

Saga Falabella S.A. y Subsidiarias

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

Saga Falabella S.A. y Subsidiarias

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

Contenido

Estados financieros consolidados

Estado consolidado de situación financiera

Estado consolidado de resultados integrales

Estado consolidado de cambios en el patrimonio neto

Estado consolidado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros consolidados

Saga Falabella S.A. y Subsidiarias

Estado consolidado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2022 y 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 de efectivo	2.2(e) y 4	102,148	199,015	Cuentas por pagar comerciales	2.2(b)(ii) y 11	241,347	305,371
Depósitos a plazo con vencimiento mayor a tres meses		39,000	-	Otras cuentas por pagar	2.2(b)(ii) y 12	73,982	48,896
Cuentas por cobrar comerciales, neto	2.2(b)(i) y 5	31,642	20,463	Pasivos financieros por arrendamientos	2.2(i.2) y 10(b)	42,645	43,057
Otras cuentas por cobrar, neto	2.2(b)(i) y 6	19,541	38,137	Cuentas por pagar a entidades relacionadas	2.2(b)(ii) y 30(a)	378,530	79,070
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	2.2(b)(i) y 30(a)	102,181	54,184	Provisiones para beneficios a los empleados	2.2(n) y 13	36,158	34,228
Inventarios, neto	2.2(f) y 7	950,387	923,207	Otras provisiones	2.2(p) y 14	28,444	34,658
Gastos pagados por anticipado	2.2(k) y 8	2,149	2,196	Ingresos diferidos	2.2(k) y 15	32,293	30,985
Otros activos financieros	2.2(b)(i) y 32		405	Pasivo por impuesto a las ganancias	2.2(m) y 17(d)	3,435	18,539
Otros activos no financieros		4,375	1,281	Otros pasivos financieros	2.2(b)(ii) y 16(a)	231,005	349,393
Total activo corriente		1,251,423	1,238,888	Total pasivo corriente		1,067,839	944,197
				Pasivos financieros por arrendamientos	2.2(i.2) y 10(b)	526,338	483,338
Otras cuentas por cobrar, neto	2.2(b)(i) y 6	1,747	5,435	Cuentas por pagar a entidades relacionadas	2.2(b)(ii) y 30(a)	109,301	269,872
Propiedades, planta y equipo, neto	2.2(h) y 9	648,064	640,508	Provisiones para beneficios a los empleados	2.2(n) y 13	1,377	1,490
Activos por derecho de uso, neto	2.2(h.1) y 10(a)	473,573	424,628	Otras provisiones	2.2(p) y 14	2,750	2,776
Activos intangibles, neto		3,854	1,530	Ingresos diferidos	2.2(k) y 15	-	138
Otros activos no financieros		30	40	Otros pasivos financieros	2.2(b)(ii) y 16(a)	36,638	57,096
Activo diferido por impuesto a las ganancias, neto	2.2(m) y 17(a)	62,662	54,715	Total pasivo no corriente		676,404	814,710
Total activo no corriente		1,189,930	1,126,856	Total pasivo		1,744,243	1,758,907
Total activo		2,441,353	2,365,744	Patrimonio neto	18		
				Capital emitido		156,709	156,709
				Otras reservas de capital		66,976	66,976
				Resultados acumulados		473,425	383,152
				Total patrimonio neto		697,110	606,837
				Total pasivo y patrimonio neto		2,441,353	2,365,744

Las notas a los estados financieros consolidados adjuntos son parte integrante del estado consolidado de situación financiera.

Saga Falabella S.A. y Subsidiarias

Estado consolidado de resultados integrales

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

	Nota	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Ingresos ordinarios provenientes de contratos con clientes	2.2(k) y 20	3,980,007	3,604,609
Ingresos por alquileres	2.2(k) y 21	7,746	8,419
Total de ingresos de actividades ordinarias		3,987,753	3,613,028
Costo de ventas de mercadería	2.2(k) y 22	(2,795,295)	(2,530,059)
Ganancia bruta		1,192,458	1,082,969
Gastos de ventas y distribución	2.2(k) y 23	(800,297)	(727,903)
Gastos de administración	2.2(k) y 24	(149,024)	(147,709)
Otros ingresos	2.2(k) y 26	33,242	3,198
Otros gastos	2.2(k) y 26	(12,218)	(4,815)
Ganancia neta por venta de activos		941	17
Ingresos financieros	2.2(k) y 27	3,776	844
Gastos financieros	2.2(k) y 28	(66,912)	(51,548)
Resultado por instrumentos financieros derivados	2.2(c) y 32	(20,606)	39,375
Resultados de operación conjunta	2.2(g) y 30(c)	20,280	18,666
Diferencia de cambio, neta	2.2(d) y 3	21,075	(22,196)
Resultados antes de impuesto a las ganancias		222,715	190,898
Gasto por impuesto a las ganancias	2.2(m) y 17(b)	(62,442)	(65,285)
Ganancia (pérdida) neta del ejercicio		160,273	125,613
Otros resultados integrales		-	-
Total de resultados integrales		160,273	125,613
Promedio ponderado de acciones en circulación (en miles de unidades)		156,709	156,709
Ganancia (pérdida) por acción - Ganancia (pérdida) básica por acción			
Básica por acción ordinaria en operaciones continuadas	2.2(r) y 29	1.02	0.80

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

Saga Falabella S.A. y Subsidiarias

Estado consolidado de cambios en el patrimonio neto

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 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
Distribución de dividendos, nota 19(c)	-	-	-	-	(60,000)	(60,000)
Caducidad de dividendos, nota 19(b.3)	-	-	-	97	-	97
Ganancia neta del ejercicio	-	-	-	-	125,613	125,613
Saldos al 31 de diciembre de 2021	156,709	156,709	50,000	16,976	383,152	606,837
Distribución de dividendos, nota 19(c)	-	-	-	-	(70,000)	(70,000)
Ganancia neta del ejercicio	-	-	-	-	160,273	160,273
Saldos al 31 de diciembre de 2022	156,709	156,709	50,000	16,976	473,425	697,110

Saga Falabella S.A. y Subsidiarias

Estado consolidado de flujos de efectivo

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

	Nota	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Actividades de operación			
Cobro por venta de bienes y prestación de servicios		4,649,149	4,265,947
Pagos a proveedores de bienes y servicios		(4,066,074)	(4,025,409)
Pagos a los empleados		(247,130)	(201,574)
Pago de impuesto a las ganancias		(61,273)	(43,133)
Pago por intereses del pasivo por arrendamiento	10(b)	(31,823)	(29,720)
Otros cobros relativos a la actividad de operación		19,293	48,245
Otros pagos relativos a la actividad de operación		(34,683)	(67,581)
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de operación		227,459	(53,225)
Actividades de inversión			
Cobros de préstamos a entidades relacionadas		-	20,000
Cobro por operaciones conjuntas		40,544	7,114
Pagos por operaciones conjuntas		(3,774)	-
Intereses recibidos		3,835	710
Cobro por venta de inversión en subsidiarias		-	1,809
Venta de propiedades, planta y equipo		4,221	5,150
Venta de activos intangibles		1,173	-
Compra de propiedades, planta y equipo	9	(84,410)	(121,148)
Préstamos a entidades relacionadas	30(h)	-	(20,000)
Compra de activos intangibles		(63)	(56)
Adquisición de activos financieros corrientes		(39,000)	-
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		(77,474)	(106,421)
Actividades de financiamiento			
Obtención de pasivos financieros	16	275,000	480,000
Préstamos recibidos de entidades relacionadas	30(h)	185,000	100,000
Pago de pasivos financieros	16	(411,000)	(175,000)
Pago de préstamos a entidades relacionadas		(140,357)	(114,000)
Pago de pasivos por arrendamientos Financieros		(16,947)	(15,921)
Pago por el principal del pasivo por arrendamiento	10(b)	(41,645)	(34,968)
Intereses pagados		(27,329)	(19,207)
Dividendos pagados	12(e)18(c)	(69,249)	(59,654)
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento		(246,527)	161,250
Aumento neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes de las variaciones en las tasas de cambio			
Efectos de variaciones en tasas de cambio sobre efectivo y equivalentes de efectivo		(96,542)	1,604
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del ejercicio		(325)	2,176
Efectivo y equivalentes al efectivo al finalizar el ejercicio		199,015	195,235

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

Saga Falabella S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021

1. Actividad económica

Saga Falabella S.A. (en adelante “la Compañía”) fue constituida en noviembre de 1953. El objeto de la Compañía es dedicarse a la comercialización de mercadería nacional e importada, así como otras actividades complementarias. Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, la Compañía opera en 33 tiendas a nivel nacional, respectivamente, 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 República 3220, San Isidro, Lima, Perú.

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

Los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2021 han sido aprobados por la Gerencia el 04 de abril de 2022. Los estados financieros intermedios consolidados al 31 de diciembre de 2022 adjuntos han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 28 de febrero de 2023.

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

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

COVID -19

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

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

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

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

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

2.1 Bases para la preparación y presentación -

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

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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

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

Las políticas de contabilidad utilizadas para la preparación de los estados financieros intermedios consolidados adjuntos, son consistentes con las aplicadas en los últimos estados financieros consolidados anuales al 31 de diciembre de 2021. Los estados financieros consolidados brindan información comparativa respecto del periodo anterior. Existen ciertas normas y modificaciones aplicadas por primera vez por la Compañía durante el año 2021, que no han tenido impacto en los estados financieros separados emitidos en periodos anteriores, tal como se explica en la nota 2.3.

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

2.2 Resumen de principios y prácticas contables significativas -

La preparación de los estados financieros consolidados requiere que la Gerencia utilice juicios, estimados y supuestos para determinar las cifras reportadas de activos y pasivos, la exposición de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros consolidados, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021.

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

(a) Instrumentos financieros – Reconocimiento inicial y medición posterior -

Un instrumento financiero es cualquier acuerdo que da origen a un activo financiero de una entidad y a un pasivo financiero o instrumento patrimonial de otra entidad.

(i) Activos financieros -

Reconocimiento y medición inicial -

Los activos financieros se clasifican, al momento de su reconocimiento inicial, como medidos al costo amortizado, al valor razonable con cambios en otros resultados integrales, y al valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros de la Compañía y sus Subsidiarias incluyen efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar, cuentas por cobrar a entidades relacionadas, y otros activos financieros.

Medición posterior -

La Compañía y sus Subsidiarias clasifican sus activos financieros en las siguientes cuatro categorías:

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- Activos financieros al costo amortizado (instrumentos de deuda).
- Activos financieros al valor razonable con cambios en otros resultados integrales con traslado de ganancias y pérdidas acumuladas (instrumentos de deuda).
- Activos financieros al valor razonable con cambios en otros resultados integrales que no se trasladan a ganancias y pérdidas cuando se dan de baja (instrumentos de patrimonio).
- Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.

La clasificación depende del modelo de negocio de la Compañía y sus Subsidiarias y de los términos contractuales de los flujos de efectivo. Los activos financieros no se reclasifican después de su reconocimiento inicial, excepto si la Compañía y sus Subsidiarias cambian su modelo de negocio para su gestión.

Activos financieros al costo amortizado (instrumentos de deuda) -

La Compañía y sus Subsidiarias miden los activos financieros al costo amortizado si se cumplen las siguientes condiciones:

- El modelo de negocios que la Compañía y sus Subsidiarias tiene para la gestión de los activos financieros es poder cobrar los flujos de efectivo contractuales y no realizar su venta o negociación; y
- Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas específicas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Los activos financieros al costo amortizado son posteriormente medidos usando el método de interés efectivo y están sujetos a deterioro. Las ganancias y pérdidas son reconocidas en resultados cuando el activo es dado de baja, modificado o deteriorado.

En esta categoría se incluyen el efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar a entidades relacionadas.

Activos financieros al valor razonable con cambios en otros resultados integrales (instrumentos de deuda)

La Compañía y sus Subsidiarias miden los instrumentos de deuda al valor razonable con cambios en otros resultados integrales si se cumplen las dos condiciones siguientes:

- El modelo de negocios que la Compañía y sus Subsidiarias tiene para la gestión de los activos financieros es poder cobrar los flujos de efectivo contractuales, así como también obtener resultados para su gestión a través de la venta de dichos activos financieros en condiciones de mercado; y
- Los términos contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas específicas, a flujos de caja que son únicamente pagos de principal e intereses sobre el importe principal pendiente.

La Compañía y sus Subsidiarias no poseen instrumentos financieros clasificados en esta categoría.

Instrumentos de patrimonio – acciones -

Los instrumentos patrimoniales (acciones) que se mantienen para negociación se registran al valor razonable con cambios en resultados. Para otros instrumentos patrimoniales, la Compañía y sus Subsidiarias al momento del reconocimiento inicial debe elegir clasificar, en forma irrevocable, cada instrumento patrimonial (acciones) al valor razonable con cambios en otros resultados integrales o al valor

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

razonable con cambios en resultados. La clasificación se determina sobre la base de cada instrumento por separado.

Las ganancias o pérdidas sobre estos instrumentos financieros nunca son trasladadas a ganancias y pérdidas. Los dividendos son reconocidos como otros ingresos en el estado consolidado de resultados cuando el derecho de pago ha sido establecido, excepto cuando la Compañía y sus Subsidiarias se beneficia de dichos ingresos como un recuperado de parte del costo del activo financiero, en cuyo caso, dichas ganancias son registradas en otros resultados integrales. Los instrumentos de patrimonio designados al valor razonable con cambios en otros resultados integrales no están sujetos a evaluación de deterioro.

La Compañía y sus subsidiarias no poseen instrumentos financieros clasificados en esta categoría.

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados -

Los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen: activos financieros mantenidos para negociar, activos financieros designados al momento de reconocimiento inicial al valor razonable con cambios en resultados, o activos financieros que obligatoriamente deben ser medidos al valor razonable.

Los activos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si ellos son adquiridos para venderlos o recomprarlos en el corto plazo.

Los derivados se clasifican como mantenidos para negociar a menos que se designen como instrumentos de cobertura efectivos.

Los activos financieros con flujos de caja que no son únicamente pagos de principal e intereses son clasificados y medidos al valor razonable con cambios en resultados, con independencia del modelo de negocios.

Los activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales se registran en el estado separado de situación financiera a valor razonable con cambios netos en el valor razonable reconocidos en el estado separado de resultados.

La Compañía y sus Subsidiarias mantienen en esta categoría solo derivados para negociación. Los cambios en el valor razonable son registrados en el estado separado de resultados en la cuenta "Resultado por instrumentos financieros derivados".

Baja en cuentas -

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja en cuentas, es decir, se elimina del estado separado de situación financiera cuando:

- Han expirado los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo generados por el activo; o
- La Compañía y sus Subsidiarias han transferido sus derechos para recibir los flujos de efectivo generados por el activo, o ha asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de intermediación; y (a) se ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o (b) no ha transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero ha transferido el control del activo.

Cuando la Compañía y sus Subsidiarias han transferido sus derechos de recibir los flujos de efectivo generados por el activo, o se ha celebrado un acuerdo de intermediación, la Compañía y sus Subsidiarias evalúan si han retenido, y en qué medida, los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo. Cuando la Compañía y sus Subsidiarias no han transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, ni ha transferido el control del activo, la Compañía y sus Subsidiarias continúan reconociendo contablemente el activo transferido. En ese caso, la Compañía y sus Subsidiarias también reconoce el pasivo relacionado. El activo transferido y el pasivo relacionado se miden de manera tal que reflejen los derechos y obligaciones que la Compañía y sus Subsidiarias han retenido.

Deterioro del valor de los activos financieros -

La Compañía y sus Subsidiarias reconocen una provisión por deterioro con un modelo de pérdida de crédito esperada (PCE) para todos los instrumentos de deuda no mantenidos al valor razonable con cambios en resultados. La PCE se determina como la diferencia entre los flujos de caja contractuales que vencen de acuerdo con el contrato y todos los flujos de caja que la Compañía y sus Subsidiarias esperan recibir, descontado a una tasa que se aproxima a la tasa efectiva de interés original. Los flujos de caja esperados incluirán flujos de caja producto de la venta de garantías mantenidas u otras garantías recibidas.

La PCE es reconocida en dos etapas. Para exposiciones de crédito por las cuales no ha habido un aumento significativo en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial, la PCE se reconoce para pérdidas que resultan de eventos de incumplimiento que son posibles dentro de los 12 meses siguientes ("PCE de 12 meses"). Para las exposiciones de créditos por los cuales ha habido un incremento significativo en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial, se requiere una pérdida por deterioro por pérdidas de crédito esperada durante la vida remanente de la exposición, con independencia de la oportunidad del incumplimiento ("PCE durante toda la vida").

Para cuentas por cobrar comerciales, la Compañía y sus Subsidiarias aplican un enfoque simplificado al calcular la PCE. Por lo tanto, la Compañía y sus Subsidiarias no monitorean los cambios en el riesgo de crédito, en vez de esto, reconoce una provisión por deterioro en base a la "PCE durante toda la vida" en cada fecha de reporte. La Compañía y sus Subsidiarias han establecido una matriz de provisión que se basa en la experiencia de pérdida histórica, ajustada por factores esperados específicos a los deudores y al entorno económico.

Al determinar si el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial al estimar las pérdidas crediticias esperadas, la Compañía y sus Subsidiarias consideran la información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible sin costos o esfuerzos indebidos.

(ii) Pasivos financieros -

Reconocimiento y medición inicial -

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Los pasivos financieros se clasifican, al momento de su reconocimiento inicial, como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos, cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable y, en el caso de los préstamos y cuentas por pagar, netos de los costos de transacción directamente atribuibles.

Los pasivos financieros de la Compañía y sus Subsidiarias incluyen pasivos al valor razonable con cambios en resultados, cuentas por pagar comerciales, otras cuentas por pagar, cuentas por pagar a entidades relacionadas y otros pasivos financieros.

Medición posterior -

La medición posterior de los pasivos financieros depende de su clasificación, según se describe a continuación:

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados -

Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen los pasivos financieros mantenidos para negociar y los pasivos financieros designados al momento de su reconocimiento inicial como al valor razonable con cambios en resultados.

Los pasivos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se contraen con el propósito de negociarlos en un futuro cercano; las ganancias o pérdidas relacionadas con estos pasivos se reconocen en resultados. Esta categoría también incluye los instrumentos financieros derivados tomados por la Compañía y sus Subsidiarias y que no se designan como instrumentos de cobertura eficaces según lo define la NIIF 9.

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, la Compañía y sus Subsidiarias mantienen en esta categoría únicamente el valor razonable de los instrumentos financieros derivados y obligaciones por pagos basados en acciones que se presentan en los rubros "Otros pasivos financieros" y "Provisiones para beneficios a los empleados", respectivamente, del estado separado de situación financiera.

Deudas y préstamos -

Después del reconocimiento inicial, las deudas y préstamos que devengan interés se miden posteriormente por su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado consolidado de resultados cuando los pasivos se dan de baja, como así también a través del proceso del devengado de los intereses aplicando el método de la tasa de interés efectiva.

El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que sean una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el estado consolidado de resultados.

En esta categoría se incluyen los otros pasivos financieros (corrientes y no corrientes).

Baja en cuentas

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación ha sido pagada, cancelada o haya vencido. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o cuando las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo. La diferencia en los importes respectivos en libros se reconoce en el estado consolidado de resultados.

(iii) Compensación de activos y pasivos financieros -

Los activos financieros y los pasivos financieros son objeto de compensación de manera que se informa el importe neto en el estado separado de situación financiera, si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y si existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

(b) Instrumentos financieros derivados y coberturas contables -

La Compañía y sus Subsidiarias mantienen transacciones con derivados (forwards de divisas) que proveen coberturas económicas efectivas bajo las posiciones de gestión de riesgo de la Compañía y sus Subsidiarias, no son designados como de coberturas contables según las reglas específicas de la NIIF 9 y, por ello, son tratados como derivados al valor razonable con cambios en resultados.

Estos instrumentos son medidos a su valor razonable y reconocidos como activos cuando dicho valor es positivo y como pasivos cuando es negativo, registrándose cualquier ganancia o pérdida por el cambio en dicho valor en el estado consolidado de resultados integrales. Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, la Compañía y sus Subsidiarias no mantienen instrumentos financieros derivados que hayan sido designados como de cobertura contable.

(c) Transacciones en moneda extranjera -

Se consideran transacciones en moneda extranjera a aquellas realizadas en una moneda diferente a la moneda funcional (la moneda funcional y de presentación de la Compañía y sus Subsidiarias es el Sol). Las transacciones en moneda extranjera son inicialmente registradas en la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones.

Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son posteriormente ajustados a la moneda funcional usando el tipo de cambio vigente a la fecha de liquidación de las operaciones o del estado consolidado de situación financiera, reconociendo las ganancias o pérdidas que se generan en el estado consolidado de resultados integrales.

Por otro lado, los activos y pasivos no monetarios se registran en la moneda funcional al tipo de cambio prevaleciente a la fecha de la transacción.

(d) Efectivo y equivalentes al efectivo -

Para fines del estado consolidado de flujos de efectivo, el efectivo y equivalentes al efectivo corresponden a los rubros de caja, cuentas corrientes y depósitos con menos de tres meses de vencimiento desde su fecha de adquisición.

(e) Inventarios -

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Los inventarios están valuados al costo o al valor neto de realización, el menor. El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, neto de descuentos y otros costos y gastos incurridos para poner los inventarios en condición de venta. El costo se determina siguiendo el método de costo promedio diario, excepto en el caso de las existencias por recibir, las cuales se presentan al costo específico de adquisición.

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

(f) Operaciones conjuntas -

La Compañía y sus Subsidiarias contabiliza los activos, pasivos, ingresos de actividades ordinarias y gastos relativos a su participación en una operación conjunta de acuerdo con las NIIF aplicables en particular a los activos, pasivos, ingresos de actividades ordinarias y gastos.

(g) Propiedades, planta y equipo -

El rubro propiedades, planta y equipo es registrado a su costo de adquisición, menos la depreciación acumulada y, si es aplicable, la estimación por deterioro del valor de los activos de larga duración. El costo histórico de adquisición incluye los gastos que son directamente atribuibles a la adquisición de los activos. Los costos de mantenimiento y reparación se cargan a resultados, toda renovación y mejora significativa se capitaliza únicamente cuando es probable que se produzcan beneficios económicos futuros que excedan el rendimiento estándar originalmente evaluado para el activo. También forman parte del costo los gastos financieros de los bienes en construcción bajo financiamiento hasta su puesta en operación; ver nota 2.2(k).

Los trabajos en curso representan mejoras de inmuebles y construcciones y se registran al costo. Los trabajos en curso no se deprecian hasta que los activos relevantes se terminen y estén operativos.

Los terrenos son medidos al costo y tienen una vida útil indefinida por lo que no se deprecian. La depreciación de los otros activos de este rubro es calculada siguiendo el método de línea recta para asignar el costo menos su valor residual durante su vida útil. El valor residual de los activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados, si fuera necesario, a la fecha de cada estado consolidado de situación financiera para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedades, planta y equipo, las mismas que han sido estimadas como sigue al 31 de diciembre de 2022 y de 2021:

Años	Años
Edificios y otras construcciones	20 a 50
Mejoras en edificios y otras construcciones alquiladas	(*)
Instalaciones	5 a 20
Equipos diversos	5 a 8

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

	Años
Equipos de cómputo	2 a 6
Vehículos	5
Muebles y enseres	3 a 10
Maquinaria y equipo	5 a 15
(*)	De acuerdo a la duración de los contratos de alquiler que varían entre 2 y 40 años.

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

(h) Arrendamientos -

La Compañía y sus Subsidiarias evalúan al inicio del contrato si este es, o contiene, un arrendamiento; es decir, si el contrato transmite el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación.

La Compañía y sus Subsidiarias como arrendatario -

La Compañía y sus Subsidiarias aplican un solo método de reconocimiento y medición para todos los contratos de arrendamiento, con la exención de arrendamientos a corto plazo (menores a 12 meses) y arrendamientos de activos de bajo valor. La Compañía y sus Subsidiarias reconocen como pasivos por arrendamiento los pagos a realizar por el arrendamiento y como derecho de uso los activos subyacentes.

(h.1) Activos por derecho de uso -

La Compañía y sus Subsidiarias reconocen los activos por derecho de uso a la fecha de inicio del contrato de arrendamiento (es decir, la fecha en la que el activo subyacente esté disponible para su uso). Los activos por derecho de uso se miden al costo, menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro, y se ajustan por cualquier actualización de los pasivos por arrendamiento. El costo de los activos por derecho de uso incluye la cantidad de pasivos por arrendamiento reconocidos, costos directos iniciales incurridos, y los pagos de arrendamiento realizados o a partir de la fecha de comienzo menos los incentivos de arrendamientos recibidos. Los activos por derecho de uso se deprecian sobre una base de línea recta basado en el período más corto entre el plazo del arrendamiento y la vida útil estimada de los activos, en periodos de entre 1.5 y 30 años.

Si el arrendamiento transfiere la propiedad del activo subyacente al arrendatario al finalizar el plazo del arrendamiento o si el costo del activo por derecho de uso refleja que el arrendatario ejercerá una opción de compra, el arrendatario depreciará el activo por derecho de uso desde la fecha de comienzo del mismo hasta el final de la vida útil del activo subyacente.

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

(h.2) Pasivos por arrendamientos -

En la fecha de inicio del alquiler, la Compañía y sus Subsidiarias reconocen los pasivos por arrendamiento medidos al valor presente de los pagos pendientes a esa fecha. Los pagos de arrendamiento incluyen pagos fijos (incluyendo los pagos en esencia fijos) menos cualquier

incentivo de arrendamiento por cobrar, pagos de arrendamiento variables que dependen de un índice o una tasa, y montos que se espera pagar bajo garantías de valor residual. Los pagos de arrendamiento también incluyen el precio de ejercicio de una opción de compra que es razonablemente segura de ser ejercida por la Compañía y sus Subsidiarias y las penalidades por rescindir el arrendamiento, si el plazo del arrendamiento refleja que la Compañía y sus Subsidiarias ejercerán la opción de rescisión.

Los pagos de arrendamiento variables que no dependen de un índice o una tasa se reconocen como gastos en el período en el que ocurre el evento o condición que desencadena el pago; excepto que se destinen a la producción de bienes de inventario, en cuyo caso se aplicará la NIC 2 Inventarios.

Al calcular el valor presente de los pagos de arrendamiento, la Compañía y sus Subsidiarias utilizan la tasa de interés incremental que le aplica en la fecha de inicio del arrendamiento, debido a que la tasa de interés implícita en el arrendamiento no es fácilmente determinable. Después de la fecha de inicio, el monto de los pasivos por arrendamiento se incrementa para reflejar la acumulación de intereses y se reduce por los pagos de arrendamiento realizados. Además, el importe en libros de los pasivos por arrendamiento se vuelve a medir si hay una modificación por cambios en el plazo del arrendamiento, en la evaluación de una opción de compra, en los importes por pagar esperados relacionados con una garantía de valor residual y en los pagos futuros procedente de un cambio en un índice o tasa.

Asimismo, parte de los acuerdos alcanzados contienen reducciones de rentas y diferimientos en base a los cuales la renta revisada es sustancialmente igual o menor que la renta inicial, que cumplen con los requisitos para no ser consideradas como modificaciones sustanciales de los arrendamientos de acuerdo con la enmienda a la NIIF 16 aprobada el 28 de mayo de 2020; ver nota 10(b).

(h.3) Arrendamiento de corto plazo y activos de bajo valor -

La Compañía y sus Subsidiarias aplican la exención de reconocimiento a sus arrendamientos de ciertos activos por ser de corto plazo (es decir, aquellos arrendamientos que tienen un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos desde la fecha de inicio y no contienen una opción de compra), y/o a los arrendamientos que se consideran de bajo valor. Los pagos de los arrendamientos a corto plazo y de activos de bajo valor se reconocen como gastos de forma lineal durante el plazo del arrendamiento.

La Compañía y sus Subsidiarias como arrendador -

Los arrendamientos en los que la Compañía y sus Subsidiarias no transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad de un activo se clasifican como arrendamientos operativos. Los ingresos por rentas se contabilizan linealmente en los términos de los contratos de arrendamiento y se incluyen en los ingresos en el estado de resultados debido a su naturaleza operativa. Los costos directos iniciales incurridos en la negociación y organización de un arrendamiento operativo se agregan al valor en libros del activo arrendado y se reconocen durante el plazo del arrendamiento sobre la misma base que los ingresos por

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

alquiler. Los alquileres contingentes se reconocen como ingresos en el período en que se obtienen.

(i) Deterioro del valor de los activos de larga duración -

La Compañía y sus Subsidiarias revisan y evalúa la desvalorización de sus activos de larga duración cuando existen eventos o cambios económicos que indican que el valor de un activo no va a poder ser recuperado. Una pérdida por desvalorización es el importe por el cual el valor en libros de los activos de larga duración excede el precio de venta neto o el valor de uso, el que sea mayor. El precio de venta neto es el monto que se puede obtener en la venta de un activo en un mercado libre, mientras que el valor en uso es el valor presente de los flujos futuros estimados del uso continuo de un activo y de su disposición al final de su vida útil. Una pérdida por desvalorización reconocida en años anteriores se extorna si se produce un cambio en los estimados que se utilizaron en la última oportunidad en que se reconoció dicha pérdida.

(j) Reconocimiento de ingresos, costos y gastos -

(j.1) Ingresos de contratos con clientes -

El ingreso se reconoce por un importe que refleje la contraprestación que una entidad espera tener derecho a recibir a cambio de transferir bienes o servicios a un cliente.

Los ingresos de la Compañía y sus Subsidiarias corresponden principalmente a la venta de mercaderías, cuya transferencia a los clientes se da en un momento determinado que es la entrega de dicha mercadería. Los otros ingresos, que son menores con relación a las ventas, corresponden principalmente a ventas de vales de consumo y tarjetas de regalo ("Gift cards"), intereses, servicios administrativos, comisiones y bonificaciones. La Compañía y sus Subsidiarias han concluido que actúa, sustancialmente, como Principal en sus acuerdos de venta, debido a que controlan los bienes o servicios antes de transferirlos a sus clientes.

Venta de mercaderías -

Por estos ingresos existe solo una obligación contractual que es la venta de mercaderías. En este caso, el reconocimiento de los ingresos se produce en el momento en el que el control de los activos se transfiere al cliente que es cuando se entregan los bienes. El costo de ventas, que corresponde al costo de los productos que comercializan la Compañía y sus Subsidiarias, se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Por otro lado, la Compañía y sus Subsidiarias han identificado que sus únicas contraprestaciones variables significativas corresponden a algunos contratos con clientes que proporcionan derechos de devoluciones sobre ventas. Cuando un contrato con un cliente le proporciona un derecho de devolución del bien en un periodo específico, la Compañía y sus Subsidiarias registran ese derecho utilizando un estimado histórico de las devoluciones. En este sentido, el importe de los ingresos relacionados con las devoluciones esperadas se ajusta mediante el reconocimiento de provisiones de gastos en el estado consolidado de resultados, cada vez que afectan directamente al rubro de ingresos por contratos con clientes.

Venta de vales de consumo y tarjetas de regalo ("Gift cards") -

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Las ventas de vales de consumo y tarjetas de regalo (“Gift cards”) son reconocidas al momento en que dichos vales son canjeados, antes de lo cual son registradas en el rubro “Ingresos diferidos” del estado consolidado de situación financiera.

Ingresos por servicios administrativos -

Los ingresos por servicios administrativos son reconocidos en el momento que se brinda el servicio y se miden de acuerdo a su realización.

Ingresos por comisiones y bonificaciones -

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

(j.2) Ingresos por arrendamientos -

Los ingresos por alquileres derivados de contratos de arrendamiento operativo, menos los costos directos iniciales provenientes de la celebración de dichos contratos, se reconocen de forma lineal a lo largo del plazo del arrendamiento, a excepción de los ingresos de alquiler contingentes, los cuales se reconocen cuando surgen. Los alquileres cobrados por adelantado se registran inicialmente en el rubro “Ingresos diferidos” del estado consolidado de situación financiera y se reconocen en resultados en forma lineal a lo largo del plazo del arrendamiento.

(j.3) Otros ingresos, costos y gastos -

Los otros ingresos, costos y gastos se reconocen a medida que devengan, independientemente del momento en que se paguen, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

(k) Préstamos y costos de financiamiento -

Los préstamos son reconocidos a su costo amortizado, incluyendo en su determinación los costos de emisión y las comisiones relacionadas a su adquisición. Los préstamos son clasificados como obligaciones a corto plazo a menos que la Compañía y sus Subsidiarias tengan el derecho irrevocable para diferir el acuerdo de las obligaciones por más de doce meses después de la fecha del estado consolidado de situación financiera. Los gastos por intereses de financiamiento se reconocen según el criterio del devengado.

Los costos de emisión de deuda corresponden a las comisiones de compromiso y otras comisiones de mantenimiento de las instituciones financieras, así como otros costos directos relacionados con el proceso de estructuración y contratos del préstamo. Tales costos se presentan deducidos del importe original de la deuda reconocida y se reconocen como gasto en el plazo de amortización del principal del préstamo a los que están relacionados usando el método del interés efectivo.

Los intereses que generan sus obligaciones financieras que se pueden atribuir directamente a la adquisición o construcción de un activo calificado (activo que toma un tiempo considerable para estar listo para la venta o uso esperado) se capitalizan como parte del costo de dicho activo, únicamente durante el plazo de su construcción.

(l) Impuesto a las ganancias -

Impuesto a las ganancias corriente -

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

El impuesto a las ganancias corriente se calcula por el monto que se espera pagar a la Autoridad Tributaria. Las normas legales y tasas usadas para calcular los importes por pagar son las que están vigentes en la fecha del estado separado de situación financiera.

Impuesto a las ganancias diferido -

El impuesto a las ganancias diferido es reconocido usando el método del pasivo por las diferencias temporales entre la base tributaria y contable de los activos y pasivos en la fecha del estado separado de situación financiera.

Todas las diferencias deducibles y las pérdidas arrastrables generan el reconocimiento de activos diferidos en la medida que sea probable que exista utilidad gravable contra la cual se pueda compensar las diferencias temporales deducibles, y se puedan usar las pérdidas tributarias arrastrables. El valor en libros del activo diferido es revisado en cada fecha del estado separado de situación financiera y es reducido en la medida en que sea improbable que exista suficiente utilidad imponible contra la cual se pueda compensar todo o parte del activo diferido. Los activos y pasivos diferidos son compensados si existe el derecho legal de compensarlos y los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad y la misma Autoridad Tributaria.

(m) Plan de beneficios a los empleados -

Algunos ejecutivos de la Compañía y sus Subsidiarias están incluidos en un plan de beneficios que otorga el Grupo a sus empleados, que consiste en el otorgamiento de opciones sobre acciones de su Matriz en Chile que se liquidarán en efectivo. De acuerdo con las condiciones del plan, se establece un precio de liquidación de los derechos sobre acciones que equivale al precio de mercado de la fecha en la que se otorga el beneficio, y que permiten al trabajador beneficiarse por la diferencia que exista entre el precio de mercado de la acción al momento de ejercer dichas opciones y el precio de liquidación acordado. De acuerdo con la NIIF 2 "Pagos basados en acciones", este plan otorgado por su Matriz califica como un pago basado en acciones que se liquida en efectivo y debe ser registrado en la Compañía y sus Subsidiarias considerando los derechos devengados a la fecha del estado separado de situación financiera utilizando el valor razonable de las opciones en la fecha de su otorgamiento, afectando el rubro "Provisiones para beneficios a los empleados" (ver nota 13(c)), con cargo o abono al gasto de personal (nota 25) del estado separado de resultados integrales. El precio de mercado de las opciones se estimó utilizando modelos de valorización de acuerdo con NIIF.

(n) Programa de fidelización de clientes -

Los ingresos asociados al programa de fidelización "CMR Puntos" son reconocidos sobre la base del valor de mercado de los beneficios entregados a clientes, ajustado por la experiencia histórica de utilización y vencimiento de los mismos. Los pasivos por este programa se presentan en el rubro "Ingresos diferidos" del estado consolidado de situación financiera.

(o) Provisiones -

Se reconoce una provisión sólo cuando la Compañía y sus Subsidiarias tienen alguna obligación presente (legal o implícita) como consecuencia de un hecho pasado, es probable que se requerirá para su liquidación un flujo de salida de recursos y puede hacerse una estimación confiable del monto de la obligación. Las provisiones se revisan periódicamente y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a la fecha de estado consolidado de situación financiera. El gasto relacionado con una provisión se

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

muestra en el estado consolidado de resultados integrales. Las provisiones son descontadas a su valor presente usando una tasa que refleje, cuando sea apropiado, los riesgos específicos relacionados con el pasivo. Cuando se efectúa el descuento, el aumento en la provisión por el paso del tiempo es reconocido como un gasto financiero del estado consolidado de resultados integrales.

(p) Contingencias -

Los pasivos contingentes son registrados en los estados financieros consolidados cuando se considera que es probable que se confirmen en el tiempo y pueden ser razonablemente cuantificados; en caso contrario, sólo se revela la contingencia en notas a los estados financieros consolidados.

Los activos contingentes no se registran en los estados financieros consolidados, pero se revelan en notas cuando su grado de contingencia es probable.

(q) Ganancia por acción -

La ganancia por acción básica y diluida ha sido calculada considerando que:

- El numerador corresponde a la utilidad neta de cada año.
- El denominador corresponde al promedio ponderado de las acciones en circulación a la fecha del estado consolidado de situación financiera.

La Compañía y sus Subsidiarias no tienen instrumentos financieros que produzcan efectos dilutivos.

(r) Medición del valor razonable -

La Compañía mide algunos de sus instrumentos financieros tales como los instrumentos financieros derivados y obligaciones por pagos basados en acciones, al valor razonable en cada fecha del estado separado de situación financiera. Asimismo, el valor razonable de los instrumentos financieros es divulgado en la nota 32.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de un mercado a la fecha de medición. La medición al valor razonable se basa en el supuesto de que la transacción para vender el activo o transferir el pasivo tiene lugar, ya sea:

- En el mercado principal para el activo o pasivo, o
- En ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo.

El mercado principal o más ventajoso debe ser accesible por la Compañía y sus Subsidiarias. El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes en el mercado usarían al ponerle valor al activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés económico.

La medición del valor razonable de activos no financieros toma en consideración la capacidad de un participante en el mercado para generar beneficios económicos mediante el mayor y mejor uso del activo o vendiéndolo a otro participante en el mercado que usaría el activo de la mejor manera posible. La Compañía utiliza técnicas de valuación que son apropiadas en las circunstancias y por las cuales tiene

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

suficiente información disponible para medir al valor razonable, maximizando el uso de datos observables relevantes y minimizando el uso de datos no observables.

Todos los activos y pasivos por los cuales se determinan o revelan valores razonables en los estados financieros separados son clasificados dentro de la jerarquía de valor razonable, descritos a continuación, en base al nivel más bajo de los datos usados que sean significativos para la medición al valor razonable como un todo:

- Nivel 1 - Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable es directa o indirectamente observable.
- Nivel 3 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable no es observable.

Para los activos y pasivos que son reconocidos al valor razonable en los estados financieros consolidados sobre una base recurrente, la Compañía y sus Subsidiarias determinan si se han producido transferencias entre los diferentes niveles dentro de la jerarquía mediante la revisión de la categorización al final de cada período de reporte.

La Gerencia Financiera de la Compañía y sus Subsidiarias determina las políticas y procedimientos para mediciones al valor razonable recurrentes y no recurrentes. En cada fecha de cierre, la Gerencia Financiera analiza los movimientos en los valores de los activos y pasivos sobre los que se requiere un seguimiento continuo de su valoración según las políticas contables de la Compañía. Para este análisis, la Gerencia Financiera verifica los principales datos de entrada aplicados en la última valuación, comparando la información del cálculo de la valuación con contratos y otros documentos relevantes. La Gerencia también compara los cambios en el valor razonable de cada activo y pasivo con fuentes externas relevantes a fin de determinar si esos cambios son razonables.

Para propósitos de las revelaciones de valor razonable, la Compañía y sus Subsidiarias han determinado las clases de activos y pasivos sobre la base de su naturaleza, características y riesgos y el nivel de la jerarquía de valor razonable tal como se explicó anteriormente.

- (s) Estados financieros consolidados comparativos –
A continuación, presentamos las principales reclasificaciones realizadas sobre los saldos al 31 de diciembre de 2022 con el fin de hacerlos comparativos con los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2021:

Estado consolidado de situación

Del rubro "Cuentas por pagar comerciales" al rubro "Otros activos no financieros corrientes" por provisión de impuestos general a las ventas (1,221)

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Del rubro "Otras cuentas por pagar" al rubro "Otras cuentas por cobrar". por el impuesto general a las ventas retenido a no domiciliados	6,094
--	-------

Del rubro "Otras cuentas por cobrar, neto corriente" al rubro "Otras Cuentas por Cobrar, neto no corriente" por las cuentas por cobrar de obras en curso	1,094
--	-------

Estado consolidado de resultados-

Del rubro "Gastos administrativos" al rubro "Gastos de ventas y distribución" por servicios de call center, comisiones bancarias y otros menores	1,494
--	-------

Estado consolidado de flujo de efectivo-

Del rubro "Actividades de financiamiento" al rubro "Actividades de operación" por intereses pagados por pasivos por arrendamiento.	(29,720)
--	----------

2.3. Cambios en políticas contables y revelaciones

La Compañía y sus Subsidiarias aplicaron por primera vez ciertas normas y modificaciones, las cuales estuvieron vigentes desde el 1 de enero de 2022. La Compañía y sus Subsidiarias no adoptaron de manera anticipada cualquier otra norma, interpretación o modificación que haya sido emitida pero que aún no sea efectiva.

Contratos onerosos - Costos de cumplir un contrato - Enmiendas a la NIC 37 -

Un contrato oneroso es un contrato en virtud del cual lo ineludible de cumplir con las obligaciones del contrato excede los beneficios económicos que se espera recibir en virtud del mismo. Las modificaciones especifican qué costos debe incluir una entidad al evaluar si un contrato es oneroso o genera pérdidas, una compañía debe incluir todos los costos que se relacionan directamente con un contrato para proporcionar bienes o servicios incluyen tanto los costos incrementales y una asignación de costos directamente relacionados con las actividades del contrato. Los costos generales y administrativos no se relacionan directamente con un contrato y están excluidos a menos que sean explícitamente cargados a la contraparte en virtud del contrato. Estas modificaciones no tuvieron impacto en los estados financieros consolidados dado que no hubo contratos onerosos durante el periodo.

Referencia al marco conceptual - Modificaciones a la NIIF 3 -

Las modificaciones están destinadas a reemplazar una referencia al Marco para la Preparación y Presentación de Estados Financieros con una referencia al Marco Conceptual para la Información Financiera emitido en marzo de 2018 sin cambiar significativamente sus requisitos. Las enmiendas agregan una excepción al principio de reconocimiento de la NIIF 3 para evitar el problema de las posibles ganancias o pérdidas del "día 2" que surgen de los activos y pasivos contingentes que estarían dentro del alcance de la NIC 37 o la CINIIF 21, si se incurrieran por separado. La excepción requiere que se apliquen los criterios de la NIC 37 o la CINIIF 21, respectivamente en lugar del marco conceptual para determinar la existencia de una obligación presente a la fecha de adquisición. La modificación agregó un nuevo párrafo en la NIIF 3 para clarificar que los activos contingentes no califican para su reconocimiento a la fecha de adquisición. Estas modificaciones no tienen un impacto en los estados financieros consolidados dado que no hubo activos contingentes, pasivos o pasivos contingentes dentro del alcance de estas modificaciones que surgieran durante el periodo.

Propiedades, planta y equipo: Ingresos antes del uso previsto - Enmiendas a la NIC 16 -

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Las modificaciones prohíben deducir del costo de una partida de propiedad, planta y equipo cualquier ingreso de la venta de elementos producidos mientras se lleva ese activo a la ubicación y condición necesario para que pueda funcionar de la manera prevista por la gerencia. En su lugar, una entidad reconoce el ingreso de la venta de dichos elementos, y los costos de producirlos, en resultados. Estas modificaciones no tienen un impacto en los estados financieros consolidados dado que no hubo ventas de dichos ítems producidos como resultado de poner en operación partidas de propiedad planta y equipo, en o después del inicio del primer periodo presentado.

NIF 9 Instrumentos financieros - Comisiones en la prueba del "10 por ciento" para la baja en cuentas de pasivos financieros -

La enmienda aclara los honorarios que una entidad incluye cuando evalúa si los términos de un nuevo o modificado pasivo financiero son sustancialmente diferentes de los términos del original pasivo financiero. Estos honorarios incluyen solo los pagados o recibidos entre el prestatario y el prestamista, incluyendo los honorarios pagados o recibidos por el prestatario y el prestamista en nombre del otro. Esta modificación no tiene impacto en los estados financieros consolidados, dado que no hubo cambios en los instrumentos financieros con la aplicación de esta enmienda.

2.4 Juicios, estimados y supuestos contables significativos -

La preparación de los estados financieros consolidados requiere que la Gerencia utilice juicios, estimados y supuestos para determinar las cifras reportadas de activos y pasivos, la exposición de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros consolidados, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y de 2021.

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

(i) Estimación para pérdidas de inventarios -
Esta estimación se calcula sobre la base del promedio histórico de pérdidas incurridas durante el año y considerando variables tales como las fechas de los inventarios físicos y las ventas efectuadas por la Compañía y sus Subsidiarias. Esta estimación se registra como un deterioro de inventario, con cargo al estado consolidado de resultados 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 y sus Subsidiarias estimen la distribución de los mismos entre las existencias vendidas y el inventario mantenido a la fecha de los estados financieros consolidados. 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 -

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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 consolidado de situación financiera, la Compañía y sus Subsidiarias analizan la existencia de indicios que pudiese generar la desvalorización de sus activos de larga duración (principalmente en sus 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 consolidado de situación financiera. Los activos tributarios diferidos exigen que la Gerencia evalúe la probabilidad de que la Compañía y sus Subsidiarias generen utilidades gravables en períodos futuros para utilizar los activos tributarios diferidos. Los estimados de ingresos gravables futuros se basan en las proyecciones de flujos de caja de operaciones y la aplicación de las leyes tributarias existentes en cada jurisdicción. En la medida en que los flujos de caja futuros y los ingresos gravables difieran significativamente de los estimados, ello podría tener un impacto en la capacidad de la Compañía y sus Subsidiarias para realizar los activos tributarios diferidos netos registrados en la fecha de reporte.

Adicionalmente, los cambios futuros en las leyes tributarias podrían limitar la capacidad de la Compañía y sus Subsidiarias para obtener deducciones tributarias en períodos futuros. Cualquier diferencia entre las estimaciones y los desembolsos reales posteriores es registrada en el año en que ocurre.

(vi) Pagos basados en acciones -

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

(vii) Tasa de interés incremental -

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

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

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

La Compañía y sus Subsidiarias determinan el plazo del arrendamiento como el período no cancelable de un arrendamiento, junto con:

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

La Compañía y sus Subsidiarias evalúan si van a ejercer con razonable certeza una opción de ampliar un arrendamiento, o no van a ejercer una opción de terminar un arrendamiento, y considera todos los hechos y circunstancias relevantes que creen un incentivo económico para que la Compañía y sus Subsidiarias ejerzan la opción de ampliar el arrendamiento o bien no ejerzan la opción de terminar el arrendamiento. Después de la fecha de inicio, la Compañía y sus Subsidiarias reevalúan el plazo del arrendamiento por si existiera un evento significativo o un cambio en las circunstancias que están bajo su control que afecten su capacidad de ejercer o no ejercer la opción de renovar o terminar el arrendamiento.

(ix) Valor razonable de instrumentos financieros -

Cuando el valor razonable de los activos y pasivos financieros registrados en el estado consolidado de situación financiera no 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 consolidados se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias a la fecha de preparación de los mismos; sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los estados financieros consolidados.

2.5 Nuevos pronunciamientos contables -

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

- NIIF 17 “Contratos de seguro”.

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

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

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

integral para los contratos de seguro, que cubre todos los aspectos contables relevantes. El núcleo de la NIIF 17 es el modelo general, complementado por:

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

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

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

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

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

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

- Definición de estimaciones contables - Modificaciones a la NIC 8

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

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

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

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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

- Impuesto Diferido relacionado con Activos y Pasivos que surgen de una Transacción Única - Modificaciones a la NIC 12
En mayo de 2021, el Consejo emitió modificaciones a la NIC 12, que reducen el alcance del reconocimiento inicial de la excepción bajo la NIC 12, para que ya no se aplique a transacciones que dan lugar a impuestos y diferencias deducibles temporales iguales.

Las enmiendas deben aplicarse a las transacciones que ocurren en o después del comienzo del primer periodo comparativo presentado. Además, al comienzo del primer periodo comparativo presentado, un activo por impuestos diferidos (siempre que se disponga de suficientes ganancias imponibles) y un pasivo por impuestos diferidos reconocidos por todas las diferencias temporarias deducibles y gravables asociadas con arrendamientos y obligaciones de desmantelamiento. La Compañía está evaluando reconocer un impacto por impuesto a la renta diferido por activos por derecho de uso y pasivos financieros por arrendamientos por S/28,146,000 al 1 de enero de 2023.

3. Transacciones en moneda extranjera

Las operaciones en moneda extranjera se efectúan a las tasas de cambio del mercado libre. El tipo de cambio vigente al 31 de diciembre de 2022 publicado por la Superintendencia de Banca Seguros y AFP aplicado por la Compañía en las cuentas de activo y pasivo es S/3.820 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/0.00446 por Peso Chileno para la compra y la venta (S/0.00472 por Peso Chileno para la compra y la venta al 31 de diciembre de 2021) y S/4.360 por Euro para la compra y la venta (S/4.846 por Euro para la compra y la venta al 31 de diciembre de 2021).

Al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la Compañía y sus subsidiarias tenían 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	434	-	-	15,729	-	-
Otras cuentas por cobrar, neto	466	-	-	452	-	-
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	100	-	-	375	-	-
	1,000	-	-	16,556	-	-

	2022			2021		
	US\$ (000)	CLP (000)	EUROS (000)	US\$ (000)	CLP (000)	EUROS (000)
Pasivos						
Cuentas por pagar comerciales	(32,651)	(629,335)	(3,395)	(18,519)	-	(1,454)

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Cuentas por pagar a entidades relacionadas	(18,295)	(5,545,387)	(18)	(7,210)	(3,310,809)	(68)
Pasivos financieros por arrendamientos	(53,920)	-	-	(44,869)	-	-
Otros pasivos monetarios	(536)	-	-	(510)	-	-
	(105,402)	(6,174,722)	(3,413)	(71,108)	(3,310,809)	(1,522)
Posición neta de compra de derivados (valor de referencia), nota 32	81,538	-	-	57,465	-	-
Posición pasiva neta	(22,864)	(6,174,722)	(3,413)	2,913	(3,310,809)	(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 32. La posición de compra de derivados al 31 de diciembre de 2022, corresponde a operaciones de compras de dólares estadounidenses por aproximadamente US\$ 81,538,000 equivalentes a S/311,475,000 (US\$57,465,000 equivalentes a S/229,745,000 al 31 de diciembre de 2021).

Al 31 de diciembre de 2022, la Compañía y sus Subsidiarias han registrado una ganancia neta por diferencia en cambio ascendente aproximadamente a S/21,075,000 (pérdida neta por aproximadamente S/ 22,196,000 en el año 2021), la cual se presenta en el rubro "Diferencia de cambio, neta" del estado consolidado 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)	29,241	25,680
Cuentas corrientes (b)	48,898	24,810
Depósitos a plazo (c)	24,009	148,525
	<u>102,148</u>	<u>199,015</u>

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Depósitos a plazo con vencimiento mayor a tres meses (d)	39,000	-
	<u>39,000</u>	<u>-</u>

(b) El saldo de caja comprende principalmente efectivo en poder de la Compañía y sus Subsidiarias, así como los fondos recaudados provenientes de las ventas en tiendas de la Compañía y sus Subsidiarias, 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.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (c) Al 31 de diciembre de 2022 corresponde a depósitos a plazo constituidos en un banco local, en moneda nacional, con vencimiento original de 4 a 60 días, el cual devengó una tasa de interés efectiva anual entre 7.10 y 7.80 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.
- (d) Al 31 de diciembre de 2022 la Compañía mantiene un depósito a plazo por un importe de S/39,000,000 en un banco local, en moneda nacional con vencimiento original de 94 días y devenga una tasa de interés efectiva de 8.22 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)	27,369	16,545
Facturas (c)	5,234	4,294
	<u>32,603</u>	<u>20,839</u>
Menos - Estimación para desvalorización de cuentas por cobrar (e)	(961)	(376)
	<u>31,642</u>	<u>20,463</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 año. Estos saldos han sido cobrados durante los primeros días del año siguiente.
- (c) Corresponde principalmente a las cuentas por cobrar originadas por las ventas de mercadería efectuadas a diversas compañías locales.
- (d) Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, el anticuamiento del saldo de las cuentas por cobrar comerciales es como sigue:

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Vigentes	28,323	14,866
Vencidos -		
De 1 a 30 días	1	4
De 31 a 90 días	3,729	5,896
De 90 días a más	550	73
	<u>32,603</u>	<u>20,839</u>

- (e) El movimiento de la estimación para desvalorización de cuentas por cobrar comerciales se muestra a continuación:

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Saldo inicial	376	770
Estimación cargada a resultados, nota 23 y 26	585	(271)

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Castigo	-	(123)
Saldo final	961	376

En opinión de la Gerencia, la estimación para desvalorización de cuentas por cobrar comerciales cubre adecuadamente el riesgo de crédito al 31 de diciembre de 2022 y de 2021.

6. Otras cuentas por cobrar, neto

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

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Impuestos por recuperar (b)	7,036	24,779
Impuesto general a las venta no domiciliado	4,297	6,094
Servicios prestados a proveedores (c)	2,041	1,723
Préstamos al personal	1,206	763
Subsidios (d)	978	947
Fondos mantenidos en el Banco de la Nación (e)	662	1615
Depósitos en garantía	1,066	1,086
Otras cuentas por cobrar (f)	4,617	7,346
	<u>21,903</u>	<u>44,353</u>
Menos - Estimación para desvalorización de cuentas por cobrar (h)	(615)	(781)
	<u>21,288</u>	<u>43,572</u>
Por plazo -		
Corriente	19,541	38,137
No corriente	1,747	5,435
	<u>21,288</u>	<u>43,572</u>

b) El saldo a diciembre del 2022 corresponde principalmente a la cuenta por cobrar a la Administración Tributaria en virtud a las solicitudes de devolución que la Compañía gestionó durante el último trimestre del ejercicio 2022, y corresponden principalmente a pagos indebidos y/o en exceso por concepto de tributos y multas vinculadas al Impuesto a las Ganancias e Impuesto General a las Ventas relacionadas a la controversia de los periodos 2000 y 2001, resuelta en la vía Administrativa durante el 2022 (ver nota 31.a). La Administración Tributaria declaró procedente estas solicitudes y fueron cobradas en enero de 2023.

El saldo a diciembre de 2021 corresponde a las solicitudes en trámite por 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. 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. A la fecha de este informe los importes por este concepto ya fueron recuperados.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Adicionalmente, la Subsidiaria Saga Falabella Oriente S.A.C. mantiene saldos por recuperar que ascienden aproximadamente a S/408,000 los cuales corresponden, principalmente, a pagos efectuados a la Administración Tributaria con relación al impuesto a las ganancias del ejercicio 2015. A la fecha de este informe, la Subsidiaria ha iniciado el proceso de apelación 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 y sus Subsidiarias a algunos de sus proveedores. Dichas cuentas por cobrar tienen vencimientos corrientes y no generan intereses.
- d) Corresponde a cuentas por cobrar por subsidios, de maternidad, lactancia e incapacidad temporal, las cuales al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, se encuentran pendientes de reembolso por el seguro social.
- e) De acuerdo con la Resolución de Superintendencia N° 183-2004/SUNAT, los fondos mantenidos en el Banco de la Nación deben ser utilizados exclusivamente para el pago de deudas tributarias, o puede también solicitarse su libre disposición, en cuyo caso dichos fondos son devueltos en efectivo a quien lo solicita. Los fondos mantenidos por la Compañía y sus Subsidiarias en el Banco de la Nación al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, han sido utilizados para el pago de impuestos durante los meses de enero y febrero del año siguiente.
- f) 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 primer trimestre de 2023.
- g) Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, el anticuamiento del saldo de las otras cuentas por cobrar es como sigue:

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Vigentes	16,474	12,643
Vencidos -		
De 1 a 30 días	137	84
De 31 a 90 días	995	501
De 90 días a más	4,297	31,125
	<u>21,903</u>	<u>44,353</u>

- (h) El movimiento de la estimación para desvalorización de otras cuentas por cobrar se muestra a continuación:

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Saldo inicial	781	647
Estimación cargada a resultados, nota 23 y 26	(166)	159
Castigos del periodo	-	(25)
Saldo final	<u>615</u>	<u>781</u>

En opinión de la Gerencia, la estimación para desvalorización de las otras cuentas por cobrar cubre adecuadamente el riesgo de crédito al 31 de diciembre de 2022 y de 2021.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

7. Inventarios, neto

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

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Mercaderías (b)	865,405	735,635
Mercaderías por recibir	120,551	223,814
Telas, materiales, envases y repuestos en almacén	5,400	3,997
	<u>991,356</u>	<u>963,446</u>
Menos - Estimación para desvalorización de inventarios (c)	<u>(40,969)</u>	<u>(40,239)</u>
	<u>950,387</u>	<u>923,207</u>

(b) Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, la Compañía y sus Subsidiarias mantienen mercaderías en almacén por S/428,016,000 y S/331,214,000, respectivamente, y en tiendas por S/437,389,000 y S/404,421,000, respectivamente. Las mercaderías están catalogadas por las líneas de ropa, accesorios, artefactos, decoraciones y hogar, juguetería y otros.

(c) El movimiento de la estimación para desvalorización de inventarios se muestra a continuación:

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Saldo inicial	40,239	45,328
Estimación cargada a resultados, nota 22	9,697	5,316
Recuperos, nota 22	(8,967)	(10,068)
Otros	-	(337)
	<u>40,969</u>	<u>40,239</u>
Saldo final	<u>40,969</u>	<u>40,239</u>

La estimación para desvalorización de inventarios es determinada en función de los niveles de rotación de la mercadería, los descuentos otorgados por liquidación de temporada y otras características en base a evaluaciones periódicas de la Gerencia. En opinión de la Gerencia de la Compañía y sus Subsidiarias, el saldo de esta estimación cubre adecuadamente el riesgo de desvalorización de los inventarios al 31 de diciembre de 2022 y de 2021.

8. Gastos pagados por anticipado

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

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Publicidad y gastos pagados por anticipado (b)	1,372	1,808
Uniformes	563	264
Otros menores	214	124
	<u>2,149</u>	<u>2,196</u>

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (b) Al 31 de diciembre del 2022 corresponde principalmente a pagos por anticipados de mantenimiento de software por aproximadamente S/817,000. Al 31 de diciembre de 2021 corresponde principalmente a pagos por anticipados de mantenimiento de software y publicidad realizados en diversos medios de comunicación por aproximadamente S/705,000 y S/142,000, respectivamente. Se espera que dichos gastos sean consumidos en el curso normal de las operaciones de la Compañía y sus Subsidiarias.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

9. Propiedades, planta y equipo, neto

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

Descripción	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	45,235	135,759	528,128	76,164	27,069	71,837	267	193,944	72,501	52,590	1,203,494
Adiciones (b)	-	-	4,685	231	220	2,155	-	858	3,170	111,113	122,432
Transferencias (c)	-	-	33,462	3,357	(64)	2,767	-	25,826	4,448	(69,796)	-
Ajustes	-	-	(10)	-	-	-	-	(2)	-	(243)	(255)
Retiros y/o ventas (d)	-	-	(2,063)	(8)	(39)	(247)	-	(837)	(193)	-	(3,387)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	45,235	135,759	564,202	79,744	27,186	76,512	267	219,789	79,926	93,664	1,322,284
Adiciones (b)	-	-	8,487	309	7	6,162	-	1,062	4,198	84,720	104,945
Transferencias (c)	-	708	9,842	31,271	-	16,095	-	35,938	59,203	(153,057)	-
Ajustes	-	-	(363)	(22)	(4)	(49)	-	(8)	(416)	(3,570)	(4432)
Retiros y/o ventas (d)	-	-	(14,704)	(58)	(4,753)	(15,565)	(267)	(49,679)	(10,622)	(645)	(96,293)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	45,235	136,467	567,464	111,244	22,436	83,155	-	207,102	132,289	21,112	1,326,504
Depreciación acumulada											
Saldo al 1 de enero de 2021	-	29,493	284,888	44,365	15,731	50,485	124	130,148	45,207	-	600,441
Adiciones (h)	-	3,920	41,656	4,172	2,249	7,781	52	17,976	6,432	-	84,238
Transferencias	-	-	-	-	(3)	3	-	-	-	-	-
Retiros y/o ventas (d)	-	-	(1,806)	(8)	(39)	(211)	-	(656)	(183)	-	(2,903)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	-	33,413	324,738	48,529	17,938	58,058	176	147,468	51,456	-	681,776
Adiciones (h)	-	3,865	41,646	4,488	2,015	8,475	31	18,572	8,147	-	87,239
Ajustes	-	-	(49)	(2)	-	(4)	-	(1)	(91)	-	(147)
Retiros y/o ventas (d)	-	-	(11,127)	(55)	(4,658)	(15,340)	(207)	(48,734)	(10,307)	-	(90,428)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	-	37,278	355,208	52,960	15,295	51,189	-	117,305	49,205	-	678,440
Valor neto en libros											
Al 31 de diciembre de 2022	45,235	99,189	212,256	58,284	7,141	31,966	-	89,797	83,084	21,112	648,064
Al 31 de diciembre de 2021	45,235	102,346	239,464	31,215	9,248	18,454	91	72,321	28,470	93,664	640,508

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(b) Durante el año 2022, la Compañía y sus Subsidiarias realizaron obras de remodelación en sus tiendas y el centro de distribución por un importe de aproximadamente S/ 104,945,000 (S/122,432,000 durante el año 2021). Asimismo, al 31 de diciembre de 2022 el valor en libros de propiedad, planta y equipo obtenidas mediante un contrato de arrendamiento financiero asciende aproximadamente a S/ 68,212,000 (S/74,797,000 al 31 de diciembre de 2021) y se presenta en el rubro otros pasivos financieros del estado consolidado de situación financiera, ver nota 16(e).

(c) 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/156,627,000 (S/69,796,000 durante el año 2021). Una vez finalizado el proyecto, este monto se reclasifica a la cuenta del Activo definitivo.

(d) Durante el año 2022, la Compañía y sus Subsidiarias dieron de baja a activos debido a lo siguiente:

Concepto	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Venta de Activos	3,773	1
Bajas por Inventario	1,537	-
Bajas por cierre de locales	305	469
Otros	250	14
	<hr/>	<hr/>
Costo neto	5,865	484

(e) La Compañía y sus Subsidiarias mantienen una hipoteca a favor de Banco Scotiabank Perú S.A.A. por un terreno cuyo valor en libros es de S/28,419,000; ver nota 16(d).

(f) En opinión de la Gerencia, la Compañía y sus Subsidiarias cuentan con pólizas de seguros que cubren de manera suficiente la totalidad de sus activos fijos.

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

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

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Gastos de ventas y distribución, nota 23	85,933	82,498
Gastos de administración, nota 24	1,306	1,740
	<hr/>	<hr/>
	87,239	84,238

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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

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

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

	Terrenos y edificaciones S/(000)
Plazos de arrendamiento (en años)	1.5-30
Costo	
Saldo al 1 de enero de 2021	475,690
Adiciones (a.1)	67,961
Retiros (a.2)	<u>(2,373)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2021	541,278
Adiciones (a.1)	97,609
Retiros (a.2)	<u> </u>
Saldo al 31 de diciembre de 2022	<u>638,887</u>
Amortización acumulada	
Saldo al 1 de enero de 2021	72,643
Adiciones (d)	44,910
Retiros	<u>(903)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2021	<u>116,650</u>
Adiciones (d)	48,664
Retiros	<u> </u>
Saldo al 31 de diciembre de 2022	<u>165,314</u>
Valor neto en libros	
Al 31 de diciembre de 2022	<u>473,753</u>
Al 31 de diciembre de 2021	<u>424,628</u>

- (a.1) Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, corresponden principalmente a los nuevos contratos por la apertura de nuevos locales y la renovación de aquellos contratos que vencían durante dicho año.

- (a.2) Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, corresponden principalmente al vencimiento de contratos que mantenían y al cierre de tiendas y oficinas.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Saldo inicial -	526,395	487,714
Adiciones por nuevos contratos	97,190	67,226
Gastos por intereses financieros, nota 28	32,177	29,721
Pagos de arrendamiento	(73,468)	(64,688)
Diferencia de cambio	(9,454)	14,029
Bajas	-	(2,232)
Reducciones o diferimientos de renta; nota 2.2(i.2)	(3,465)	(6,592)
Otros	(392)	1,217
Saldo final	<u>568,983</u>	<u>526,395</u>
Clasificación -		
Corriente	42,645	43,057
No corriente	526,338	483,338
	<u>568,983</u>	<u>526,395</u>

(c) Los siguientes montos se han reconocido en el estado consolidado de resultados integrales:

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Gastos de amortización de activos por derecho de uso (d)	48,664	44,910
Gastos por intereses sobre pasivos por arrendamiento, nota 28	32,177	29,721
Gastos relacionados con arrendamientos de corto y largo plazo	52,567	42,961
Gastos relacionados con activos de bajo valor	881	199
Total reconocido en resultados	<u>134,289</u>	<u>117,791</u>

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

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Gastos de ventas y distribución, nota 23	48,586	43,647
Gastos de administración, nota 24	78	1,263
	<u>48,664</u>	<u>44,910</u>

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Corriente -		
Hasta un mes	3,534	3,593
1 a 3 meses	7,116	7,229
4 a 12 meses	31,995	32,235
Saldo Final	<u>42,645</u>	<u>43,057</u>
No corriente -		
1 a 5 años	156,197	134,738
5 años a más	370,141	348,600
Saldo Final	<u>526,338</u>	<u>483,338</u>

(f) En el curso normal de sus operaciones, la Compañía y sus Subsidiarias tienen contratos de arrendamiento que contienen pagos variables en función de sus ventas. A continuación, se proporciona información sobre los pagos de arrendamiento variables de la Compañía y sus Subsidiarias, en relación con los pagos fijos:

	Pagos fijos S/(000)	Pagos variables S/(000)	Total S/(000)
Renta fija	685	-	685
Renta variable con pago mínimo	73,468	21,242	94,710
Renta variable	-	26,846	26,846
Saldo al 31 de diciembre de 2022	<u>74,153</u>	<u>48,088</u>	<u>122,241</u>
Renta fija	2,210	-	2,210
Renta variable con pago mínimo	64,688	22,252	86,940
Renta variable	-	23,608	23,608
Saldo al 31 de diciembre de 2021	<u>66,898</u>	<u>45,860</u>	<u>112,758</u>

(g) La Compañía y sus Subsidiarias como arrendadores

La Compañía y sus Subsidiarias han celebrado contratos de arrendamiento operativo sobre algunos de sus inmuebles, los cuales tienen plazo entre 1 a 10 años. Al 31 de diciembre de 2022 Los ingresos por alquileres reconocidos por la Compañía y sus Subsidiarias durante el año son de aproximadamente S/7,746,000 (S/8,419,000 en el 2021); ver nota 21. Los alquileres mínimos futuros no cancelables son los siguientes:

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
En un año	6,565	7,095
Entre uno y cinco años	31,546	28,377
Entre cinco y diez años	<u>32,829</u>	<u>40,442</u>
	<u>70,940</u>	<u>75,914</u>

11. Cuentas por pagar comerciales

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

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Facturas por pagar (b)		
Del país	234,221	245,553
Del exterior	7,000	58,123
Facturas por recibir (c)	<u>126</u>	<u>1,695</u>
	<u>241,347</u>	<u>305,371</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 Soles y en Dólares Estadounidenses, 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.

12. Otras cuentas por pagar

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

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Impuesto general a las ventas por pagar (b)	31,934	3,885
Vales de crédito (c)	8,669	8,408
Retenciones de impuestos por pagar	7,149	9,831
Tarjetas "Gift card" vencidas (d)	5,362	3,591
Aportaciones y contribuciones laborales por pagar	3,635	3,663
Dividendos por pagar, nota 18(e)	2,510	2,224
Participación por pagar a cesados	2,361	2,442
Depósitos en garantía (f)	2,209	5,436
Renta de quinta categoría	1,242	1,245
Remuneraciones por pagar	491	309
Otras cuentas por pagar (g)	<u>8,420</u>	<u>7,862</u>

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

73,982

48,896

- (b) Al 31 de diciembre de 2022 y 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 de 2023 y de 2022, respectivamente.
- (c) Corresponde a las notas de crédito originadas por devolución de mercadería de los clientes, pendientes de ser utilizadas.
- (d) Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, el saldo comprende las obligaciones por los contratos de los gift card corporativos vencidas que se encuentran pendientes de renovación.
- (e) Corresponde al saldo pendiente de pago por concepto de dividendos de años anteriores, que la compañía espera pagar en el corto plazo.
- (f) Corresponde a retenciones hechas a los contratistas por obras terminadas por la construcción de tiendas en años anteriores, mantenidas hasta por un año como garantía del buen funcionamiento de la obra.
- (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.

13. Provisiones para beneficios a los empleados

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

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Participaciones a los trabajadores (b)	18,271	18,907
Vacaciones por pagar	12,319	10,522
Provisión para compensación por tiempo de servicios	2,652	2,657
Planes de beneficios a ejecutivos (c)	3,095	2,602
Otros	1,198	1,030
	<u>37,535</u>	<u>35,718</u>
Por plazo -		
Corriente	36,158	34,228
No corriente	1,377	1,490
	<u>37,535</u>	<u>35,718</u>

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

Plan de incentivos 2019

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

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

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

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

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

Planes de incentivos 2020 y 2021

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

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

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

Plan de incentivos 2022

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

- 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,

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- El pago de un bono fijo distribuido en cuatro tramos anuales desde el año 2023 al 2026, por un monto en dinero efectivo equivalente a dos tercios del préstamo de uso exclusivo, bono que se pagará si y sólo si, a la fecha de su pago, el ejecutivo beneficiario ha mantenido en forma ininterrumpida una relación laboral con la Compañía y sus Subsidiarias.

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

Al 31 de diciembre de 2022 y diciembre de 2021, el valor razonable de dichos planes de beneficios en acciones asciende a S/3,095,000 y S/2,602,000. Durante el año 2022, la Compañía ha reconocido por este concepto un gasto de aproximadamente S/1,306,000, el cual se incluye en los gastos de personal y S/1,333,000 en el año 2021 respectivamente, ver nota 25(a).

14. Otras provisiones

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

	Saldo Inicial S/(000)	Adiciones S/(000)	Deducciones S/(000)	Saldo final S/(000)
Corriente -				
Al 31 de diciembre de 2022				
Provisión por litigios (b)	16,716	185	(4,959)	11,942
Provisión por premios (c)	17,882	14,361	(15,741)	16,502
	<u>34,598</u>	<u>14,546</u>	<u>(20,700)</u>	<u>28,444</u>
Corriente -				
Al 31 de diciembre de 2021				
Provisión por litigios (b)	17,581	1,350	(2,215)	16,716
Provisión por premios (c)	6,326	21,251	(9,635)	17,942
	<u>23,907</u>	<u>22,601</u>	<u>(11,850)</u>	<u>34,658</u>
No corriente -				
Al 31 de diciembre de 2022				
Provisión por desmantelamiento	2,776	-	(26)	2,750
Al 31 de diciembre de 2021				
Provisión por desmantelamiento	2,446	330	-	2,776

- (b) La provisión del año por litigios se incluye como parte del rubro "Gastos de administración" del estado consolidado de resultados integrales, ver nota 23 y 24.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (c) La provisión del año por premios se incluye como parte del rubro “Gastos de personal” del estado consolidado de resultados integrales, ver nota 25.

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	22,189	21,709
Tarjetas “Gift card” (b)	4,316	4,092
Programa de fidelización (c)	3,873	3,565
Productos pendientes de entrega relacionados al programa “Novios”	1,589	1,151
Licencia de uso de marca “Viajes Falabella”	138	419
Otros	188	187
	<u>32,293</u>	<u>31,123</u>
Por plazo -		
Corriente	32,293	30,985
No corriente	-	138
	<u>32,293</u>	<u>31,123</u>

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

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

16. Otros pasivos financieros

(a) A continuación se presenta la composición de las obligaciones financieras de la Compañía y sus Subsidiarias:

Acreedor	Tasa promedio de interés anual al 31 de diciembre de 2022 %	Tasa promedio de interés anual al 31 de diciembre de 2021 %	Vencimiento	Moneda de origen	Saldo al 31 de diciembre de 2022			Saldo al 31 de diciembre de 2021		
					Porción corriente S/(000)	Porción no corriente S/(000)	Total S/(000)	Porción corriente S/(000)	Porción no corriente S/(000)	Total S/(000)
Obligaciones Financieras -										
Préstamos bancarios (b)										
Scotiabank Perú S.A.A.	5.53	0.60 - 0.89	2023	S/	120,000	-	120,000	170,000	-	170,000
Banco de Crédito del Perú	4.45 - 5.02	0.32 - 1.69	2022 - 2023	S/	75,000	-	75,000	70,000	-	70,000
BBVA Banco Continental		1.91	2022	S/	-	-	-	80,000		80,000
					<u>195,000</u>	<u>-</u>	<u>195,000</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/	2,479	-	2,479	10,981	2,499	13,480
Arrendamientos										
Scotiabank Perú S.A.A. (d)	5.50	5.50	2025	S/	17,760	33,613	51,373	16,688	51,474	68,162
Mall Plaza Perú S.A. (e)	-		2054	S/	98	3,025	3,123	98	3,123	3,221
Intereses por pagar (g)			2022	S/	<u>4,804</u>	<u>-</u>	<u>4,804</u>	<u>1,626</u>	<u>-</u>	<u>1,626</u>
					25,141	36,638	61,779	29,393	57,096	86,489
Forward					<u>10,864</u>	<u>-</u>	<u>10,864</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
					<u>231,005</u>	<u>36,638</u>	<u>267,643</u>	<u>349,393</u>	<u>57,096</u>	<u>406,489</u>

(b) Los gastos por intereses devengados en los años 2022 y de 2021, relacionados a los préstamos bancarios, ascienden aproximadamente a S/ 11,616,000 y S/1,327,000, respectivamente, los cuales se presentan en el rubro "Gastos financieros" del estado consolidado de resultados integrales, nota 28.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(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	5.81	Trimestral
Bonos - Primera Emisión Serie B	40,000	Agosto 2012	Agosto 2022	5.41	Trimestral
Bonos - Segunda misión Serie A	50,000	Abril 2013	Abril 2023	5.00	Trimestral
	<u>150,000</u>				

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 sus Subsidiarias validado por los representantes de los obligacionistas. En caso de incumplimiento de los resguardos mencionados se incurrirá en evento de terminación anticipada. En opinión de la Gerencia, y considerando las dispensas indicadas en el párrafo anterior, la Compañía y sus subsidiarias han cumplido con dichas obligaciones al 31 de diciembre de 2022 y 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.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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 9(e).

El cumplimiento de las obligaciones descritas es supervisado por la Gerencia de la Compañía y sus Subsidiarias y validado por los representantes de los obligacionistas. En caso de incumplimiento de los resguardos mencionados se incurrirá en evento de terminación anticipada. En opinión de la Gerencia, la Compañía y sus Subsidiarias han cumplido con dichas obligaciones al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021.

- (e) Durante el año 2014, la Compañía y sus Subsidiarias suscribieron con su relacionada Mall Plaza Perú S.A. un Contrato de Transferencia de Propiedad de Edificaciones, Constitución de Derecho de Superficie, y Otros Acuerdos (en adelante “el Contrato”). Como consecuencia de los acuerdos celebrados en dicho Contrato, al 31 de diciembre de 2022, la Compañía y sus Subsidiarias mantienen un pasivo financiero de aproximadamente S/3,123,000 (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 en el año terminado el 31 de diciembre de 2022, relacionado a los bonos corporativos y arrendamientos financieros asciende aproximadamente a S/ 3,732,000 (S/5,598,000 al 31 de diciembre de 2021), y se presenta en el rubro de “Gastos financieros” del estado consolidado de resultados integrales, ver nota 28.
- (g) Los intereses devengados pendientes de pago al 31 de diciembre de 2022 de los préstamos bancarios, bonos corporativos y arrendamientos financieros ascienden aproximadamente a S/4,804,000 (S/1,626,000 al 31 de diciembre de 2021).
- (h) Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, el calendario de amortización de la deuda a largo plazo es como sigue:

Año	2022 S/(000)	2021 S/(000)
2023	-	20,470
2024	23,977	19,074
2025	9,923	14,936
2026 en adelante	2,829	2,829
	<u>36,729</u>	<u>57,309</u>
Menos - Comisiones de estructuración y colocación	(91)	(213)
	<u>36,638</u>	<u>57,096</u>

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

17. Impuesto a las ganancias

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

	Al 1 de enero de 2021 S/(000)	(Cargo)/abono al estado consolidado de resultados integrales S/(000)	Al 31 de diciembre de 2021 S/(000)	(Cargo)/abono al estado consolidado de resultados integrales S/(000)	Al 31 de diciembre de 2022 S/(000)
Activo diferido					
Faltantes de inventario no deducibles temporalmente	19,234	80	19,314	1,048	20,362
Diferencia en tasas de depreciación para efectos tributarios y financieros	10,011	1,697	11,708	(836)	10,872
Provisiones no deducibles temporalmente	9,518	1,497	11,015	8,489	19,504
Estimación para desvalorización de inventarios	9,039	(2,028)	7,011	1,456	8,467
Estimación por diferencias de inventario	4,071	(116)	3,955	(1,308)	2,647
Pérdida tributaria arrastrable, nota 19(d)	2,907	(1,359)	1,548	(1,019)	529
Descuentos por volúmenes de compra	513	(234)	279	81	360
Siniestros por recuperar	323	-	323	713	1,036
	<u>55,616</u>	<u>(463)</u>	<u>55,153</u>	<u>8,624</u>	<u>63,777</u>
Pasivo diferido					
Amortización de activos intangibles	(965)	527	(438)	(677)	(1,115)
	<u>(965)</u>	<u>527</u>	<u>(438)</u>	<u>(677)</u>	<u>(1,115)</u>
Total activo diferido, neto	<u>54,651</u>	<u>64</u>	<u>54,715</u>	<u>7,947</u>	<u>62,662</u>

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

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Corriente	70,389	65,349
Diferido	<u>(7,947)</u>	<u>(64)</u>
	<u>62,442</u>	<u>65,285</u>

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(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	222,715	100	190,898	100.00
Beneficio (gasto) teórico	(65,701)	(29.50)	(56,315)	(29.50)
Efecto neto de partidas no deducibles	3,259	1.46	(8,970)	(4.70)
Impuesto a las ganancias	(62,442)	(28.04)	(65,285)	(34.20)

(d) Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021 el pasivo por impuesto a las ganancias se presenta neto de los pagos a cuenta de dicho impuesto, los cuales ascienden aproximadamente a S/3,435,000 y S/18,539,000 respectivamente.

18. Patrimonio neto

(a) Capital emitido -

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

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

Participación individual del capital

Al 31 de diciembre 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</u>

Participación individual del capital

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

(b) Otras reservas de capital -

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

(b.1) Reserva legal

Al 31 de diciembre de 2022 y 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 distribible de cada ejercicio, deducido el impuesto a las ganancias, se transfiera a una reserva legal

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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 de 2020.

(b.3) Caducidad de dividendos

Tanto al 31 de diciembre 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/2,510,000, se presenta en el rubro "Otras cuentas por pagar" al 31 de diciembre de 2022 y S/ 2,224,000 a diciembre de 2021, ver nota 12(a).

19. Situación tributaria

- (a) La Compañía y sus Subsidiarias están sujetas al régimen tributario peruano. Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, la tasa del impuesto a la renta es de 29.5 por ciento, sobre la utilidad gravable después de calcular la participación a los trabajadores, la cual, de acuerdo con lo establecido por las normas vigentes, se calcula, en el caso de la Compañía y sus Subsidiarias, aplicando una tasa del 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 de 2017 cuya distribución se efectuó 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 y sus Subsidiarias, la Gerencia y sus asesores legales opinan que, como consecuencia de la aplicación de estas normas, no surgirán contingencias de importancia para la Compañía y sus Subsidiarias al 31 de diciembre de 2022 y 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 y sus Subsidiarias 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 2016 al 2022 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 y sus Subsidiarias 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 sus Subsidiarias y de sus asesores legales, cualquier

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

eventual liquidación adicional de impuestos no sería significativa para los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022 y de 2021.

Las declaraciones juradas del impuesto a las ganancias y del impuesto general a las ventas de sus Subsidiarias están sujetas a fiscalización por parte de la Administración Tributaria por los periodos que se detallan a continuación:

	Período sujeto a fiscalización
Saga Falabella Oriente S.A.C.	2018 - 2022
Saga Falabella Iquitos S.A.C.	2018 - 2022

Al 31 de diciembre de 2022, la Administración Tributaria mantiene fiscalizaciones en curso por los periodos 2017 y 2019, sobre el impuesto a las ganancias de la Compañía.

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 y sus Subsidiarias 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 sus Subsidiarias y de sus asesores legales, cualquier eventual liquidación adicional de impuestos no sería significativa para los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022 y de 2021.

- (d) Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, la pérdida tributaria arrastrable determinada por la subsidiaria Saga Falabella Oriente S.A.C. asciende a S/6,616,000 y a S/10,071,000, respectivamente. Asimismo, de dicha pérdida tributaria, la Gerencia estima aplicar contra ganancias gravables futuras un importe ascendente a S/1,793,000; en consecuencia, solo ha reconocido el activo diferido por impuesto a la renta generado por este importe.

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

20. Ingresos ordinarios provenientes de contratos con clientes

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

Adicionalmente, este rubro incluye ingresos por la venta de bienes y/o servicios complementarios, tales como ventas de boletos aéreos, paquetes turísticos, vales de consumo y tarjetas de regalo (gift cards), así como por comisiones por la venta de planes de garantía extendida y mercadería en consignación, entre otros por un total de aproximadamente S/55,341,000 (S/45,851,000 durante el año 2021).

21. Ingresos por alquileres

Los ingresos por alquileres corresponden principalmente al alquiler de espacios a terceros en las tiendas de la Compañía y sus Subsidiarias. Dichos espacios son a su vez utilizados por estos arrendatarios para la venta de sus productos en las mismas tiendas.

22. Costo de ventas de mercadería

- (a) El costo de ventas de mercadería comprende:

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Inventario inicial, nota 7(a)	735,635	607,238
Compra de mercadería	2,924,334	2,663,208
Inventario final, nota 7(a)	<u>(865,404)</u>	<u>(735,635)</u>
	2,794,565	2,534,811
Más (Menos) – Obsolescencia y acortamiento, neta de recuperos, nota 7(c)	<u>730</u>	<u>(4,752)</u>
	<u>2,795,295</u>	<u>2,530,059</u>

23. Gastos de ventas y distribución

A continuación, se presenta el detalle de esta cuenta:

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Servicios prestados por terceros	371,176	347,230
Gastos de personal, nota 25(c)	237,563	211,428
Depreciación del ejercicio, nota 9(h)	85,933	82,498
Amortización por activos por derecho de uso, nota 10(d)	48,586	43,647
Cargas diversas de gestión	36,182	25,416
Material de empaque y exhibición en tiendas	13,722	12,329
Tributos	5,890	4,985
Amortización de intangibles	826	370
Estimación para desvalorización de cuentas por cobrar, neta de recuperos, nota 5(e) y 6(h)	<u>419</u>	<u>-</u>
	<u>800,297</u>	<u>727,903</u>

24. Gastos de administración

A continuación, se presenta el detalle de este rubro:

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Servicios prestados por terceros	73,724	73,323
Gastos de personal, nota 25(c)	72,209	66,278
Cargas diversas de gestión	657	3,915
Depreciación del ejercicio, nota 9(h)	1,306	1,740
Amortización de activos por derecho de uso, nota 10(d)	78	1,263
Amortización de intangibles	450	604
Tributos	<u>600</u>	<u>586</u>
	<u>149,024</u>	<u>147,709</u>

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

25. Gastos de personal

(a) A continuación se presenta el detalle de esta cuenta:

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Remuneraciones	186,966	169,017
Gratificaciones	30,948	29,008
Cargas patronales	21,005	17,472
Compensación por tiempo de servicios	16,941	15,451
Vacaciones	15,277	14,077
Plan de beneficios, nota 13(c)	1,306	1,333
Participación de los trabajadores	21,428	20,674
Otros	15,901	10,674
	<u>309,772</u>	<u>277,706</u>

(b) El número promedio de directores y empleados en la Compañía y sus Subsidiarias fue de 8,424 en el año 2022 y 6,949 en el año 2021.

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

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Gastos de ventas y distribución, nota 23	237,563	211,428
Gastos de administración, nota 24	72,209	66,278
	<u>309,772</u>	<u>277,706</u>

26. Otros ingresos y gastos

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

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Otros ingresos		
Devolución de multas (b), nota 31(a)	27,333	-
Ingreso por extorno de pasivos (c)	3,160	463
Indemnizaciones por siniestros (d)	2,178	-
Penalidad a proveedores	331	1,566
Ingreso baja de contratos de arrendamiento (e)	-	765
Estimación por pérdida esperada, nota 5(d) y 6(f)	-	112
Otros	240	292
	<u>33,242</u>	<u>3,198</u>

Otros gastos

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Pérdidas por siniestros (d)	4,314	81
Castigo de cuentas por cobrar a operadores de tarjetas	3,186	1,937
Baja de activo fijo	1,787	-
Sanciones y multas	345	941
Remodelación y cierre de tiendas (e)	305	590
Otros	<u>2,281</u>	<u>1,266</u>
	<u>12,218</u>	<u>4,815</u>

- (b) Corresponde al ingreso por los resultados a favor de juicios por sanciones fiscales por los años 2000 y 2001. Ver nota 31 (a)
- (c) Corresponde principalmente al extorno de pasivos que ya no representan una obligación para la Compañía y sus Subsidiarias al 31 de diciembre de 2022 y de 2021.
- (d) Durante el año 2022, la Compañía ha reconocido pérdidas por siniestros por aproximadamente S/4,314,000. 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.
- (e) Al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 corresponde principalmente a ingresos y gastos relacionados a la baja de locales arrendados a terceros

27. Ingresos financieros

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

28. Gastos financieros

A continuación, se presenta el detalle de esta cuenta:

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Intereses sobre arrendamientos, nota 10(b)	32,177	29,721
Intereses sobre préstamos con empresas relacionadas, nota 30(h)	17,661	13,221
Intereses sobre préstamos bancarios, nota 16(b)	11,616	1,327
Intereses sobre otros pasivos financieros de largo plazo, nota 16(f)	3,732	5,598
Otros	<u>1,726</u>	<u>1,681</u>
	<u>66,912</u>	<u>51,548</u>

29. Ganancia / (pérdida) por acción

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

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

	Acciones comunes		
	Acciones en circulación (en miles)	Días de vigencia hasta el cierre del año	Promedio ponderado de acciones (en miles)
Número al 31 de diciembre de 2021	156,709	365	156,709
Número al 31 de diciembre de 2022	156,709	365	156,709

	Al 31 de diciembre de 2022		
	Utilidad (numerador) S/(000)	Acciones (denominador) (en miles)	Utilidad por acción S/
Ganancia por acción – básica	160,273	156,709	1.02

	Al 31 de diciembre de 2021		
	Utilidad (numerador) S/(000)	Acciones (denominador) (en miles)	Utilidad por acción S/
Ganancia por acción – básica	125,613	156,709	0.80

30. Saldos y transacciones con entidades relacionadas y matriz

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

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Por cobrar comerciales -		
Falabella.com S.A.C. (b)	32,309	2,461
Banco Falabella Perú S.A. (c)	13,066	5,233
Digital Payments Perú S.A.C.	4,622	14,076
Hipermercados Tottus S.A.	382	409
	<u>50,379</u>	<u>22,179</u>
Otras cuentas por cobrar -		
Falabella.com S.A.C. (b)	32,115	1,680
Falabella.com SPA	5,028	863
Tiendas del Mejoramiento del Hogar S.A. (d)	4,849	1,628
Banco Falabella Perú S.A. (c)	4,811	20,926
Hipermercados Tottus S.A. (d)	2,489	3,806
Falabella Retail S.A.	393	466
Inmobiliaria SIC S.A.	588	239
Otras relacionadas del país	1,529	2,372
Otras relacionadas del exterior	-	25
	<u>51,802</u>	<u>32,005</u>
	<u>102,181</u>	<u>54,184</u>

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Por pagar comerciales -		
Falabella Trading SPA. (e)	60,731	21,050
Falabella Servicios Generales S.A.C. (f)	3,074	3,258
Shearvan Ltda. (e)	131	636
	<u>63,936</u>	<u>24,944</u>
Otras cuentas por pagar (g) -		
Inverfal Perú S.A.A.	322,323	275,565
Falabella.com S.A.C.(b)	36,778	689
Banco Falabella Perú S.A. (c)	14,879	12,261
Falabella S.A.	11,589	8,662
Falabella Retail S.A.	10,579	5,761
Falabella Tecnología Corporativa Limitada	9,661	6,465
Contac Center Falabella S.A.C.	6,976	6,749
Open Plaza S.A.	2,836	1,438
Falabella Corporativo Perú S.A.C.	1,901	1,334
Hipermercados Tottus S.A.	1,367	838
Otras relacionadas del país	3,856	2,683
Otras relacionadas del exterior	1,150	1,553
	<u>423,895</u>	<u>323,998</u>
	<u>487,831</u>	<u>348,942</u>
Por plazo -		
Corriente	378,530	79,070
No corriente	109,301	269,872
	<u>487,831</u>	<u>348,942</u>

- (b) El saldo de las cuentas por cobrar corresponde principalmente a las transacciones de ventas en la plataforma de marketplace “Falabella.com” que es operada por dicha relacionada, las cuales a la fecha de este informe ya han sido cobradas en su totalidad. Asimismo, el saldo del rubro otras cuentas por cobrar, corresponde principalmente a servicios de almacenaje y confinamiento brindados a dicha relacionada.

Por otro lado, el saldo de las cuentas por pagar corresponde principalmente a la recaudación de la venta de sellers a través de la plataforma de marketplace “Falabella.com”, asimismo por conceptos de gastos de traslado y almacenamiento de los productos vendidos a través de la plataforma.

- (c) Al 31 de diciembre de 2022 y 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 (*)	13,066	5,233
Otras cuentas por cobrar -		

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Rentabilidad de Consorcio (**)	3,185	19,660
Otros (***)	1,626	1,266
	<u>4,811</u>	<u>20,926</u>
	<u>17,877</u>	<u>26,159</u>

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

(**) El 26 de diciembre de 2019, la Compañía y sus Subsidiarias y el 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 del 2020.

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

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

Para determinar los resultados de la operación conjunta se considerará la suma de los ingresos, costos y gastos operativos de cada una de las partes, estructurándose un estado de resultados de la operación conjunta según los lineamientos del modelo financiero del consorcio establecido en el contrato. Al 31 de diciembre de 2022 la Compañía ha reconocido un ingreso de S/20,280,000 (S/18,666,000 al 31 diciembre 2021) respectivamente.

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

Al 31 de diciembre de 2022, el saldo de la cuenta por pagar a Banco Falabella Perú S.A. incluye aproximadamente S/14,847,000 (S/12,236,000 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 y sus Subsidiarias deben reembolsar al Banco Falabella Perú S.A. Adicionalmente, incluye un saldo ascendente a aproximadamente S/32,000 (S/25,000 al 31 de diciembre de 2021) correspondiente a otros servicios.

(d) Corresponde principalmente a cuentas por cobrar a manera de reembolso de los gastos de publicidad y promoción incurridos por la Compañía por cuenta de sus relacionadas Hipermercados Tottus S.A. y Tiendas del Mejoramiento del Hogar S.A. Estos saldos no generan intereses, tienen vencimiento corriente y no cuentan con garantías específicas.

(e) Durante los años 2022 y de 2021, la Compañía efectuó operaciones con empresas afiliadas del exterior, las cuales se refieren principalmente a las comisiones por compra de mercaderías para su posterior comercialización en el mercado peruano. A consecuencia de estas transacciones y otras menores, la Compañía tiene cuentas por pagar a afiliadas del exterior al 31 de diciembre de 2022 por S/60,862,000 (S/21,686,000 al 31 de diciembre de 2021).

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (f) Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, corresponde al efectivo recibido por la colocación de planes de garantía extendida en las tiendas de la Compañía y sus Subsidiarias, que posteriormente se transfiere a la relacionada Falabella Servicios Generales S.A.C.
- (g) 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 8.38 por ciento y que tienen vencimientos hasta el año 2029.

- (h) A continuación se muestran las principales transacciones entre vinculadas:

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Ingresos:		
Ingreso por reembolso de publicidad (d)	29,759	28,741
Ingreso por fletes, despachos y repartos	29,405	6,214
Rentabilidad proveniente de contrato por Consorcio con el Banco Falabella Perú S.A.	20,280	18,666
Ingresos por servicios corporativos y otros	16,453	8,365
Ingresos por arriendos	5,867	5,254
Ingreso por reembolso de servicios	3,181	2,578
Venta de mercadería	907	853
Otros	7,727	1,242
Gastos generales:		
Servicios de computación	72,697	65,658
Honorarios y otros servicios	51,301	46,720
Arriendos y gastos comunes	35,367	30,844
Comisiones por compra de mercadería y otros (e)	20,180	18,050
Gastos financieros por préstamos recibidos de relacionadas, nota 28	17,661	13,221
Compra de pólizas de garantía extendida	15,911	16,134
Servicios básicos y contribuciones	7,448	6,741
Gastos de publicidad	7,303	6,459
Mantenimiento y reparación	1,705	1,471
Comisiones de tarjetas bancarias	12,384	3,789
Gasto por fletes, despachos y repartos	19,981	741
Comisión por uso de plataforma digital	30,514	-
Otros	3,247	1,800
Otros:		
Préstamos recibidos (g)		
Inverfal Perú S.A.A.	185,000	-
Tiendas del Mejoramiento del Hogar S.A.		100,000

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Préstamos otorgados		
Inverfal Perú S.A.A.		(20,000)

La Gerencia de la Compañía y sus Subsidiarias 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.

(i) Remuneraciones al personal clave -

El total de remuneraciones recibidas por los directores y funcionarios clave de la Gerencia durante el año 2022 ascendieron aproximadamente a S/11,337 (aproximadamente S/9,274,000 durante el año 2021).

31. Contingencias

(a) (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/5,846,000 al 31 de diciembre de 2022.

Con fecha 27 de julio de 2022 el Tribunal Fiscal emitió la resolución que pone fin a la etapa administrativa por las controversias correspondientes al Impuesto a las Ganancias e Impuesto General a las Ventas de los años 2000 y 2001, siendo el resultado favorable, en su mayoría, a la Compañía. En noviembre de 2022, la Compañía recibió la liquidación final por parte de la SUNAT por estos procedimientos, lo que generó pagos en exceso debido a que se había efectuado un pago bajo protesto en el año 2012 (ver nota 6.b). No obstante, SUNAT judicializó parcialmente este caso. 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 y 2014, al 31 de diciembre 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/27,148,000. 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 consolidados al 31 de diciembre de 2022 y 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.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

32. Valor razonable de derivados

Al 31 de diciembre 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\$81,538,000 con vencimientos desde enero de 2023 hasta junio 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/20,606,000 (ganancia por aproximadamente S/39,375,000 en el año 2021), al estimar el cambio en el valor razonable y por las liquidaciones de las operaciones de forwards mantenidas por la Compañía, las mismas que se incluyen en el rubro “Resultados por instrumentos financieros derivados” del estado separado de resultados integrales.

Al 31 de diciembre de 2022, el valor razonable de los contratos “forward” vigentes a dicha fecha, ascendió a aproximadamente S/10,864,000 y se presenta como parte del rubro “Otros pasivos financieros”.

Al 31 de diciembre de 2021, el valor razonable de los contratos “forward” vigentes a dicha fecha, ascendió a aproximadamente S/405,000 respectivamente y se presenta en el rubro “Otros activos financieros”.