

Saga Falabella S.A.

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

Saga Falabella S.A.

Estados financieros intermedios (no auditados) al 30 de setiembre de 2022 comparativo con diciembre 2021 y setiembre 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 setiembre 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	39,564	179,608	Cuentas por pagar comerciales	12(a)	205,892	299,514
Depósitos a plazo con vencimiento mayor a tres meses	4(d)	25,200	-	Otras cuentas por pagar	13(a)	34,892	42,600
Cuentas por cobrar comerciales, neto	5	8,558	20,186	Cuentas por pagar a entidades relacionadas	28(a)	199,663	87,314
Otras cuentas por cobrar, neto	6	21,519	32,442	Provisiones para beneficios a los empleados	14(a)	39,178	33,328
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	28(a)	77,844	59,095	Otras provisiones		22,452	34,598
Inventarios, neto	7	988,069	910,684	Ingresos diferidos	15(a)	30,603	30,962
Gastos pagados por anticipado	8	4,184	2,287	Pasivo por impuesto a las ganancias	17(d)	-	17,905
Otros activos financieros	30	9,802	405	Pasivos financieros por arrendamientos	11(b)	42,721	42,291
Activo por impuesto a las ganancias	17(d)	7,726	-	Otros pasivos financieros	16(a)	283,322	349,393
Otros activos no financieros		18	50	Total pasivo corriente		858,723	937,905
Total activo corriente		1,182,484	1,204,757	Cuentas por pagar a entidades relacionadas	28(a)	311,795	269,571
				Provisiones para beneficios a los empleados	14(a)	1,009	1,490
				Otras provisiones		2,843	2,776
				Ingresos diferidos	15(a)	-	138
				Pasivos financieros por arrendamientos	11(b)	527,643	480,302
				Otros pasivos financieros	16(a)	41,334	57,096
				Total pasivo no corriente		884,624	811,373
Otras cuentas por cobrar	6	654	3,978	Total pasivo		1,743,347	1,749,278
Activos por derecho de uso, neto	11(a)	467,702	422,029				
Inversión en subsidiarias	9(a)	44,348	42,009	Patrimonio neto	18		
Activo diferido por impuesto a las ganancias, neto	17(a)	53,914	49,999	Capital emitido		156,709	156,709
Propiedades, planta y equipo, neto	10(a)	613,406	631,779	Otras reservas de capital		66,976	66,976
Activos intangibles, neto		3,637	1,530	Resultados acumulados		399,140	383,152
Otros activos no financieros		27	34	Total patrimonio neto		622,825	606,837
Total activo no corriente		1,183,688	1,151,358				
Total activo		2,366,172	2,356,115	Total pasivo y patrimonio neto		2,366,172	2,356,115

Saga Falabella S.A.

Estado separado de resultados integrales

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

	Nota	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Ingresos ordinarios provenientes de contratos con clientes	20	2,795,550	2,402,054
Ingresos por alquileres		6,095	6,205
Total de ingresos de actividades ordinarias		2,801,645	2,408,259
Costo de ventas	21	(1,977,165)	(1,739,587)
Ganancia bruta		824,480	668,672
Gastos de ventas y distribución	22	(562,223)	(495,508)
Gastos de administración	23	(107,545)	(102,583)
Otros ingresos	24(a)	2,770	2,719
Otros gastos	24(a)	(5,942)	(3,677)
Ganancia por venta de activos		863	1
Ingresos financieros	25	2,189	534
Gastos financieros	26	(47,739)	(37,880)
Resultado por instrumentos financieros derivados		(2,231)	49,569
Resultados de operación conjunta	28(c)	16,202	11,903
Participación en los resultados de las subsidiarias	28(j)	2,339	3,836
Diferencia de cambio, neta		4,957	(30,962)
Resultados antes de impuesto a las ganancias		128,120	66,624
Gasto por impuesto a las ganancias	17(b)(c)	(42,132)	(28,476)
(Pérdida) ganancia neta del ejercicio		85,988	38,148
Otros resultados integrales		-	-
Total de resultados integrales		85,988	38,148
Promedio ponderado de acciones en circulación (en miles de unidades)	27	156,709	156,709
Ganancia por acción - Ganancia básica por acción ordinaria en operaciones continuadas	27	0.55	0.24

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

Por los periodos terminados al 30 de setiembre de 2022 y 30 de setiembre 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	-	-	-	-	38,148	38,148
Saldos al 30 de setiembre de 2021	156,709	156,709	50,000	16,879	355,687	579,275
Saldos al 1 de enero de 2022	156,709	156,709	50,000	16,976	383,152	606,837
Distribución de dividendos, nota 18(c)					(70,000)	(70,000)
Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	-	85,988	85,988
Saldos al 30 de setiembre de 2022	156,709	156,709	50,000	16,976	399,140	622,825

Saga Falabella S.A.

Estado separado de flujos de efectivo

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

	Nota	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Actividades de operación			
Cobro por venta de bienes y prestación de servicios		3,309,495	2,857,328
Pagos a proveedores de bienes y servicios		(3,027,301)	(2,749,686)
Pagos a los empleados		(161,340)	(137,610)
Pago de impuesto a las ganancias		(56,857)	(14,923)
Otros cobros relativos a la actividad de operación		12,836	32,190
Otros pagos relativos a la actividad de operación		(61,849)	(145,666)
Pago por intereses del pasivo por arrendamiento	11(b)	(23,577)	(21,191)
Efectivo neto (utilizados en) actividades de operación		(8,593)	(179,558)
Actividades de inversión			
Cobro por operaciones conjuntas		32,105	7,006
Pagos por operaciones conjuntas		(3,774)	
Cobro (Pérdida) de control de subsidiarias u otros negocios		-	1,909
Intereses recibidos		2,169	221
Venta de propiedades, planta y equipo	10(c)	4,132	5,150
Venta de activos intangibles		1,173	-
Préstamos a entidades relacionadas		-	(20,000)
Compra de propiedades, planta y equipo	10(a)	(52,435)	(100,017)
Compra de activos intangibles		(63)	(95)
Depósitos a plazo mayores a 90 días		(25,200)	-
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de inversión		(41,893)	(105,826)
Actividades de financiamiento			
Obtención de pasivos financieros		185,000	380,000
Préstamos recibidos de entidades relacionadas	28(j)	124,000	118,000
Pago de pasivos financieros		(259,750)	(131,250)
Pago de préstamos a entidades relacionadas		(11,679)	(114,000)
Pago de pasivos por arrendamientos Financieros		(12,635)	(11,839)
Pago por el principal del pasivo por arrendamiento	11(b)	(30,294)	(24,436)
Intereses pagados		(13,898)	(13,021)
Dividendos pagados	13(e)18(c)	(69,186)	(5)
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento		(88,442)	203,449
(Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes de las variaciones en las tasas de cambio		(138,928)	(81,935)
Efectos de variaciones en tasas de cambio sobre efectivo y equivalentes de efectivo		(1,116)	1,425
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del ejercicio		179,608	168,657
Efectivo y equivalentes al efectivo al finalizar el ejercicio		39,564	88,147

Saga Falabella S.A.

Notas a los estados financieros separados

Al 30 de setiembre de 2022 comparativo con diciembre 2021 y setiembre 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 setiembre de 2022, la Compañía opera en 30 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 setiembre 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 setiembre de 2022 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 02 de noviembre 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 setiembre 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 setiembre de 2022 comparado con diciembre 2021 y setiembre 2021 según corresponda:

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Estado consolidado de situación financiera -		
Efectivo y equivalentes al efectivo	59,246	199,015
Inventarios, neto	1,000,023	923,207
Propiedades, planta y equipo, neto	620,371	640,508
Activos por derecho de uso	469,912	424,628
Total activos	2,366,071	2,358,420
Pasivo por derecho de uso	573,480	526,395
Cuentas por pagar comerciales	209,759	304,154
Total pasivos	1,743,246	1,751,583
Patrimonio neto	622,825	606,837

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Estado consolidado de resultados integrales -		
Ingresos	2,827,349	2,439,063
Utilidad bruta	840,383	688,107
Utilidad (Pérdida) neta	85,988	38,148
Estado consolidado de flujos de efectivo -		
Efectivo neto proveniente de las actividades de operación	(8,824)	(176,789)
Efectivo neto proveniente de las actividades de inversión	(40,900)	(106,017)
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) las actividades de financiamiento	(88,896)	184,932

Covid -19

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

La Compañía tomó medidas que consideró 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 implicaron, mayores costos o demoras en los procesos y operación, respecto de las actividades normales en ausencia de la pandemia de Coronavirus.

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

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

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

A continuación, se presentan los principales principios y prácticas contables utilizados en la preparación de los estados financieros 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 setiembre 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.
- 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 setiembre de 2022 publicado por la Superintendencia de Banca Seguros y AFP aplicado por la Compañía en las cuentas de activo y pasivo es S/3.984 por US\$1 para la compra y la venta (S/3.998 por US\$1 para la compra y la venta al 31 de diciembre de 2021), S/0.00415 por CLP1 para la compra y la venta (S/0.00472 por CLP1 para la compra y la venta al 31 de diciembre de 2021) y S/4.167 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 setiembre 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	367			15,566		
Otras cuentas por cobrar, neto	353			445		
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	395			599		
	1,115	-	-	16,610	-	-

	2022			2021		
	US\$ (000)	CLP (000)	EUROS (000)	US\$ (000)	CLP (000)	EUROS (000)
Pasivos						
Cuentas por pagar comerciales	(32,386)	(599,524)	(1,378)	(18,505)	-	(1,454)
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	(10,266)	(5,212,183)	-	(7,206)	(3,309,550)	(68)
Pasivos financieros por arrendamientos	(54,342)			(44,176)		
Otros pasivos monetarios	(530)			(510)		
	(97,524)	(5,811,707)	(1,378)	(70,397)	(3,309,550)	(1,522)
Posición neta de compra de derivados (valor de referencia), nota 30	82,287	-	-	57,465	-	-
Posición (pasiva), activa neta	(14,122)	(5,811,707)	(1,378)	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 setiembre de 2022, corresponde a operaciones de compras de dólares estadounidenses por aproximadamente US\$ 82,287,000 equivalentes a S/ 327,831,000 (US\$57,465,000 equivalentes a S/ 229,745,000 al 31 de diciembre de 2021).

Al 30 de setiembre de 2022, la Compañía ha registrado una ganancia neta por diferencia en cambio ascendente aproximadamente a S/ 4,957,000 (pérdida neta por aproximadamente S/ 30,962,000 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)	17,435	24,603
Cuentas corrientes (b)	22,129	23,620
Depósito a plazo (c)	-	131,385
	39,564	179,608

Depósitos a plazo

Depósitos a plazo con más de tres meses de vencimiento (d)	25,200	-
--	--------	---

- (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 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.
- (d) Al 30 de setiembre de 2022 la Compañía mantiene un depósito a plazo por un importe de S/25,200,000 en un banco local, en moneda nacional con vencimiento original de 94 días y devenga una tasa de interés efectiva de 7.05 por ciento anual.

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)	6,244	16,272
Facturas (c)	<u>2,819</u>	<u>4,290</u>
	9,063	20,562
Menos - Estimación para desvalorización de cuentas por cobrar	<u>(505)</u>	<u>(376)</u>
	<u>8,558</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 setiembre. 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)	9,190	24,008
Impuesto general a las ventas (c)	2,907	-

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Servicios prestados a proveedores (d)	2,347	1,723
Depósitos en garantía	1,050	1,052
Préstamos y adelantos al personal	1,033	734
Subsidios (e)	1,009	907
Fondos mantenidos en el Banco de la Nación (f)	732	1,615
Otras cuentas por cobrar (g)	4,607	7,162
	<u>22,875</u>	<u>37,201</u>
Menos - Estimación para desvalorización de cuentas por cobrar	(702)	(781)
	<u>22,173</u>	<u>36,420</u>
Por plazo -		
Corriente	21,519	32,442
No corriente	654	3,978
	<u>22,173</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.
- (c) Corresponde al crédito fiscal que mantiene la empresa al 30 de setiembre de 2022 el cual será recuperado en los meses posteriores.
- (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 30 de setiembre 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 setiembre 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)	823,560	722,016
Mercaderías por recibir	200,690	223,814
Telas, materiales, envases y repuestos en almacén	5,564	3,983
	<u>1,029,814</u>	<u>948,813</u>
Menos - Estimación para desvalorización de inventarios	<u>(41,745)</u>	<u>(39,129)</u>
	<u>988,069</u>	<u>910,684</u>

(b) Al 30 de setiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la Compañía mantiene mercaderías en almacén por aproximadamente S/427,462,000 y S/331,190,000 respectivamente, y en tiendas por S/396,098,000 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)	3,041	1,800
Impuestos Locales	448	1
Viajes	346	41
Uniformes	177	264
Otros menores	172	181
	<u>4,184</u>	<u>2,287</u>

(b) Al 30 de setiembre de 2022 corresponde principalmente a pagos por anticipados de mantenimiento de software y seguros por aproximadamente S/1,184,000 y S/ 1,099,000 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	44,345	42,006	44,345	42,006
				44,345	42,006	44,345	42,006
Asociada							
Inversiones Falabella S.A.C.	Inversión	0.01	0.01	3	3	3	3
				44,348	42,009	44,348	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.	2,339	2,000
Saga Falabella Iquitos S.A.C. (*)	-	1,836
	2,339	3,836

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

	Retail región selva		Otros	
	2022 S/(000)	2021 S/(000)	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Activos totales	56,230	58,965	2,708	2,712
Activos corrientes	42,321	42,555	301	316
Activos no corrientes	13,909	16,410	2,407	2,396
Pasivos totales	11,885	16,959	8	2
Pasivos corrientes	8,869	13,621	8	2
Pasivos no corrientes	3,016	3,338	-	-
Patrimonio neto	44,345	42,006	2,699	2,710
Ingresos	49,900	56,705	39	(150)
Utilidad/Pérdida neta	2,339	3,836	1	(216)

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)	-	-	4,143	216	7	3,007	-	823	1,688	41,105	50,989
Transferencias (i)	-	167	3,463	10,966	-	11,482	-	25,142	47,734	(101,781)	(2,827)
Ajustes	-	-	(122)	-	(4)	(23)	-	(4)	(31)	-	(184)
Retiros y/o ventas (c)	-	-	(11,590)	(58)	(4,188)	(12,542)	(83)	(40,354)	(8,472)	(645)	(77,932)
Saldo al 30 de setiembre de 2022	<u>45,234</u>	<u>135,928</u>	<u>539,329</u>	<u>90,868</u>	<u>22,593</u>	<u>76,503</u>	<u>184</u>	<u>199,432</u>	<u>119,658</u>	<u>32,342</u>	<u>1,262,071</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)	-	2,904	30,002	3,206	1,531	5,830	27	13,254	5,411	-	62,165
Ajustes	-	-	(4)	-	-	(4)	-	(1)	(3)	-	(12)
Retiros y/o ventas (c)	-	-	(8,409)	(55)	(4,122)	(12,504)	(36)	(40,164)	(8,444)	-	(73,734)
Saldo al 30 de setiembre de 2022	<u>-</u>	<u>36,317</u>	<u>332,662</u>	<u>51,680</u>	<u>15,101</u>	<u>49,960</u>	<u>168</u>	<u>115,302</u>	<u>47,475</u>	<u>-</u>	<u>648,665</u>
Valor neto en libros											
Al 30 de setiembre de 2022	<u>45,234</u>	<u>99,611</u>	<u>206,667</u>	<u>39,188</u>	<u>7,492</u>	<u>26,543</u>	<u>16</u>	<u>84,130</u>	<u>72,183</u>	<u>32,342</u>	<u>613,406</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 setiembre del año 2022, la Compañía realizó obras de remodelación en sus tiendas y el centro de distribución por un importe de aproximadamente S/50,989,000 (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/69,833,000 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 venta	3,807
Baja por Inventario	293
Bajas por obsolescencia	98
Costo neto	4,198

(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 30 de setiembre 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	61,195	59,181
Gastos de administración, nota 23	970	1,309
	<u>62,165</u>	<u>60,490</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 30 de setiembre de 2022 y de 2021.

(i) Durante el periodo 2022, se realizaron transferencias por culminación de las obras en curso relacionadas a las obras de remodelación en tiendas y centros de distribución por un importe de aproximadamente S/101,781,000 (S/69,796,000 durante el año 2021). El saldo final mostrado en esta cuenta corresponde a una reclasificación efectuada a la cuenta de Intangibles.

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	81,348
Retiros	-
Saldo al 30 de setiembre de 2022	<u>618,401</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)	35,675
Retiros y/o ventas	-
Saldo al 30 de setiembre de 2022	<u>150,699</u>
Valor neto en libros	
Al 30 de setiembre de 2022	<u>467,702</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	23,683	29,489
Pagos de arrendamiento	(53,871)	(63,752)
Diferencia de cambio	(631)	13,735
Adiciones	80,928	67,139
Bajas	-	(2,232)
Reducciones y/o diferimientos de renta	(2,599)	(6,592)
Otros	261	1,223
Saldo final	<u>570,364</u>	<u>522,593</u>
Clasificación -		
Corriente	42,721	42,291
No corriente	527,643	480,302
	<u>570,364</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	3,612	3,530
1 a 3 meses	7,854	7,102
4 a 12 meses	31,255	31,659
	<u>42,721</u>	<u>42,291</u>
No corriente.-		
1 a 5 años	155,881	132,708
5 años a mas	371,762	347,594
	<u>527,643</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	35,558	31,852
Gastos de administración, nota 23	117	1,078

35,675 32,930

12. Cuentas por pagar comerciales

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

	2022	2021
	S/(000)	S/(000)
Por naturaleza -		
Facturas por pagar (b)		
Del país	159,442	239,696
Del exterior	46,084	58,123
Facturas por recibir (c)	<u>366</u>	<u>1,695</u>
	<u>205,892</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	2021
	S/(000)	S/(000)
Vales de crédito (b)	8,638	8,313
Tarjetas gift card (c)	4,867	3,591
Aportaciones y contribuciones laborales por pagar	4,220	3,613
Depósitos en garantía (d)	3,011	5,436
Retenciones de impuestos por pagar	2,628	3,716
Dividendos por pagar (e)	2,573	2,224
Participación por pagar a cesados	2,361	2,442
Renta de quinta categoría	1,338	1,230
Remuneraciones por pagar	335	309
Impuesto general a las ventas por pagar (f)	-	3,885
Otras cuentas por pagar (g)	<u>4,921</u>	<u>7,841</u>
	<u>34,892</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 septiembre de 2022 y 31 de diciembre 2021, el saldo comprende las obligaciones por los contratos de las gift card corporativos que se encuentran pendientes de renovación.

(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) Al 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 cancelados durante el mes de enero 2022.
- (g) 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	2021
	S/(000)	S/(000)
Vacaciones por pagar	11,505	10,378
Participaciones por Pagar (b)	10,340	18,189
Gratificaciones por pagar	8,290	-
Provisión para compensación por tiempo de servicios	6,750	2,619
Obligaciones por pagos basados en acciones (c)	2,444	2,602
Otros	858	1,030
	<u>40,187</u>	<u>34,818</u>
Por plazo -		
Corriente	39,178	33,328
No corriente	1,009	1,490
	<u>40,187</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) Al 30 de setiembre de 2022 y de diciembre 2021, la compañía mantiene los siguientes planes de beneficios para sus ejecutivos:

Plan de Incentivos 2019

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

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

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

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

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

Planes de incentivos 2020 y 2021

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

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

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

Plan de incentivos 2022

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

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

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

Al 30 de setiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el valor razonable de dichos planes de beneficios en acciones asciende a S/2,444,000 y S/2,602,000 respectivamente. Durante el año 2022, la Compañía ha reconocido por este concepto un gasto de aproximadamente S/589,000, el cual se incluye en los gastos de personal y S/950,000 en el año 2021.

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	21,132	21,704
Tarjetas "Gift card" (b)	4,311	4,092
Programa de fidelización (c)	3,285	3,565
Productos pendientes de entrega relacionados al programa "Novios"	1,460	1,151
Licencia de uso de marca "Viajes Falabella"	208	419
Otros	207	169
	<u>30,603</u>	<u>31,100</u>
Por plazo -		
Corriente	30,603	30,962
No corriente	-	138
	<u>30,603</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 setiembre 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 setiembre 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 setiembre de 2022 %	Tasa promedio de interés anual al 31 de Diciembre de 2021 %	Vencimiento	Moneda de origen	Saldo al 30 de setiembre 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	4.37 – 5.02	0.32 – 1.69	2022 - 2023	S/	135,000	-	135,000	70,000	-	70,000
BBVA Banco Continental		1.91	2022	S/	-	-	-	80,000		80,000
Scotiabank Perú S.A.A.	5.53	0.60 – 0.89	2023	S/	120,000	-	120,000	170,000	-	170,000
					<u>255,000</u>	<u>-</u>	<u>255,000</u>	<u>320,000</u>	<u>-</u>	<u>320,000</u>
Bonos corporativos (c) y (f)	5.00	5.00 – 5.81	2022 - 2023	S/	3,728	-	3,728	10,981	2,499	13,480
Arrendamientos										
Scotiabank Perú S.A.A. (d)	5.50	5.50	2025	S/	17,442	38,284	55,726	16,688	51,474	68,162
Mall Plaza Perú S.A. (e)	-		2054	S/	98	3,050	3,148	98	3,123	3,221
Intereses por pagar (g)			2022	S/	<u>7,054</u>	<u>-</u>	<u>7,054</u>	<u>1,626</u>	<u>-</u>	<u>1,626</u>
					<u>28,322</u>	<u>41,334</u>	<u>69,656</u>	<u>29,393</u>	<u>57,096</u>	<u>86,489</u>
					<u>283,322</u>	<u>41,334</u>	<u>324,656</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 setiembre de 2022 y 30 de setiembre de 2021, relacionados a los préstamos bancarios, ascienden aproximadamente a S/8,027,000 y S/632,000, 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	5.00000	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 setiembre 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 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 30 de setiembre 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 setiembre de 2022, la Compañía mantiene un pasivo financiero de aproximadamente S/3,148,000 (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 setiembre 2022, relacionado a los bonos corporativos y arrendamientos financieros asciende aproximadamente a S/3,025,000 (S/4,365,000 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 setiembre de 2022 de los préstamos bancarios, bonos corporativos y arrendamientos financieros, ascienden aproximadamente a S/7,054,000 (S/1,626,000 al 31 de diciembre de 2021).
- (h) Al 30 de setiembre 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	4,579 (*)	20,470
2024	23,977	19,074
2025 en adelante	12,863	17,765
	<u>41,419</u>	<u>57,309</u>
Menos - Comisiones de estructuración y colocación	<u>(85)</u>	<u>(213)</u>
	<u>41,334</u>	<u>57,096</u>

(*) Corresponden a obligaciones que vencerán a partir de Octubre 2023

17. Impuesto a las ganancias

(a) A continuación se detallan los componentes que originan el impuesto a las ganancias diferido al 30 de setiembre 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 setiembre de 2022 S/(000)
Activo diferido					
Faltantes de inventario no deducibles temporalmente	18,965	101	19,066	279	19,345
Provisiones no deducibles temporalmente	9,248	1,448	10,696	2,618	13,314
Diferencia en tasas de depreciación para efectos tributarios y financieros	8,548	1,311	9,859	830	10,689
Estimación para desvalorización de inventarios	8,773	(2,100)	6,673	679	7,352
Estimación por diferencias de inventario	3,991	(125)	3,866	100	3,966
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>4,519</u>	<u>54,956</u>
Pasivo diferido					
Amortización de activos intangibles	(965)	527	(438)	(604)	(1,042)
	<u>(965)</u>	<u>527</u>	<u>(438)</u>	<u>(604)</u>	<u>(1,042)</u>
Total activo diferido, neto	<u>49,346</u>	<u>653</u>	<u>49,999</u>	<u>3,915</u>	<u>53,914</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	46,047	27,784
Diferido	(3,915)	692
	<u>42,132</u>	<u>28,476</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	128,120	100	66,624	100.00
Beneficio (gasto) teórico	(37,795)	(29.50)	(19,654)	(29.50)
Efecto neto de partidas no deducibles	(4,337)	(3.39)	(8,822)	(13.24)
Impuesto a las ganancias	(42,132)	(32.89)	(28,476)	(42.74)

(d) Al 30 de setiembre 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 setiembre de 2022, se generó crédito por impuesto a las ganancias que asciende aproximadamente a S/7,726,000.

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 setiembre 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 setiembre 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 setiembre de 2022	Número de accionistas	Porcentaje de participación %
Menor al 1%	294	1.21
Mayor al 10%	1	98.79
	<u>295</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 setiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el rubro incluye las siguientes transacciones:

(b.1) Reserva legal

Al 30 de setiembre 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 distribuable 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 setiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el saldo de la reserva correspondiente a este concepto asciende a S/3,948,000.

(c) Distribución de dividendos -

El Directorio, en su sesión del 21 de julio de 2022, aprobó la distribución de dividendos por un total de S/70,000,000, equivalentes a aproximadamente S/0.45 por acción, correspondiente a utilidades del año 2017 de los cuales se pagó un importe de S/69,807,000 durante el año 2022. El saldo pendiente de pago por concepto de dividendos asciende a S/2,573,000, se presenta en el rubro "Otras cuentas por pagar" al 30 de setiembre de 2022 y S/ 2,224,000 a diciembre de 2021, ver nota 13(a).

19. Situación tributaria

- a) La Compañía está sujeta al régimen tributario peruano. Al 30 de setiembre 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 setiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021.

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 setiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021.

Al 30 de setiembre 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/34,465,000 (S/30,139,000 al 30 de setiembre 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	2,076,657	1,800,940
Ventas no despachadas	(564)	(4,120)
Inventario final, nota 7(a)	<u>(823,560)</u>	<u>(640,469)</u>
	1,974,549	1,751,859
Más (Menos) - Obsolescencia y acortamiento, neta de recuperos.	<u>2,616</u>	<u>(12,272)</u>
	<u>1,977,165</u>	<u>1,739,587</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	267,467	237,911
Gastos de personal	167,016	140,013
Depreciación del ejercicio, nota 10(g)	61,195	59,181
Amortización de activos por derecho de uso, nota 11 (d)	35,558	31,852
Cargas diversas de gestión	16,241	15,452
Material de empaque y exhibición en tiendas	10,010	7,073
Tributos	4,331	3,740
Amortización de intangibles	<u>405</u>	<u>286</u>
	<u>562,223</u>	<u>495,508</u>

23. Gastos de administración

A continuación, se presenta el detalle de este rubro:

2022	2021
-------------	-------------

	S/(000)	S/(000)
Servicios prestados por terceros	53,771	52,211
Gastos de personal	51,493	43,981
Cargas diversas de gestión	431	2,840
Depreciación del ejercicio, nota 10(g)	970	1,309
Tributos	417	405
Amortización de intangibles	346	759
Amortización de activos por derecho de uso, nota 11 (d)	117	1,078
	<u>107,545</u>	<u>102,583</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)	2,178	-
Penalizaciones a proveedores	38	1,004
Ingreso por baja de contratos(c)	-	765
Ingreso por extorno de pasivos(d)	365	761
Otros	189	189
	<u>2,770</u>	<u>2,719</u>
Otros gastos		
Castigo de Cuentas por cobrar	2,813	1,336
Pérdidas por siniestros (b)	1,890	81
Baja de tiendas (c)	-	590
Sanciones y multas	188	886
Otros	1,051	784
	<u>5,942</u>	<u>3,677</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/2,178,000. A la fecha de este informe, la Compañía ha cobrado la totalidad.

(c) Al 30 de septiembre 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 septiembre de 2022 y 30 de septiembre 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 11(b)	23,683	21,649
Intereses sobre préstamos con empresas relacionadas, nota 28(j)	11,719	10,013
Intereses sobre préstamos bancarios, nota 16(b)	8,027	632
Intereses sobre otros pasivos financieros de largo plazo, nota 16(f)	3,025	4,365
Otros	1,285	1,221
	<u>47,739</u>	<u>37,880</u>

27. Ganancia / (Pérdida) por acción

El cálculo de la ganancia/ (pérdida) por acción al 30 de setiembre 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 setiembre de 2022	270	156,709
Al 30 de setiembre de 2022		
Ganancia (numerador) S/(000)	Acciones (denominador) (en miles)	Ganancia por acción S/
Ganancia por acción - básica	156,709	0.55
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 setiembre de 2021	270	156,709
Al 30 de setiembre de 2021		
Ganancia (numerador) S/(000)	Acciones (denominador) (en miles)	Pérdida por acción S/
Ganancia por acción - básica	156,709	0.24

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 setiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Por cobrar comerciales -		
Falabella.com S.A.C. (b)	33,148	2,461
Banco Falabella Perú S.A. (c)	3,439	5,019
Saga Falabella Oriente S.A.C. (d)	1,227	4,033
Digital Payments Perú S.A.C.	616	14,076
Hipermercados Tottus S.A.	320	409
	<u>38,750</u>	<u>25,998</u>
Otras cuentas por cobrar -		
Falabella.com S.A.C. (e)	12,690	1,680
Banco Falabella Perú S.A. (c)	9,649	20,485
Tiendas del Mejoramiento del Hogar S.A. (e)	4,246	1,628
Hipermercados Tottus S.A. (e)	2,510	3,806
Falabella Retail S.A.	216	466
Inmobiliaria SIC S.A.	477	239
Otras relacionadas del país	5,287	3,905
Otras relacionadas del exterior	4,019	888
	<u>39,094</u>	<u>33,097</u>
	<u>77,844</u>	<u>59,095</u>
Por plazo -		
Corriente	77,844	59,095
	<u>77,844</u>	<u>59,095</u>
Por pagar comerciales -		
Falabella Trading SPA (f)	34,084	21,050
Falabella Servicios Generales S.A.C. (g)	2,735	3,208
Shearvan Ltda. (f)	137	636
Falabella.com S.A.C. (i)	20,808	689
	<u>57,764</u>	<u>25,583</u>
Otras cuentas por pagar (h) -		
Inverfal Perú S.A.A.	390,550	275,565
Banco Falabella Perú S.A. (c)	11,473	11,959
Falabella Tecnología Corporativa Limitada	10,501	6,459
Falabella S.A.	9,775	8,662
Saga Falabella Oriente S.A.C.	9,357	9,078
Contact Center Falabella S.A.C.	6,835	6,749
Falabella Retail S.A.	6,118	5,761
Hipermercados Tottus S.A.	2,159	829
Open Plaza S.A.	667	914
Falabella Corporativo Perú S.A.C.	1,644	1,166

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Otras relacionadas del país	3,669	2,607
Otras relacionadas del exterior	946	1,553
	<u>453,694</u>	<u>331,302</u>
	<u>511,458</u>	<u>356,885</u>
Por plazo -		
Corriente	199,663	87,314
No corriente	311,795	269,571
	<u>511,458</u>	<u>356,885</u>

- (b) El saldo de las cuentas por cobrar a Falabella.Com S.A.C. corresponde principalmente a las transacciones de ventas en la plataforma de Falabella.Com que es operada por dicha relacionada, las cuales fueron cobradas dentro de los plazos acordados.
- (c) Al 30 de setiembre 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 (*)	3,439	5,019
	<u>3,439</u>	<u>5,019</u>
Otras cuentas por cobrar -		
Rentabilidad Consorcio (**)	7,103	19,232
Otros (***)	2,546	1,253
	<u>9,649</u>	<u>20,485</u>
	<u>13,088</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 setiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el saldo por cobrar corresponde principalmente a las ventas realizadas durante el mes de setiembre y diciembre respectivamente. A la fecha de este informe, la Compañía ha cobrado la totalidad del saldo pendiente al 30 de setiembre 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 setiembre de 2022 la Compañía ha reconocido un ingreso de S/16,202,000 (S/11,903,000 al 30 setiembre 2021) respectivamente.

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

Al 30 de setiembre de 2022, el saldo de la cuenta por pagar a Banco Falabella Perú S.A. incluye aproximadamente S/11,447,000 (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/26,000 (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., Tiendas del Mejoramiento del Hogar S.A. y Falabella.com. 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 setiembre de 2022 por S/34,221,000 (S/21,686,000 al 31 de diciembre de 2021).
- (g) Al 30 de setiembre 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 3.36 y 7.83 por ciento y que tienen vencimientos hasta el año 2029.
- (i) Corresponde principalmente a cuentas por pagar relacionadas a comisiones por uso de plataforma virtual y otros conceptos relacionados.
- (j) A continuación se muestran las principales transacciones entre vinculadas:

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Ingresos:		
Venta de mercadería	23,290	25,449
Ingreso por reembolsos de publicidad (e)	23,241	18,911
Ingreso por servicios corporativos	10,999	6,193
Ingreso por fletes, despachos y repartos	14,120	6,476
Rentabilidad proveniente de contrato por Consorcio Banco Falabella	16,202	11,903
Ingresos por arriendos	4,436	4,210
Ingreso por reembolso de servicios	2,349	1,855

	2022	2021
	S/(000)	S/(000)
Garantía extendida	(11,664)	(11,587)
Otros	4,315	806
Gastos generales:		
Servicios de computación	55,555	57,890
Honorarios y otros servicios	37,567	31,710
Arriendos y gastos comunes	24,448	20,707
Comisión por compra de mercadería (f)	15,763	12,297
Gastos financieros por préstamos recibidos de relacionadas, nota 26	11,719	10,013
Servicios básicos y contribuciones	5,115	4,682
Gastos de publicidad	5,359	4,553
Mantenimiento y reparación	1,155	1,067
Comisiones de tarjetas bancarias	11,533	737
Gasto por fletes, despachos y repartos	9,510	159
Comisión por uso de plataforma digital	6,487	-
Otros	5,526	673
Otros:		
Préstamos recibidos (h)		
Inverfal Perú S.A.A.	115,000	
Tiendas del Mejoramiento del Hogar S.A.	-	100,000
Saga Falabella Iquitos		9,000
Saga Falabella Oriente	9,000	9,000
Préstamos otorgados		
Inverfal Perú S.A.A.	-	(20,000)
Participación en la utilidad de empresas		
Subsidiarias.	2,339	3,836

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/8,793,000 (aproximadamente S/6,902,000 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/37,721,000 al 30 de setiembre de 2022. Con fecha 27 de julio de 2022 el Tribunal Fiscal emitió resolución que pone fin a la etapa administrativa por los años 2000 y 2001. Con fecha 27 de octubre SUNAT ha demandado la Resolución del Tribunal Fiscal del 27 de julio, iniciándose la etapa judicial en el extremo adverso a sus intereses. En opinión de los asesores legales no se estiman mayores pasivos a los ya registrados.

De otro lado, como consecuencia de la revisión de la declaración jurada del ejercicio 2013, al 30 de setiembre 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/23,039,000. La Compañía ha presentado los recursos impugnatorios correspondientes ante la Autoridad Tributaria, encontrándose los mismos en etapa administrativa. En opinión de los asesores legales, los reclamos se resolverán favorablemente para la Compañía.

En opinión de la Gerencia y de sus asesores legales, se cuenta con argumentos suficientes de hecho y de derecho y consideran que no es necesario registrar pasivos adicionales en los estados financieros separados al 30 de setiembre 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. Otros activos financieros

Al 30 de setiembre 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\$82,287,000 con vencimientos desde octubre de 2022 hasta marzo de 2023 (US\$57,465,000 al 31 de diciembre de 2021). Durante el año 2022, la Compañía ha reconocido una pérdida por aproximadamente S/2,231,000 (ganancia por aproximadamente S/49,569,000 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 setiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el valor razonable de los contratos "forward" vigentes a dicha fecha, ascendió a aproximadamente S/9,802,000 y S/ 405,000 respectivamente y se presenta como parte del rubro "Otros activos financieros".