	100,000
Pago de pasivos financieros		(187,500)	(127,500)
Pago de préstamos a entidades relacionadas		-	(64,000)
Pago de pasivos por arrendamientos Financieros		(8,381)	(7,925)
Pago por el principal del pasivo por arrendamiento	11(b)	(18,572)	(13,099)
Intereses pagados		(6,619)	(9,950)
Dividendos pagados	13(e)	(14)	(5)
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento		13,914	167,521
(Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes de las variaciones en las tasas de cambio		(75,028)	(37,511)
Efectos de variaciones en tasas de cambio sobre efectivo y equivalentes de efectivo		(1,165)	1,049
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del ejercicio		179,608	168,657
Efectivo y equivalentes al efectivo al finalizar el ejercicio		103,415	132,195

Saga Falabella S.A.

Notas a los estados financieros separados

Al 30 de junio de 2022 comparativo con diciembre 2021 y junio 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 30 de junio 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 30 de junio 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 30 de junio de 2022 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 01 de agosto 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 30 de junio 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 Iquitos, 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 30 de junio de 2022 comparado con diciembre 2021 y junio 2021 según corresponda:

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Estado consolidado de situación financiera -		
Efectivo y equivalentes al efectivo	121,221	199,015
Inventarios, neto	1,048,698	923,207
Propiedades, planta y equipo, neto	622,143	640,508
Activos por derecho de uso	425,264	424,628
Total activos	2,381,489	2,358,420
Pasivo por derecho de uso	521,306	526,395
Cuentas por pagar comerciales	225,290	304,154
Total pasivos	1,709,635	1,751,583
Patrimonio neto	671,854	606,837

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Estado consolidado de resultados Integrales -		
Ingresos	1,811,624	1,442,183
Utilidad bruta	563,129	406,634
Utilidad (Pérdida) neta	65,017	875
Estado consolidado de flujos de efectivo -		
Efectivo neto proveniente de las actividades de operación	(89,983)	(133,266)
Efectivo neto proveniente de las actividades de inversión	(162)	(70,833)
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) las actividades de financiamiento	13,552	167,194

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.

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.

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 separados brindan información comparativa respecto del período anterior.

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 30 de junio 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 aumentarían 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.
- NIIF 17: "Contratos de Seguro" efectiva para períodos anuales que comiencen el 1 de enero de 2023 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 ha 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 junio de 2022 publicado por la Superintendencia de Banca Seguros y AFP aplicado por la Compañía en las cuentas de activo y pasivo es S/3.830 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/0.00410 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/4.179 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 30 de junio 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)
Activos						
Efectivo y equivalentes al efectivo	797			15,566		
Otras cuentas por cobrar, neto	979			445		
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	423			599		
	2,199	-	-	16,610	-	-
Pasivos						
Cuentas por pagar comerciales	(13,594)	(202,049)	(1,956)	(18,505)	-	(1,454)
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	(10,357)	(4,971,299)		(7,206)	(3,309,550)	(68)
Pasivos financieros por arrendamientos	(43,434)			(44,176)		
Otros pasivos monetarios	(523)			(510)		
	(67,908)	(5,173,348)	(1,956)	(70,397)	(3,309,550)	(1,522)
Posición neta de compra de derivados (valor de referencia), nota 30	82,324	-	-	57,465	-	-
Posición activa, (pasiva) neta	16,615	(5,173,348)	(1,956)	3,678	(3,309,550)	(1,522)

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 30 de junio de 2022, corresponde a operaciones de compras de dólares estadounidenses por aproximadamente US\$ 82,324,000 equivalentes a S/315,300,000 (US\$57,465,000 equivalentes a S/229,745,000 al 31 de diciembre de 2021).

Al 30 de junio de 2022, la Compañía ha registrado una ganancia neta por diferencia en cambio ascendente aproximadamente a S/18,390,000 (pérdida neta por aproximadamente S/ 13,856,000 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:

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Caja (b)	20,765	24,603
Cuentas corrientes (b)	23,750	23,620
Depósito a plazo (c)	58,900	131,385
	103,415	179,608

- (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 30 de junio de 2022 corresponde a un depósito a plazo constituido en un banco local, en moneda nacional, con vencimiento original de 90 días, el cual devengará una tasa de interés efectiva anual 6.12 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:

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Tarjetas de crédito (b)	6,807	16,272
Facturas (c)	3,367	4,290
	<u>10,174</u>	<u>20,562</u>
Menos - Estimación para desvalorización de cuentas por cobrar	<u>(482)</u>	<u>(376)</u>
	<u>9,692</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 junio. 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:

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Por naturaleza -		
Impuestos por recuperar (b)	12,520	24,008
Servicios prestados a proveedores (c)	2,353	1,723
Cuentas por cobrar por siniestros (d)	2,108	-
Préstamos y adelantos al personal	1,219	734
Subsidios (e)	1,017	907
Depósitos en garantía	988	1,052
Fondos mantenidos en el Banco de la Nación (f)	476	1,615

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Otras cuentas por cobrar (g)	9,564	7,162
	<u>30,245</u>	<u>37,201</u>
Menos - Estimación para desvalorización de cuentas por cobrar	(728)	(781)
	<u>29,517</u>	<u>36,420</u>
Por plazo -		
Corriente	25,545	32,442
No corriente	3,972	3,978
	<u>29,517</u>	<u>36,420</u>

- (b) Durante el año 2021, la Compañía solicitó la devolución del impuesto a las ganancias generado por la rentabilidad del contrato de asociación en participación por el periodo 2014 a 2019 y pagado en dichos años por un importe total de S/81,284,000, de los cuales se han recuperado 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.

- (c) 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.
- (d) El saldo al 30 de junio de 2022, corresponde al cobro de la indemnización reconocida formalmente por la compañía de seguros en relación a siniestros de mercaderías. ver nota 24(b).
- (e) Corresponde a cuentas por cobrar por subsidios de maternidad, lactancia e incapacidad temporal, las cuales, al 30 de junio 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 30 de junio 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:

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Mercaderías (b)	913,753	722,016
Mercaderías por recibir	158,848	223,814
Telas, materiales, envases y repuestos en almacén	5,778	3,983
	<u>1,078,379</u>	<u>948,813</u>
Menos - Estimación para desvalorización de inventarios	<u>(43,462)</u>	<u>(39,129)</u>
	<u>1,034,917</u>	<u>910,684</u>

(b) Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la Compañía mantiene mercaderías en almacén por aproximadamente S/429,080,000 y S/331,190,000 respectivamente, y en tiendas por S/484,673,000 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:

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Publicidad y gastos contratados por anticipado (b)	2,560	1,800
Impuestos Locales	890	1
Uniformes	296	264
Otros menores	459	222
	<u>4,205</u>	<u>2,287</u>

(b) Al 30 de junio de 2022 corresponde principalmente a pagos por anticipo de seguros y regalías por aproximadamente S/ 943,000, S/ 990,000 respectivamente. 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)
Retail región selva -							
Saga Falabella Oriente S.A.C.	Retail	99.99	99.99	43,370	42,006	43,370	42,006
				43,370	42,006	43,370	42,006
Asociada							
Inversiones Falabella S.A.C.	Inversión	0.01	0.01	3	3	3	3
				43,373	42,009	43,373	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.	1,364	957
Saga Falabella Iquitos S.A.C. (*)	-	922
	1,364	1,879

(*) 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 30 de junio de 2022 comparativo con diciembre 2021 y junio de 2021 según corresponda:

	Retail región selva		Otros	
	2022 S/(000)	2021 S/(000)	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Activos totales	57,133	58,965	2,586	2,712
Activos corrientes	42,305	42,555	306	316
Activos no corrientes	14,828	16,410	2,280	2,396
Pasivos totales	13,763	16,959	6	2
Pasivos corrientes	10,709	13,621	6	2
Pasivos no corrientes	3,054	3,338	-	-
Patrimonio neto	43,370	42,006	2,580	2,710
Ingresos	31,835	35,425	-	-
Utilidad/Pérdida neta	1,364	1,879	(119)	(206)

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)
Costo											
Saldo al 1 de enero de 2021	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 (c)	-	-	(2,063)	(8)	(39)	(247)	-	(837)	(193)	-	(3,387)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	<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)	-	-	661	208	3	2,521	-	508	1,188	19,895	24,984
Transferencias (i)	-	167	2,799	1,296	-	811	-	2,322	409	(7,804)	-
Ajustes	-	-	(37)	-	(4)	(23)	-	(4)	(31)	-	(99)
Retiros y/o ventas (c)	-	-	(9,149)	(41)	(4,027)	(12,170)	(83)	(37,926)	(8,229)	-	(71,625)
Saldo al 30 de Junio de 2022	<u>45,234</u>	<u>135,928</u>	<u>537,709</u>	<u>81,207</u>	<u>22,750</u>	<u>65,718</u>	<u>184</u>	<u>178,725</u>	<u>72,076</u>	<u>105,754</u>	<u>1,245,285</u>
Depreciación acumulada											
Saldo al 1 de enero de 2021	-	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	-	-	-	-	-
Retiros y/o ventas	-	-	(1,806)	(8)	(39)	(211)	-	(656)	(183)	-	(2,903)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	<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)	-	1,945	20,064	2,070	1,032	3,634	18	8,673	3,272	-	40,708
Ajustes	-	-	(2)	-	-	(4)	-	(1)	(3)	-	(10)
Retiros y/o ventas (c)	-	-	(7,866)	(41)	(4,027)	(12,167)	(36)	(37,914)	(8,227)	-	(70,278)
Saldo al 30 de Junio de 2022	<u>-</u>	<u>35,358</u>	<u>323,269</u>	<u>50,558</u>	<u>14,697</u>	<u>48,101</u>	<u>159</u>	<u>112,971</u>	<u>45,553</u>	<u>-</u>	<u>630,666</u>
Valor neto en libros											
Al 30 de Junio de 2022	<u>45,234</u>	<u>100,570</u>	<u>214,440</u>	<u>30,649</u>	<u>8,053</u>	<u>17,617</u>	<u>25</u>	<u>65,754</u>	<u>26,523</u>	<u>105,754</u>	<u>614,619</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 30 de junio del año 2022, la Compañía realizó obras de remodelación en sus tiendas y el centro de distribución por un importe de aproximadamente S/24,984,000 (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 ascendió aproximadamente a S/71,543,000 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:

Concepto	S/(000)
Bajas por reembolsos	1,298
Bajas por obsolescencia	46
Bajas por venta	3
Costo neto	1,347

(d) Las obligaciones financieras están garantizadas por una hipoteca a favor del Banco Scotiabank Perú S.A.A. por terrenos 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 junio 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:

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Gastos de ventas y distribución, nota 22	40,040	39,472
Gastos de administración, nota 23	668	922
	40,708	40,394

(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 30 de junio 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:

Inmuebles (*)	S/(000)
Plazos de arrendamiento (en años)	1.5-30
Costo	
Saldo al 1 de enero de 2021	471,552
Adiciones	67,874
Retiros	(2,373)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	<u>537,053</u>
Adiciones	24,414
Retiros	-
Saldo al 30 de junio de 2022	<u>561,467</u>
Amortización acumulada	
Saldo al 1 de enero de 2021	71,562
Adiciones	44,365
Retiros y/o ventas	(903)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	<u>115,024</u>
Adiciones (d)	23,530
Retiros y/o ventas	-
Saldo al 30 de junio de 2022	<u>138,554</u>
Valor neto en libros	
Al 30 de junio de 2022	<u>422,913</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:

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Saldo inicial -	522,593	483,583
Gastos por intereses financieros, nota 26	15,754	29,489
Pagos de arrendamiento	(33,892)	(63,752)
Diferencia de cambio	(7,279)	13,735
Adiciones	23,995	67,139
Bajas	-	(2,232)
Reducciones y/o diferimientos de renta	(1,703)	(6,592)
Otros	(1,467)	1,223
Saldo final	<u>518,001</u>	<u>522,593</u>
Clasificación -		
Corriente	40,127	42,291
No corriente	477,874	480,302
	<u>518,001</u>	<u>522,593</u>

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

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Corriente.-		
Hasta un mes	3,650	3,530
1 a 3 meses	7,411	7,102
4 a 12 meses	29,066	31,659
	<u>40,127</u>	<u>42,291</u>
No corriente.-		
1 a 5 años	135,318	132,708
5 años a mas	342,556	347,594
	<u>477,874</u>	<u>480,302</u>

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

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Gastos de ventas y distribución, nota 22	23,467	21,814
Gastos de administración, nota 23	63	49
	<u>23,530</u>	<u>21,863</u>

12. Cuentas por pagar comerciales

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

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Por naturaleza -		
Facturas por pagar (b)		
Del país	205,899	239,696
Del exterior	14,771	58,123
Facturas por recibir (c)	351	1,695
	<u>221,021</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:

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Vales de crédito (b)	8,504	8,313
Tarjetas Gift Card Vencidas	4,441	3,591
Impuesto general a las ventas por pagar (c)	4,158	3,885
Aportaciones y contribuciones laborales por pagar	3,568	3,613
Retenciones de impuestos por pagar	3,183	3,716
Depósitos en garantía (d)	3,050	5,436
Participación por pagar a cesados	2,361	2,442
Dividendos por pagar (e)	2,210	2,224
Renta de quinta categoría	842	1,230
Remuneraciones por pagar	61	309
Otras cuentas por pagar (f)	6,154	7,841
	<u>38,532</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) Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el impuesto general a las ventas por pagar se ha generado como consecuencia de las operaciones propias del negocio; asimismo, estos importes fueron cancelado durante el mes de julio 2022 y enero 2022, respectivamente.
- (d) 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.
- (e) Corresponde al saldo pendiente de pago por concepto de dividendos de años anteriores, que la compañía espera pagar en el corto plazo.
- (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:

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Vacaciones por pagar	11,663	10,378
Gratificaciones por pagar	15,796	-
Participaciones por Pagar (b)	6,595	18,189
Provisión para compensación por tiempo de servicios	2,360	2,619
Obligaciones por pagos basados en acciones (c)	1,941	2,602
Otros	535	1,030
	<u>38,890</u>	<u>34,818</u>
Por plazo -		
Corriente	38,203	33,328
No corriente	687	1,490
	<u>38,890</u>	<u>34,818</u>

- (b) De acuerdo con el actual régimen de participación de los trabajadores normado por el Decreto Legislativo 677, los trabajadores tienen derecho a recibir una participación 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
- (c) 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 30 de junio de 2022 y diciembre de 2021, el valor razonable de dichos planes de beneficios en acciones asciende a S/1,941,000 y S/2,602,000. Durante el año 2022, la Compañía ha reconocido por este concepto un gasto de aproximadamente S/18,000, el cual se incluye en los gastos de personal y S/289,000 en el año 2021 respectivamente.

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

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

15. Ingresos diferidos

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

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Por naturaleza -		
Ventas no despachadas y devoluciones	23,475	21,704
Tarjetas “Gift card” (b)	4,080	4,092
Programa de fidelización (c)	3,018	3,565
Productos pendientes de entrega relacionados al programa “Novios”	1,301	1,151
Licencia de uso de marca “Viajes Falabella”	279	419
Otros	120	169
	<u>32,273</u>	<u>31,100</u>
Por plazo -		
Corriente	32,273	30,962
No corriente	-	138
	<u>32,273</u>	<u>31,100</u>

(b) Corresponde a ventas de tarjetas de regalo denominadas “Gift cards” a los clientes de la Compañía, que al 30 de junio 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 30 de junio 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 30 de junio de 2022 %	Vencimiento	Moneda de origen	Saldo al 30 de junio de 2022			Saldo al 31 de diciembre de 2021		
				Porción corriente S/(000)	Porción no corriente S/(000)	Total S/(000)	Porción corriente S/(000)	Porción no corriente S/(000)	Total S/(000)
Obligaciones Financieras -									
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
Scotiabank Perú S.A.A.	0.89 - 5.53	2022	S/	170,000	-	170,000	170,000	-	170,000
				<u>325,000</u>	<u>-</u>	<u>325,000</u>	<u>320,000</u>	<u>-</u>	<u>320,000</u>
Bonos corporativos (c) y (f)	5.00 – 5.41	2022 - 2023	S/	5,978	-	5,978	10,981	2,499	13,480
Arrendamientos									
Scotiabank Perú S.A.A. (d)	5.50	2025	S/	17,245	42,653	59,898	16,688	51,474	68,162
Mall Plaza Perú S.A. (e)	-	2054	S/	98	3,074	3,172	98	3,123	3,221
Intereses por pagar (g)		2022	S/	<u>4,353</u>	<u>-</u>	<u>4,353</u>	<u>1,626</u>	<u>-</u>	<u>1,626</u>
				<u>27,674</u>	<u>45,727</u>	<u>73,401</u>	<u>29,393</u>	<u>57,096</u>	<u>86,489</u>
				<u>352,674</u>	<u>45,727</u>	<u>398,401</u>	<u>349,393</u>	<u>57,096</u>	<u>406,489</u>

(b) Los gastos por intereses devengados en los periodos terminados al 30 de junio de 2022 y 30 de junio de 2021, relacionados a los préstamos bancarios, ascienden aproximadamente a S/4,669,000 y S/310,000, 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
Tercer Programa de Bonos - Corporativos					
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 30 de junio 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.

- 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.

Dicho pasivo financiero está garantizado por una hipoteca a favor del Banco Scotiabank Perú S.A.A. por terrenos 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 30 de junio 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 30 de junio de 2022, la Compañía mantiene un pasivo financiero de aproximadamente S/3,172,000 (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 30 de junio 2022, relacionado a los bonos corporativos y arrendamientos financieros asciende aproximadamente a S/2,096,000 (S/3,022,000 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 30 de junio de 2022 de los préstamos bancarios, bonos corporativos y arrendamientos financieros, ascienden aproximadamente a S/4,353,000 (S/1,626,000 al 31 de diciembre de 2021).
- (h) Al 30 de junio 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	9,097	20,470
2024	19,074	19,074
2025 en adelante	17,765	17,765
	<hr/> 45,936	<hr/> 57,309
Menos - Comisiones de estructuración y colocación	(209)	(213)
	<hr/> 45,727	<hr/> 57,096

17. Impuesto a las ganancias

(a) A continuación se detallan los componentes que originan el impuesto a las ganancias diferido al 30 de junio 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 30 de junio de 2022 S/(000)
Activo diferido					
Faltantes de inventario no deducibles temporalmente	18,965	101	19,066	(703)	18,363
Provisiones no deducibles temporalmente	9,248	1,448	10,696	2,471	13,167
Diferencia en tasas de depreciación para efectos tributarios y financieros	8,548	1,311	9,859	642	10,501
Estimación para desvalorización de inventarios	8,773	(2,100)	6,673	396	7,069
Estimación por diferencias de inventario	3,991	(125)	3,866	894	4,760
Descuentos por volúmenes de compra	418	(278)	140	13	153
Pérdida tributaria arrastrable	231	(231)	-	-	-
Siniestros por recuperar	137	-	137	-	137
	<u>50,311</u>	<u>126</u>	<u>50,437</u>	<u>3,713</u>	<u>54,150</u>
Pasivo diferido					
Amortización de activos intangibles	(965)	527	(438)	144	(294)
	<u>(965)</u>	<u>527</u>	<u>(438)</u>	<u>144</u>	<u>(294)</u>
Total activo diferido, neto	<u>49,346</u>	<u>653</u>	<u>49,999</u>	<u>3,857</u>	<u>53,856</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	30,098	9,143
Diferido	(3,857)	(1,096)
	<u>26,241</u>	<u>8,047</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	91,258	100	8,922	100.00
Beneficio (gasto) teórico	(26,921)	(29.50)	(2,632)	(29.50)
Efecto neto de partidas no deducibles	680	0.75	(5,415)	(60.69)
Impuesto a las ganancias	(26,241)	(28.75)	(8,047)	(90.19)

(d) Al 30 de junio de 2022, el activo 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 cobrar. Al 30 de junio de 2022, se generó crédito por impuesto a las ganancias que asciende aproximadamente a S/1,237,000.

Al 31 de diciembre de 2021, el impuesto a las ganancias por pagar asciende aproximadamente a S/17,905,000

18. Patrimonio neto

(a) Capital emitido -

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el capital emitido de la Compañía está representado por 156,709,425 acciones comunes con derecho a voto sin restricciones, íntegramente suscritas y pagadas, cuyo valor nominal es de un Sol por acción.

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

Participación Individual del capital

Al 30 de junio 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 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el rubro incluye las siguientes transacciones:

(b.1) Reserva legal

Al 30 de junio 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 30 de junio 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 30 de junio 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 30 de junio 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 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021.

Al 30 de junio de 2022, la Administración Tributaria mantiene fiscalizaciones en curso por los períodos 2015 y 2016, 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/22,214,000 (S/17,941,000 al 30 de junio de 2021).

21. Costo de ventas

El costo de mercadería vendida comprende:

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Inventario inicial, nota 7(a)	722,016	595,508
Compra de mercadería	1,429,196	1,126,882
Ventas no despachadas	1,601	(2,404)
Inventario final, nota 7(a)	(913,753)	(686,276)
	<u>1,239,060</u>	<u>1,033,710</u>
Más (Menos) - Obsolescencia y acortamiento, neta de recuperos.	4,333	(5,000)
	<u>1,243,393</u>	<u>1,028,710</u>

22. Gastos de ventas y distribución

A continuación, se presenta el detalle de esta cuenta:

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Servicios prestados por terceros	174,260	140,218
Gastos de personal	110,646	88,338
Depreciación del ejercicio, nota 10(g)	40,040	39,472
Amortización de activos por derecho de uso, nota 11 (d)	23,467	21,814
Cargas diversas de gestión	10,652	12,260
Material de empaque y exhibición en tiendas	6,288	3,961
Tributos	2,933	2,451
Amortización de intangibles	159	197
	<u>368,445</u>	<u>308,711</u>

23. Gastos de administración

A continuación, se presenta el detalle de este rubro:

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Servicios prestados por terceros	38,952	35,815
Gastos de personal	34,862	27,086
Cargas diversas de gestión	1,785	1,589
Depreciación del ejercicio, nota 10(g)	668	922
Tributos	277	235
Amortización de intangibles	236	512

Amortización de activos por derecho de uso, nota 11 (d)	63	49
	<u>76,843</u>	<u>66,208</u>

24. Otros ingresos y gastos

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

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Otros ingresos		
Indemnización por siniestro (b)	2,120	-
Penalidades a proveedores	16	1,013
Ingreso por baja de contratos(c)	-	765
Ingreso por extorno de pasivos(d)	85	711
Otros	13	141
	<u>2,234</u>	<u>2,630</u>
Otros gastos		
Castigo de Cuentas por cobrar	2,467	1,242
Pérdidas por siniestros (b)	1,890	-
Baja de tiendas (c)	-	472
Sanciones y multas	116	79
Otros	443	373
	<u>4,916</u>	<u>2,166</u>

(b) Durante el año 2022, la Compañía ha reconocido pérdidas por siniestros por aproximadamente S/1,890,000. Asimismo, la compañía de seguros reconoció la indemnización por aproximadamente S/2,120,000, que a la fecha se mantiene pendiente de cobro el cual se presenta en el rubro "Otras cuentas por cobrar, neto" ver nota 6(d).

(c) Al 30 de junio 2021 corresponde principalmente a ingresos y gastos relacionados a la baja de locales arrendados a terceros.

(d) Corresponde principalmente al extorno de pasivos que ya no representan una obligación para la Compañía al 30 de junio de 2022 y 30 de junio 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:

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Intereses sobre arrendamientos, nota 11b)	15,754	14,286
Intereses sobre préstamos con empresas relacionadas, nota 28(i)	7,004	6,716
Intereses sobre préstamos bancarios, nota 16(b)	4,669	310
Intereses sobre otros pasivos financieros de largo plazo, nota 16(f)	2,096	3,022
Otros	718	743
	<u>30,241</u>	<u>25,077</u>

27. Ganancia /Pérdida por acción

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

	Acciones comunes		
	Acciones en circulación (en miles)	Días de vigencia hasta el cierre del año	Promedio ponderado de acciones (en miles)
Número al 30 de junio de 2022	<u>156,709</u>	180	<u>156,709</u>
	Al 30 de junio de 2022		
	Ganancia (numerador) S/(000)	Acciones (denominador) (en miles)	Ganancia por acción S/
Ganancia por acción – básica	<u>65,017</u>	<u>156,709</u>	<u>0.41</u>
	Acciones comunes		
	Acciones en circulación (en miles)	Días de vigencia hasta el cierre del año	Promedio ponderado de acciones (en miles)
Número al 30 de junio de 2021	<u>156,709</u>	180	<u>156,709</u>
	Al 30 de junio de 2021		
	Ganancia (numerador) S/(000)	Acciones (denominador) (en miles)	Pérdida por acción S/
Ganancia por acción – básica	<u>875</u>	<u>156,709</u>	<u>0.01</u>

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 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Por cobrar comerciales -		
Digital Payments Perú S.A.C. (b)	21,100	14,076
Banco Falabella Perú S.A. (c)	8,255	5,019
Saga Falabella Oriente S.A.C. (d)	2,659	4,033
Falabella.com S.A.C.	2,296	2,461
Hipermercados Tottus S.A.	435	409
	<u>34,745</u>	<u>25,998</u>
Otras cuentas por cobrar -		
Banco Falabella Perú S.A. (c)	7,602	20,485
Tiendas del Mejoramiento del Hogar S.A. (e)	4,194	1,628
Hipermercados Tottus S.A. (e)	2,689	3,806
Falabella Retail S.A.	283	466
Inmobiliaria SIC S.A.	831	239
Otras relacionadas del país	4,763	5,585
Otras relacionadas del exterior	2,926	888
	<u>23,288</u>	<u>33,097</u>
	<u>58,033</u>	<u>59,095</u>
Por plazo -		
Corriente	58,033	59,095
	<u>58,033</u>	<u>59,095</u>
Por pagar comerciales -		
Falabella Trading SPA (f)	30,224	21,050
Falabella Servicios Generales S.A.C. (g)	2,942	3,208
Shearvan Ltda. (f)	131	636
	<u>33,297</u>	<u>24,894</u>
Otras cuentas por pagar (h) -		
Inverfal Perú S.A.A.	330,053	275,565
Banco Falabella Perú S.A. (c)	13,915	11,959
Falabella S.A.	11,855	8,662
Falabella Retail S.A.	9,276	5,761
Saga Falabella Oriente S.A.C.	9,227	9,078
Falabella Tecnología Corporativa Limitada	6,955	6,459
Contact Center Falabella S.A.C.	6,811	6,749
Hipermercados Tottus S.A.	1,928	829
Open Plaza S.A.	1,586	914
Falabella Corporativo Perú S.A.C.	1,568	1,166
Otras relacionadas del país	5,557	3,296
Otras relacionadas del exterior	1,145	1,553
	<u>399,876</u>	<u>331,991</u>

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
	<u>433,173</u>	<u>356,885</u>
Por plazo -		
Corriente	118,940	87,314
No corriente	<u>314,233</u>	<u>269,571</u>
	<u>433,173</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 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el saldo de las cuentas por cobrar a Banco Falabella Perú S.A. corresponde principalmente a:

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Por cobrar comerciales -		
Ventas a través de tarjetas CMR (*)	<u>8,255</u>	<u>5,019</u>
Otras cuentas por cobrar -		
Rentabilidad Consorcio (**)	4,802	19,232
Otros (***)	<u>2,800</u>	<u>1,253</u>
	<u>7,602</u>	<u>20,485</u>
	<u>15,857</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 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el saldo por cobrar corresponde principalmente a las ventas realizadas durante el mes de junio y diciembre respectivamente. A la fecha de este informe, la Compañía ha cobrado la totalidad del saldo pendiente al 30 de junio 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 30 de junio de 2022 la Compañía ha reconocido un ingreso de S/6,587,000 (S/4,847,000 al 30 junio 2021) respectivamente.

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

Al 30 de junio de 2022, el saldo de la cuenta por pagar a Banco Falabella Perú S.A. incluye aproximadamente S/13,894,000 (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/21,000 (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 por servicios logísticos y a manera de reembolso 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 30 de junio de 2022 por S/30,355,000 (S/21,686,000 al 31 de diciembre de 2021).
- (g) Al 30 de junio 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 7.83 por ciento y que tienen vencimientos hasta el año 2029.
- (i) A continuación se muestran las principales transacciones entre vinculadas:

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Ingresos:		
Venta de mercadería	16,036	16,220
Ingreso por reembolsos de publicidad (e)	14,188	10,637
Ingreso por servicios corporativos	5,909	4,118
Ingreso por fletes, despachos y repartos	4,880	4,267
Rentabilidad proveniente de contrato por Consorcio Banco Falabella	6,587	4,847
Ingresos por arriendos	2,849	2,740
Ingreso por reembolso de servicios	1,656	1,239
Garantía Extendida	(7,743)	(7,198)
Otros	1,227	525
Gastos generales:		
Servicios de computación	36,638	48,884
Honorarios y otros servicios	24,470	19,541

	2022	2021
	S/(000)	S/(000)
Arriendos y gastos comunes	16,165	13,322
Comisión por compra de mercadería (f)	10,241	6,186
Gastos financieros por préstamos recibidos de relacionadas, nota 26	7,004	6,716
Servicios básicos y contribuciones	3,460	3,234
Gastos de publicidad	2,806	3,055
Mantenimiento y reparación	807	721
Comisiones de tarjetas bancarias	7,364	420
Otros	3,660	512
Otros:		
Préstamos recibidos (h)		
Inverfal Perú	50,000	
Hipermercados Tottus S.A.	-	100,000
Préstamos otorgados		
Inverfal Perú	-	(20,000)
Participación en la utilidad de empresas		
Subsidiarias.	1,364	1,879

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/7,076,000 (aproximadamente S/5,308,000 durante el año 2021), los principales conceptos de beneficios a corto y largo plazo incluyen salarios, bonos, participación de utilidades y cargas sociales.

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/37,054,000 al 30 de junio de 2022.

De otro lado, como consecuencia de la revisión de la declaración jurada del ejercicio 2013, al 30 de junio 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/22,713,00. 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 30 de junio 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/470,000 y S/204,000, 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 30 de junio 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\$82,324,000 con vencimientos desde julio de 2022 hasta diciembre 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/11,550,000 (ganancia por aproximadamente S/20,917,000 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 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el valor razonable de los contratos “forward” vigentes a dicha fecha, ascendió a aproximadamente S/3,860,000 y S/ 405,000 respectivamente y se presenta como parte del rubro “Otros activos financieros”.