

Inverfal Perú S.A.A. y Subsidiarias

**Estados financieros consolidados (no auditados) al 31 de diciembre de 2020 y
2019**

Inverfal Perú S.A.A. y Subsidiarias

Estados financieros consolidados (no auditados) al 31 de diciembre de 2020 y de 2019

Contenido

Estados financieros consolidados

Estado consolidado de situación financiera

Estado consolidado de resultados

Estado consolidado de resultados integrales

Estado consolidado de cambios en el patrimonio neto

Estado consolidado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros consolidados

Inverfal Perú S.A.A. y Subsidiarias

Estado consolidado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019

	Nota	2020 S/(000)	2019 S/(000)		Nota	2020 S/(000)	2019 S/(000)
Activos				Pasivos y patrimonio			
Activos corrientes				Pasivos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	1,429,948	687,224	Cuentas por pagar comerciales	14	1,525,128	1,192,334
Otros activos financieros	5	444,326	352,134	Otras cuentas por pagar	15	207,902	206,735
Colocaciones, neto	6	1,847,987	2,459,581	Cuentas por pagar a entidades relacionadas	23(a)	126,557	116,866
Cuentas por cobrar comerciales, neto	7	80,848	79,636	Ingresos diferidos	16	95,750	88,362
Otras cuentas por cobrar, neto	8	85,001	131,387	Provisiones para beneficios a los empleados	17	90,574	118,938
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	23(a)	38,850	17,878	Otras provisiones		76,847	75,157
Inventarios, neto	9	1,838,671	1,951,609	Otros pasivos financieros	18	2,604,796	2,886,059
Gastos pagados por anticipado	10	26,261	24,831	Pasivo por impuesto a las ganancias	19(f)	2,086	14,329
Activo por impuesto a las ganancias	19(f)	66,467	30,743	Pasivos financieros por arrendamientos	13(b)	114,670	102,002
Otros activos no financieros		59	179	Total pasivo corriente		4,844,310	4,800,782
Total activos corrientes		5,858,418	5,735,202	Pasivos no corrientes			
Activos no corrientes				Cuentas por pagar a entidades relacionadas	23(a)	240,172	1,472
Colocaciones a largo plazo, neto	6	577,174	634,166	Ingresos diferidos	16	13,013	13,582
Otras cuentas por cobrar, neto	8	8,736	9,724	Provisiones para beneficios a los empleados	17	4,661	4,388
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	23(a)	96,105	338	Otras provisiones		33,560	33,523
Gastos pagados por anticipado	10	9,158	9,711	Otros pasivos financieros	18	1,659,854	1,786,129
Inversiones en asociadas contabilizadas aplicando el método de la participación	11	15,963	16,457	Pasivo diferido por impuesto a las ganancias	19(b)	180,488	184,080
Propiedades de inversión, neto	12	148,371	148,782	Pasivos financieros por arrendamientos	13(b)	1,804,658	1,645,294
Propiedades, planta y equipo, neto	12	3,528,467	3,613,353	Total pasivo no corriente		3,936,406	3,668,468
Activos intangibles, neto		239,957	236,179	Total de pasivos		8,780,716	8,469,250
Activos por derecho de uso, neto	13(a)	1,517,468	1,434,776	Patrimonio	20		
Activo diferido por impuesto a las ganancias	19(b)	231,238	169,671	Capital emitido		2,934,893	4,192,704
Crédito mercantil		822,601	822,601	Primas de emisión		121,676	121,676
Otros activos no financieros		92	155	Otras reservas de capital		1,260,520	-
Total activos no corrientes		7,195,330	7,095,913	Resultados no realizados		111	-
Total de activos		13,053,748	12,831,115	Resultados acumulados		(52,540)	38,311
				Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		4,264,660	4,352,691
				Participaciones no controladoras	21	8,372	9,174
				Total patrimonio		4,273,032	4,361,865
				Total pasivos y patrimonio		13,053,748	12,831,115

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

Inverfal Perú S.A.A. y Subsidiarias

Estado consolidado de resultados

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

	Nota	2020 S/(000)	2019 S/(000)
Ingresos ordinarios provenientes de contratos con clientes		11,204,203	319,724
Ingresos por alquileres		20,508	705
Costo de ventas		(7,526,157)	(188,768)
Intereses de obligaciones con el público		(142,342)	(3,175)
Estimación para desvalorización de colocaciones, neta de recuperos		(439,698)	(5,046)
Ganancia bruta		3,116,514	123,440
Gastos de ventas y distribución	24	(1,474,667)	(37,688)
Gastos de administración	25	(961,898)	(23,577)
Estimaciones, depreciación y amortización	27	(517,241)	(11,124)
Otros ingresos	28	46,470	3,562
Otros gastos	28	(33,167)	(2,924)
Ingresos financieros	29	9,784	1,265
Gastos financieros	29	(239,459)	(5,718)
Participación en los resultados netos de asociadas	11(b)	3,141	52
Resultados de instrumentos financieros derivados	32	82,511	(1,560)
Diferencia de cambio, neta	3	(91,372)	1,810
Resultado antes de impuesto a las ganancias		(59,384)	47,538
Gasto por impuesto a las ganancias	19(d)	(28,893)	(16,793)
Ganancia neta del ejercicio		(88,277)	30,745
Ganancia neta atribuible a:			
Propietarios de la controladora		(87,813)	30,518
Participaciones no controladoras	21(a)	(464)	227
Ganancia neta del ejercicio		(88,277)	30,745
Ganancia por acción			
Ganancia básica por acción			
Básica por acción ordinaria en operaciones continuadas	30	(0.00)	0.01

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Estado consolidado de resultados integrales

Por los periodos terminados el 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

	2020	2019
	S/ (000)	S/ (000)
Ganancia neta del ejercicio	(88,277)	30,745
	<hr/>	<hr/>
(Pérdida) ganancia neta por actualización en el valor razonable coberturas de flujos de efectivo	111	-
	<hr/>	<hr/>
Otros resultados integrales, neto de su efecto impositivo	111	-
	<hr/>	<hr/>
Total de resultados integrales	(88,166)	30,745
	<hr/>	<hr/>
Atribuible a:		
Accionistas de Inverfal Perú S.A.	(87,702)	30,518
Participaciones no controladoras	(464)	227
	<hr/>	<hr/>
Total de resultados integrales	(88,166)	30,745
	<hr/>	<hr/>

Inverfal Perú S.A.A. y Subsidiarias

Estado consolidado de cambios en el patrimonio neto

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2020 y de 2019

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

	Otras reservas de capital						Total	Participaciones no controladoras	Total
	Capital emitido	Primas de emisión	Reserva Legal	Otras reservas	Resultados no realizados	Resultados acumulados			
	S/ (000)	S/ (000)	S/ (000)	S/ (000)	S/ (000)	S/ (000)			
Aporte inicial	1	-	-	-	-	-	1	-	1
Efecto por escisión de bloque patrimonial, nota 1	4,192,703	121,676	-	-	-	-	4,314,379	8,947	4,323,326
Ganancia neta del ejercicio	-	-	-	-	-	30,518	30,518	227	30,745
Otros	-	-	-	-	-	7,793	7,793	-	7,793
Saldo al 31 de diciembre de 2019	4,192,704	121,676	-	-	-	38,311	4,352,691	9,174	4,361,865
Saldo al 01 de enero del 2020	4,192,704	121,676	-	-	-	38,311	4,352,691	9,174	4,361,865
Pérdida neta del ejercicio	-	-	-	-	-	(87,813)	(87,813)	(464)	(88,277)
Otros resultados integrales, neto de su efecto impositivo	-	-	-	-	111	-	111	-	111
Resultado integral del ejercicio	-	-	-	-	111	(87,813)	(87,702)	(464)	(88,166)
Constitución de Reserva Legal	-	-	3,038	-	-	(3,038)	-	-	-
Cambio de participación en subsidiarias nota 20 (b)	-	-	-	(329)	-	-	(329)	(338)	(667)
Estructuración de cuentas patrimoniales nota 20	(1,257,811)	-	583,941	673,870	-	-	-	-	-
Saldo al 30 de diciembre 2020	2,934,893	121,676	586,979	673,541	111	(52,540)	4,264,660	8,372	4,273,032

Inverfal Perú S.A.A. y Subsidiarias

Estado consolidado de flujos de efectivo

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2020 y de 2019 y por el periodo comprendido entre el 24 de octubre y el 31 de diciembre de 2019

	Nota	2020 S/(000)	2019 S/(000)
Actividades de operación			
Cobros por venta de bienes y prestación de servicios		8,318,764	319,101
Otros cobros de efectivo relativos a las actividades de operación		4,889,088	265,315
Pagos a proveedores de bienes y servicios		(9,053,533)	(190,107)
Pagos a empleados		(1,205,516)	(10,683)
Pago de impuestos a las ganancias		(103,841)	-
Intereses pagados		(159,008)	-
Otros pagos de efectivo relativos a la actividad de operación		(574,871)	-
Efectivo neto proveniente de las actividades de operación		2,111,083	383,626
Actividades de inversión			
Intereses recibidos		24,566	97
Venta de propiedades, planta y equipo, intangible y propiedades de inversión		57,980	-
Préstamos a entidades relacionadas		(99,450)	-
Compra de propiedades, planta y equipo y propiedades de inversión	12	(275,304)	(19,567)
Certificados de depósitos negociables		(43,895)	-
Compra de activos intangibles		(52,224)	-
Cobro por pérdida de control de subsidiarias u otros negocios		1,502	-
Dividendos recibidos	11(b)	1,090	-
Cobros a entidades relacionadas		4,450	-
Adquisición de participación en subsidiarias		(667)	-
Efectivo neto proveniente de las actividades de inversión		(381,952)	(19,470)
Actividades de financiamiento			
Obtención de préstamos		4,846,695	-
Préstamos de entidades relacionadas	23(a)	264,350	17,000
Amortización o pago de préstamos		(5,713,461)	(730,950)
Pagos de pasivos por arrendamientos	13(b)	(204,473)	(3,451)
Intereses pagados		(134,983)	(2,175)
Pagos de préstamos a entidades relacionadas		(67,505)	-
Otros cobros de efectivo relativos a la actividad de financiamiento		19,796	-
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento		(989,581)	(719,576)
Efectivo proveniente de escisión patrimonial	1	-	1,042,541
Aumento neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes de las variaciones en las tasas de cambio		739,550	(355,420)

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Efectos de las variaciones en las tasas de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	3,174	103
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del ejercicio	<u>687,224</u>	<u>-</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo al finalizar el ejercicio	<u>1,429,948</u>	<u>687,224</u>

Inverfal Perú S.A.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019

1. Actividad económica

Inverfal Perú S.A.A. (en adelante "la Compañía"), se constituyó el 24 de octubre de 2019 y es una subsidiaria de Inversora Falken S.A. ("la Principal"), una empresa constituida en Uruguay, la cual posee el 80.65 por ciento del capital de la Compañía y que, a su vez, forma parte del Grupo Falabella de Chile. Su actividad principal consiste en realizar inversiones en valores de renta fija o variable, así como en bienes muebles e inmuebles y aquellas otras actividades que determine el Directorio dentro del marco de las leyes vigentes en el Perú. La Compañía fue creada con el propósito de que sea la Holding de las líneas de negocio retail, financiera, corredora de seguros y de otros servicios, como consecuencia del proceso de reorganización del Grupo Falabella Perú descrito en el siguiente párrafo.

En diciembre de 2019, los accionistas del Grupo Falabella Perú aprobaron la escisión de un bloque patrimonial a favor de la Compañía, con la finalidad de alinear los negocios del grupo económico para generar eficiencias en la gestión, el desarrollo y la expansión del potencial inmobiliario de las ubicaciones, así como obtener mayores alternativas y flexibilidad en su estructura de capital y financiamiento. En este sentido, la Compañía incorporó a su patrimonio el bloque patrimonial escindido a su favor, conformado por activos y pasivos netos de los negocios retail, financiero, corredora de seguros y de otros servicios, ascendentes a un importe de aproximadamente S/4,314,379,000.

Como consecuencia de la transacción mencionada en el párrafo anterior, el estado consolidado de situación financiera incrementó los saldos de sus activos y pasivos según se detalla a continuación:

	S/(000)
Efectivo y equivalentes al efectivo	1,042,541
Colocaciones, neto	3,020,649
Inventarios, neto	1,940,757
Crédito mercantil	822,601
Propiedades de inversión, neto	148,806
Propiedades, planta y equipo, neto	3,601,908
Activos intangibles, neto	237,136
Activos por derecho de uso, neto	1,437,765
Pasivos financieros por arrendamientos	(1,738,900)
Otras provisiones	(104,999)
Otros pasivos financieros	(5,317,546)
Pasivo diferido por impuesto a las ganancias	(12,082)
Otros activos y pasivos, neto	(764,257)
	<hr/>
	4,314,379
Otras partidas patrimoniales	<hr/>
	7,793
	<hr/>
	4,322,172

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Participación no controladora	S/(000) 8,947
Total escisión bloque patrimonial	4,331,119

En este sentido, al 31 de diciembre de 2020, la Compañía posee de manera directa e indirecta inversiones en las siguientes subsidiarias:

- Saga Falabella S.A. y Subsidiarias, empresa que se constituyó en noviembre de 1953 y cuya actividad principal es dedicarse a la compra-venta de mercadería nacional e importada y otras actividades complementarias. La dirección registrada de la Compañía es Av. Paseo de la República 3220, San Isidro, Lima, Perú.
- Banco Falabella Perú S.A., empresa que se constituyó en junio de 1996, que se encuentra autorizada a operar como banco múltiple y, como tal, está facultado a recibir depósitos de terceros e invertirlos junto con su capital en colocaciones, otorgar avales y fianzas, adquirir y negociar certificados de depósito, efectuar todo tipo de operaciones de intermediación financiera y de servicios bancarios y otras actividades permitidas por Ley.
Sus subsidiarias Falabella Tecnología Perú S.A.C. (antes Servicios Informáticos Falabella S.A.C.) y Contact Center Falabella S.A.C. se dedican a prestar servicios de soporte informático a las demás empresas que conforman el Grupo, y a proveer servicios de atención de llamadas (“call center”), respectivamente. La dirección registrada de esta subsidiaria es Calle Carpaccio 250 (Piso 4, 8, 9, 10 y 12) San Borja, Lima, Perú.
- Tienda del Mejoramiento del Hogar S.A. y Subsidiarias, empresa que se constituyó en junio de 1978, y que fue adquirida por Sodimac Perú S.A. en septiembre 2014, formando parte del grupo Falabella a partir de esa fecha. Tiene como objeto social dedicarse a la comercialización de artículos de ferretería, construcción y acabados para el hogar dentro del territorio Nacional. Sus subsidiarias Sodimac Perú Oriente S.A.C., se dedican a la comercialización de mercadería nacional e importada en el país; Maestro Perú Amazonía S.A.C. empresa dedicada a la venta de productos de ferretería en la región selva, Inmobiliaria Domel S.A.C. empresa dedicada a la compra y administración de bienes inmuebles, inversiones inmobiliarias y otras inversiones en general, e Industrias Delta S.A. empresa dedicada a la administración de bienes inmuebles. Mediante Junta General de Accionistas del 16 de junio de 2017 y del 26 de octubre de 2018 se aprobó modificó y ratificó el proyecto de fusión entre Sodimac Perú S.A. y Tiendas del Mejoramiento del Hogar S.A., siendo Tiendas del Mejoramiento del Hogar S.A. la sociedad absorbente. Dicha fusión entró en vigencia el 1 de enero de 2019. La dirección registrada de esta subsidiaria es Av. Angamos Este N° 1805, (Oficina 2), Surquillo, Lima.
- Hipermercados Tottus S.A. y Subsidiarias, empresa que inició operaciones en julio de 2004 para dedicarse a la explotación del negocio de hipermercados y supermercados en el territorio nacional. La dirección registrada de esta subsidiaria es Av. Angamos Este 1805, Int. Piso 10, Surquillo, Lima, Perú.
- Corredores de Seguros Falabella S.A.C., empresa que se constituyó en junio de 2004 y que se dedica a la venta de pólizas de seguros de las diferentes compañías aseguradoras que operan en el Perú. La subsidiaria Falabella Servicios Generales S.A.C. tiene como objeto social la prestación de servicios integrales a las tiendas relacionadas por los planes de garantía extendida, atención de llamadas (servicio de “call center”) a las empresas del Grupo Falabella, y la prestación de servicios de asesoría, de asistencia y planes de salud. La dirección registrada de esta subsidiaria es Av. Angamos Este 1805, Oficina 3A, Piso 8, Surquillo, Lima, Perú.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- Falabella Corporativo Perú S.A.C. (antes Falabella Servicios Centrales S.A.C.), empresa que se constituyó en julio de 1995 y que se dedica principalmente a la prestación de servicios administrativos. La dirección registrada de esta subsidiaria es Av. Angamos Este 1805, Oficina 3A, Piso 8, Surquillo, Lima, Perú.
- Ikso S.A.C., empresa que se constituyó el 8 de mayo de 2019, cuyo objeto social es dedicarse a la comercialización de mercadería nacional e importada de bienes muebles, decoración y accesorios para el hogar, así como la prestación de servicios en general y administrativos. La dirección registrada de esta subsidiaria es Av. Paseo de La República N°3220 Urb. Jardín, San Isidro, Lima.
- Digital Payments Perú S.A.C., empresa que se constituyó el 15 de Enero de 2020, cuyo objeto social es dedicarse a la prestación de todo tipo de servicios y asesoría administrativos. La dirección registrada de esta subsidiaria es Av. Paseo de La República N°3220 Urb. Jardín, San Isidro, Lima.
- Falapuntos S.A.C., empresa que se constituyó el 15 de Enero de 2020, cuyo objeto social es dedicarse a la promoción, gestión, organización y administración de sistemas de promoción de ventas de bienes y servicios. La dirección registrada de esta subsidiaria es Av. Paseo de La República N°3220 Urb. Jardín, San Isidro, Lima.

La dirección registrada de la Compañía es Av. Paseo de la República 3220, San Isidro, Lima, Perú.

Los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2019 han sido aprobados para su emisión por la Gerencia el 24 de febrero de 2020. Los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2020 han sido aprobados para su emisión por la Gerencia de la Compañía el 22 de febrero de 2021.

COVID - 19

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

La Compañía y sus subsidiarias han adoptado todas las medidas que ha considerado necesarias y convenientes para la continuidad operacional de sus negocios, subsidiariamente al resguardo de la seguridad y protección de la salud de sus colaboradores y

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

clientes y al cumplimiento de las medidas ordenadas por las autoridades competentes, para el control del Coronavirus. Estas medidas implican, o pueden implicar, a pesar de nuestros esfuerzos, ineficiencias, mayores costos o demoras en nuestros procesos y operación, respecto de nuestras actividades en ausencia de la pandemia de Coronavirus. Dichas medidas constituyen un esfuerzo de control del Coronavirus y sus impactos, pero no es posible garantizar su eficacia. Además, el desarrollo de la pandemia de Coronavirus podría implicar que, en el futuro, debamos incrementar la intensidad o extensión de nuestras medidas.

El impacto que la pandemia de Coronavirus ha tenido en nuestras actividades, ha consistido principalmente en la reducción del aforo permitido o cierre de nuestras tiendas. No es posible prever a la fecha de presentación de estos estados financieros, que futuras medidas gubernamentales o que la Compañía y sus subsidiarias estimen necesarias, no fueren a impactar más severamente la operación.

A partir de la segunda quincena de marzo de 2020, y en cumplimiento de medidas gubernamentales u otras que la Compañía y sus subsidiarias han considerado necesarias o convenientes, se procedió a la suspensión de operaciones de muchos de nuestros locales entre los meses de marzo y junio de 2020. Nuestros locales operaron bajo aperturas limitadas en función de las actividades permitidas por las autoridades gubernamentales. Debido a los cierres total o parcial de nuestros locales, la Compañía y sus subsidiarias se vieron afectadas en el normal desenvolvimiento de sus operaciones.

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

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

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

2.1 Bases para la preparación y presentación -

Los estados financieros consolidados se preparan de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF"), emitidas por la International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"), vigentes al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, respectivamente.

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

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

presentan en Soles y todos los valores están redondeados a miles de Soles (S/(000)), excepto cuando se indique lo contrario.

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) emitidos por el IASB vigentes a las fechas de los estados financieros consolidados.

2.2 Resumen de principios y prácticas contables significativas –

(a) Principios de consolidación –

Los estados financieros consolidados incluyen los estados financieros de la Compañía y de las Subsidiarias en las que ejerce control para todos los ejercicios presentados. El control se obtiene cuando la Compañía está expuesta o tiene derecho a rendimientos variables procedentes de su participación en la entidad receptora de la inversión y tiene la capacidad de afectar tales rendimientos a través de su poder sobre esta última. Específicamente la Compañía controla una entidad receptora de la inversión si y sólo si tiene:

- Poder sobre la entidad receptora de la inversión; es decir, existen derechos que le otorgan la capacidad presente de dirigir las actividades relevantes de la misma;
- Exposición o derecho a rendimientos variables procedentes de su participación en la entidad receptora de la inversión; y
- Capacidad de utilizar su poder sobre la entidad receptora de la inversión para afectar sus rendimientos de forma significativa.

Por lo general, se presume que una mayoría de votos o derechos similares de la entidad receptora de la inversión otorgan el control sobre dicha entidad. La Compañía considera todos los hechos y circunstancias pertinentes a fin de evaluar si tiene o no el poder sobre dicha entidad, lo que incluye:

- El acuerdo contractual entre la Compañía y los otros tenedores de voto de la entidad receptora de la inversión;
- Los derechos que surjan de otros acuerdos contractuales; y
- Los derechos de voto del inversor, sus derechos potenciales de voto o una combinación de ambos.

La Compañía evalúa nuevamente si tiene o no el control sobre una entidad receptora de la inversión y si los hechos y las circunstancias indican que existen cambios en uno o más de los tres elementos de control arriba descritos. La consolidación de una subsidiaria empieza cuando la Compañía obtiene control sobre la misma y deja de ser consolidada desde la fecha en que cesa dicho control. Los estados financieros consolidados incluyen los activos, pasivos, ingresos y gastos de la Compañía y sus Subsidiarias.

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

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

en su totalidad.

Un cambio en la participación de una subsidiaria, sin pérdida de control, se contabiliza como una transacción patrimonial.

Si la Compañía pierde el control sobre una subsidiaria, se da de baja los activos relacionados (incluyendo el crédito mercantil), pasivos, participaciones no controladoras y otros componentes del patrimonio neto; mientras que cualquier ganancia o pérdida resultante se reconoce en el estado consolidado de resultados integrales. Cualquier participación retenida en dicha inversión es reconocida a su valor razonable.

Los saldos, las ventas y otras transacciones comunes entre la Compañía y sus Subsidiarias han sido eliminados, incluyendo las ganancias y pérdidas originadas por dichas transacciones.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

A continuación se presenta un resumen de los principales datos de los estados financieros separados de las empresas consolidadas por la Compañía al 31 de diciembre de 2020 y de 2019:

Entidad	Actividad económica	Porcentaje de participación				Total activos		Total pasivos		Patrimonio neto	
		2020		2019		2020	2019	2020	2019	2020	2019
		Directa	Indirecta	Directa	Indirecta	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)
Saga Falabella S.A.	Retail	98.39	-	98.39	-	2,007,373	1,884,255	1,466,246	1,313,012	541,127	571,243
Hipermercados Tottus S.A.	Retail	99.99	-	99.99	-	2,982,609	2,850,673	1,929,673	1,764,272	1,052,936	1,086,401
Tiendas del Mejoramiento del Hogar S.A.	Retail	99.99	-	99.99	-	3,963,438	3,555,850	2,261,834	1,767,093	1,701,604	1,788,757
Saga Falabella Iquitos S.A.C.	Retail	-	99.99	-	99.99	24,352	17,105	13,022	8,170	11,330	8,935
Saga Falabella Oriente S.A.C.	Retail	-	99.99	-	99.99	34,341	31,276	10,303	6,818	24,038	24,458
Hipermercados Tottus Oriente S.A.C.	Retail	-	99.99	-	99.99	210,325	168,552	117,069	92,999	93,256	75,553
Sodimac Perú Oriente S.A.C.	Retail	-	99.99	-	99.99	36,557	30,387	13,872	24,379	22,685	6,008
Maestro Perú Amazonía S.A.	Retail	-	99.99	-	99.99	4,002	4,470	376	792	3,626	3,678
Hipermercados Tottus Iquitos S.A.C.	Retail	-	99.99	-	99.99	10,371	10,266	360	55	10,011	10,211
Ikso S.A.C.	Retail	99.90	-	99.90	0.10	1,505	4	11	11	1,494	(7)
Banco Falabella Perú S.A.	Financiera	99.58	-	99.58	0.42	3,979,024	4,393,106	3,318,235	3,623,220	660,789	769,886
Inmobiliaria Domel S.A.C	Actividades inmobiliarias	-	99.99	-	99.99	431,540	539,133	73,918	243,204	357,622	295,929
Industrias Delta S.A.C.	Actividades inmobiliarias	-	99.99	-	99.99	22,174	21,919	5,279	5,237	16,895	16,682
Compañía San Juan S.A.C.	Actividades inmobiliarias	-	99.99	-	99.99	15,616	15,120	2	2,748	15,614	12,372
Gestiones Integrales de Servicios S.A.C.	Actividades inmobiliarias	-	99.39	-	99.99	10,384	10,110	2,515	2,524	7,869	7,586
Corredores de Seguros Falabella S.A.C.	Broker de seguros	99.99	-	99.99	-	31,779	36,820	17,503	17,700	14,276	19,120
Falabella Servicios Generales S.A.C.	Servicios diversos	-	99.90	-	99.99	22,898	19,836	10,233	7,020	12,665	12,816
Falabella Corporativo Perú S.A.C.	Servicios administrativos	99.99	-	99.99	-	18,960	20,620	14,105	17,754	4,855	2,866
Falabella Tecnología Perú S.A.C.	Servicios informáticos	-	99.99	-	99.99	17,322	15,881	9,431	8,562	7,891	7,319
Contact Center Falabella S.A.C.	Atención de llamadas	-	99.99	-	99.99	26,261	23,972	10,820	10,845	15,441	13,127
Digital Payments Perú S.A.C.	Servicios administrativos	99.90	-	-	-	18,888	-	14,076	-	4,812	-
Falapuntos S.A.C.	Promoción	99.99	-	-	-	1	-	-	-	1	-

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

2.4 Nuevos pronunciamientos contables -

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

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

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

3. Transacciones en moneda extranjera

Las operaciones en moneda extranjera se efectúan a las tasas de cambio del mercado libre. El tipo de cambio vigente al 31 de diciembre de 2020 emitido por la Superintendencia de Banca y Seguros y AFP aplicado por la Compañía y sus Subsidiarias en las cuentas de activo y pasivo es de S/3.624 por US\$1 para la compra y la venta y (S/3.317 por US\$1 para la compra y la venta al 31 de diciembre de 2019) y S/4.906 por €1 para la compra y la venta (S/3.877 por €1 para la compra y la venta al 31 de diciembre de 2019). Asimismo, al 31 de diciembre de 2020, el tipo de cambio para la contabilización de las cuentas de activos y pasivos en moneda extranjera fijado por la SBS para entidades financieras a dicha fecha era de S/3.6210 por Dólar Estadounidense (S/3.314 al 31 de diciembre de 2019).

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, la Compañía y sus Subsidiarias tenían los siguientes activos y pasivos en miles de Dólares Estadounidenses y Euros:

	2020		2019	
	Dólares estadounidenses US\$(000)	Euros €(000)	Dólares estadounidenses US\$(000)	Euros €(000)
Activos				
Efectivo y equivalentes al efectivo	71,322	-	71,308	-
Colocaciones	215	-	564	-
Cuentas por cobrar comerciales	753	-	1,737	-
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	6,630	-	3,431	-
Otras cuentas por cobrar	2,717	-	20,260	-
Otros activos monetarios	1,012	-	89	-
	<u>82,649</u>	<u>-</u>	<u>97,389</u>	<u>-</u>
Pasivos				
Cuentas por pagar comerciales	(85,095)	(403)	(47,932)	(994)
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	(78,108)	-	(19,523)	-
Otros pasivos financieros	(56,250)	-	(62,517)	-
Pasivos financieros por arrendamientos	(264,061)	-	(274,805)	-
Otras provisiones	(2,812)	-	(2,645)	-
Otros pasivos monetarios	(3,334)	-	(4,805)	-
	<u>(489,660)</u>	<u>(403)</u>	<u>(412,227)</u>	<u>(994)</u>
Posición neta de compra de derivados - valor de referencia	424,400	-	342,500	-
Posición activa (pasiva), neta	<u>17,389</u>	<u>(403)</u>	<u>27,662</u>	<u>(994)</u>

La Gerencia ha evaluado el riesgo cambiario de esta 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 2020 corresponde a operaciones de compra de dólares estadounidenses por aproximadamente US\$ 424,400 equivalentes a S/ 1,538,026,000 (US\$342,500 equivalentes a S/1,136,000 al 31 de diciembre de 2019).

Durante el periodo 2020, la Compañía y sus Subsidiarias han registrado una pérdida neta por diferencia en cambio ascendente aproximadamente a S/ 91,372,000 (aproximadamente S/1,810,000, durante el año 2019), la cual se presenta en el rubro "Diferencia de cambio, neta" del estado consolidado de resultados.

4. Efectivo y equivalentes al efectivo

(a) A continuación se presenta la composición de este rubro al 31 de diciembre de 2020 y de 2019:

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

	2020 S/(000)	2019 S/(000)
Caja	186,228	308,325
Banco Central de Reserva del Perú (b)	460,551	171,725
Depósitos a plazo	637,740	108,261
Depósitos en instituciones financieras (c)	130,074	60,898
Remesas en tránsito	15,355	38,015
	<u>1,429,948</u>	<u>687,224</u>

- (b) Al 31 de diciembre de 2020, el rubro "Efectivo y equivalentes al efectivo" del estado consolidado de situación financiera incluye aproximadamente S/25,060,000 y US\$16,695,000 equivalentes a S/60,451,000 (S/3,546,000 y US\$14,548,000 equivalentes a S/48,212,000 al 31 de diciembre de 2019) que representa el encaje legal que debe mantener el Banco por las obligaciones con el público. Estos fondos están depositados en las bóvedas del propio Banco y en el Banco Central de Reserva del Perú (BCRP), y se mantienen dentro de los límites fijados por las disposiciones legales vigentes.

Los fondos de encaje mantenidos en el BCRP no generan intereses, excepto por la parte del encaje exigible en moneda extranjera y moneda nacional que exceda al encaje mínimo legal. Al 31 de diciembre de 2020, el Banco sólo presentó exceso en moneda extranjera por aproximadamente a US\$23,393,000, equivalente a S/ 84,707,000 y devengó interés a una tasa anual de 0.0060 por ciento (exceso en moneda extranjera por aproximadamente US\$11,940,000, equivalente a S/39,569,000 y devengó interés a una tasa anual de 1.25 por ciento, al 31 de diciembre de 2019).

Al 31 de diciembre de 2020, este rubro incluye un depósito overnight en el BCRP por US\$30,500,000 equivalentes a S/110,441,000 que devengó intereses a una tasa anual de 0.13 por ciento (US\$36,200,000 equivalentes a S/119,967,000 que devengó intereses a una tasa anual de 0.0837 por ciento al 31 de diciembre 2019).

Adicionalmente al 31 de diciembre 2020, incluye un depósito a plazo con vencimiento menor a tres meses por S/264,600,000 que devengó intereses a una tasa de 0.131 por ciento

- (c) La Compañía y sus Subsidiarias mantienen cuentas corrientes y de ahorros en bancos locales, las cuales están denominadas en Soles y Dólares Estadounidenses. Estos fondos son de libre disponibilidad y generan intereses a tasas vigentes en el mercado financiero local.

5. Otros activos financieros

- (a) A continuación se presenta la composición de este rubro al 31 de diciembre de 2020 y de 2019:

	2020 S/(000)	2019 S/(000)
Certificados de depósitos negociables (b)	395,545	348,862
Instrumentos financieros derivados	27,624	-
Operaciones en trámite (e)	21,157	3,272
	<u>444,326</u>	<u>352,134</u>

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (b) A continuación se presenta la composición de los certificados de depósitos negociables al 31 de diciembre de 2020 y de 2019:

	2020 S/(000)	2019 S/(000)
Certificados de Depósitos Negociables (c) -		
Costo amortizado	395,178	348,608
Ganancia no realizada	367	254
	<u>395,545</u>	<u>348,862</u>
Por vencimiento -		
Hasta 1 mes	99,996	49,980
De 1 a 3 meses	123,267	-
De 3 meses a 1 año	172,282	298,882
	<u>395,545</u>	<u>348,862</u>

- (c) Los Certificados de Depósito Negociables emitidos por el Banco Central de Reserva del Perú (CDN-BCRP), están denominados en nuevos soles, y devengan tasas efectivas de interés entre 0.44 y 2.35 por ciento anual.

Durante los años 2020 y 2019, los ingresos por rendimientos reconocidos por los CDN-BCRP ascendieron a aproximadamente S/9,485,000 y S/174,000; respectivamente, y se incluye en el rubro "Ingresos ordinarios provenientes de contratos con clientes" del estado consolidado de resultados.

- (d) Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, la Gerencia estimó el valor de mercado de los certificados de depósitos negociables sobre la base de las cotizaciones disponibles en el mercado.
- (e) Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, de acuerdo con la operatividad de la subsidiaria Banco Falabella Perú S.A., las operaciones en trámite están relacionadas principalmente a disposiciones de efectivo en los cajeros automáticos de dicha subsidiaria, efectuados por tarjeta habientes afiliados a Visa que no son clientes del Banco, conciliación de recaudaciones y otras operaciones similares que son efectuadas en los últimos días del mes, que luego son reclasificadas a sus cuentas definitivas al mes siguiente, dicha regularización no afecta los resultados de los estados financieros consolidados.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

6. Colocaciones, neto

(a) A continuación se presenta la composición del rubro, clasificado por situación del crédito:

	2020		2019	
	S/(000)	%	S/(000)	S/(000)
Por tipo -				
Préstamos de consumo e hipotecarios corrientes	1,954,421	81	2,542,879	83
Préstamos de consumo e hipotecarios no corrientes	577,174	24	634,166	20
Créditos vencidos y en cobranza judicial	125,463	5	93,547	3
	<u>2,657,058</u>	<u>110</u>	<u>3,270,592</u>	<u>106</u>
Más (menos):				
Rendimientos devengados de créditos vigentes	47,129	2	69,444	2
Estimación para incobrabilidad de créditos (e)	(279,026)	(12)	(246,289)	(8)
	<u>2,425,161</u>	<u>100</u>	<u>3,093,747</u>	<u>100</u>
Por plazo -				
Corriente	1,847,987		2,459,581	
No corriente	577,174		634,166	
	<u>2,425,161</u>		<u>3,093,747</u>	

Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, el número de clientes del Banco es de aproximadamente 1,210,932 y 1,126,694, respectivamente. No existe concentración significativa de riesgo de crédito debido al tipo de operaciones crediticias que maneja el Banco.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (b) Los clientes están clasificados por riesgo según las normas legales vigentes al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, incluyendo la clasificación generada por el alineamiento de la clasificación de riesgo del cliente en el sistema financiero, como sigue:

Clasificación	2020		2019	
	Importe S/(000)	%	Importe S/(000)	%
Normal	2,249,322	85	2,926,454	89
Con problema potencial	67,372	2	62,726	2
Deficiente	101,287	4	72,265	2
Dudoso	153,890	6	148,771	5
Pérdida	85,187	3	60,376	2
	<u>2,657,058</u>	<u>100</u>	<u>3,270,592</u>	<u>100</u>

Asimismo, la cartera de créditos directos se clasifica por destino como sigue:

	2020 S/(000)	2019 S/(000)
Consumo	2,646,316	3,246,190
Automotriz	9,010	21,844
Hipotecario - Mi Vivienda	1,732	2,558
	<u>2,657,058</u>	<u>3,270,592</u>

- (c) Las tasas de interés aplicadas a la cuenta de colocaciones son pactadas libremente teniendo en cuenta las tasas de interés vigentes en el mercado. Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, las tasas de interés para los créditos de consumo, hipotecarios, comerciales y automotriz fluctuaron de la siguiente manera:

	2020		2019	
	Mínima %	Máxima %	Mínima %	Máxima %
Créditos de consumo, mensual				
Moneda nacional	9.90	99.90	9.90	99.90
Créditos hipotecarios, anual				
Moneda nacional	8.99	20.00	8.99	20.00
Moneda extranjera	9.49	20.00	9.49	20.00
Créditos automotrices, anual				
Moneda nacional	11.20	11.20	11.20	11.20
Moneda extranjera	8.30	12.00	8.30	12.00

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (d) A continuación se presenta la cartera de créditos directos al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, clasificada por vencimiento:

	2020 S/(000)	2019 S/(000)
Vencidos y en cobranza judicial	125,464	93,546
Por vencer -		
Hasta 1 mes	652,090	851,858
De 1 a 3 meses	521,155	602,558
De 3 meses a 1 año	729,622	1,018,736
De 1 año a 3 años	564,528	648,719
De 3 años a más	64,199	55,175
	<u>2,657,058</u>	<u>3,270,592</u>

- (e) El movimiento de la estimación para incobrabilidad de créditos, se muestra a continuación:

	2020 S/(000)	2019 S/(000)
Saldo inicial	246,289	-
Más (menos)		
Estimación cargada a resultados	495,126	5,046
Castigos	(461,610)	-
Saldo proveniente de escisión patrimonial, nota 1	-	241,243
Otros	(779)	-
Saldo final	<u>279,026</u>	<u>246,289</u>

En opinión de la Gerencia, la estimación para incobrabilidad de créditos registrada al 31 de diciembre de 2020 y de 2019 cubre adecuadamente el riesgo de crédito.

7. Cuentas por cobrar comerciales, neto

- (a) A continuación se presenta la composición de este rubro al 31 de diciembre de 2019:

	2020 S/(000)	2019 S/(000)
Terceros (c)	82,210	80,196
Menos - Estimación por desvalorización de cuentas por cobrar (d)	(1,362)	(560)
	<u>80,848</u>	<u>79,636</u>

- (b) Las cuentas por cobrar comerciales están denominadas en moneda nacional y extranjera y no generan intereses.
- (c) Corresponde principalmente a las cuentas por cobrar por venta de mercaderías a diversas empresas locales.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

8. Otras cuentas por cobrar, neto

(a) A continuación se presenta la composición de este rubro al 31 de diciembre de 2020 y de 2019:

	2020 S/(000)	2019 S/(000)
Por naturaleza -		
Activo por transferir (b)	-	55,560
Préstamos y cuentas por cobrar a terceros (c)	40,450	35,081
Impuestos por recuperar (d)	17,136	13,203
Fondos mantenidos en el Banco de la Nación (e)	10,255	6,567
Fondos en garantía para amortización de deuda (f)	6,980	9,943
Depósitos en garantía	2,159	1,556
Cuentas por cobrar a proveedores	1,862	7,742
Crédito fiscal por impuesto general a las ventas	818	128
Siniestros (g)	-	3,003
Otros	16,958	10,194
	<u>96,618</u>	<u>142,977</u>
Menos - Estimación por desvalorización de cuentas por cobrar (h)	<u>(2,881)</u>	<u>(1,866)</u>
	<u>93,737</u>	<u>141,111</u>
Por plazo -		
Corriente	85,001	131,387
No corriente	8,736	9,724
	<u>93,737</u>	<u>141,111</u>

(b) Durante enero de 2020, este activo (terreno) fue transferido a un tercero no relacionado. El importe pactado fue sustancialmente similar al indicado; asimismo, este importe fue cobrado en su totalidad durante dicho mes.

(c) Al 31 de diciembre de 2020, corresponden a cuentas por cobrar por:

	2020 S/(000)	2019 S/(000)
Recaudación Visa (i)	13,730	-
Alquiler de espacios en tienda	6,307	7,985
Subsidios por cobrar a Essalud	5,224	3,729
Comisiones a empresas aseguradoras (ii)	4,152	6,596
Prestamos a Terceros	3,286	-
Préstamos a arrendadores por obras (iii)	-	4,640
Cuentas por cobrar por venta de subsidiaria (iv)	1,809	3,311
Préstamos y adelantos al personal	2,671	3,166
Reclamos a clientes y otros	3,271	5,654
	<u>40,450</u>	<u>35,081</u>

(i) Corresponde a operaciones pendientes de ser liquidadas por visa net a Banco Falabella Perú S.A.

(ii) Corresponde principalmente a comisiones por cobrar a empresas aseguradoras por la colocación de productos por la subsidiaria Banco Falabella Perú S.A.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (iii) Corresponde a cuentas por cobrar a un arrendador por los desembolsos realizados para la construcción de uno de los locales de la Compañía. A la fecha de este informe, la Compañía ha recuperado la totalidad del saldo de la cuenta.
- (iv) Durante el año 2019, las acciones de la subsidiaria Viajes Falabella S.A. que mantenía una de las subsidiarias fueron vendidas por un importe ascendente a US\$1,966,000, equivalente a S/6,569,000. Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, se mantiene una cuenta por cobrar por esta transacción de aproximadamente S/1,809,000 (S/3,311,000 en el año 2019), la cual, de acuerdo con el contrato de compra venta, será cobrada en partes hasta el año 2021.
- (d) Al 31 de diciembre de 2020, incluye S/ 9,086,000 (S/5,155,000 al 31 de diciembre de 2019) correspondientes a las solicitudes de devolución presentadas por las Subsidiarias por pagos a cuenta de impuesto a las ganancias que la Gerencia espera recuperar en el corto plazo.
- Asimismo, al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, incluye S/8,050,000 y S/8,048,000 respectivamente correspondientes a pagos efectuados por las subsidiarias a la Administración Tributaria con relación al impuesto a las ganancias de los ejercicios 2006, 2009 a 2012, y 2014 a 2015. A la fecha de este informe, las subsidiarias han iniciado el proceso de reclamación respectivo y, en opinión de la Gerencia y de sus asesores legales externos, dichos pagos serán recuperados en el mediano plazo.
- (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 2020 serán utilizados para el pago de impuestos durante el período siguiente.
- (f) Corresponde a depósitos en las cuentas recaudadoras para el pago de las obligaciones financieras que se han constituido conforme lo establecen los fideicomisos de administración, garantía y otros firmados por la Compañía y sus Subsidiarias con entidades financieras locales, ver nota 18.
- (g) Corresponde al saldo pendiente de cobro de la indemnización reconocida por la compañía de seguros en relación al siniestro ocurrido por un incendio en una tienda de una subsidiaria, este saldo se recuperó durante el primer semestre del año 2020.
- (h) En opinión de la Gerencia, la estimación para desvalorización de cuentas por cobrar cubre adecuadamente el riesgo de crédito al 31 de diciembre de 2020 y de 2019.

9. Inventarios, neto

- (a) A continuación, se presenta la composición de este rubro al 31 de diciembre de 2020 y de 2019:

	2020 S/(000)	2019 S/(000)
Mercaderías en almacén (b)	1,698,554	1,769,165
Mercaderías por recibir	234,624	252,968
Telas, materiales, envases y repuestos en almacén	6,270	5,972
	<hr/>	<hr/>
	1,939,448	2,028,105
Estimación por desvalorización de inventarios (c)	(100,777)	(76,496)
	<hr/>	<hr/>

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

1,838,671

1,951,609

- (b) Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, corresponden a mercaderías en almacén y en tiendas listas para su venta, catalogadas por las líneas de ropa, accesorios, artefactos, decoraciones y hogar, juguetería, madera, menaje, ferretería, textil, iluminación, muebles y organizadores, aseo, jardín, alimentos perecibles, no perecibles y otros.

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

	2020 S/(000)	2019 S/(000)
Saldo inicial	76,496	-
Saldo proveniente de escisión patrimonial, nota 1	-	74,301
Estimación cargada a resultados	55,887	10,663
Recuperos	<u>(31,606)</u>	<u>(8,468)</u>
Saldo final	<u>100,777</u>	<u>76,496</u>

La estimación para desvalorización de inventarios fue 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 2020 y de 2019.

10. Gastos pagados por anticipado

- (a) A continuación se presenta la composición de este rubro al 31 de diciembre de 2020 y de 2019:

	2020 S/(000)	2019 S/(000)
Por naturaleza -		
Alquileres pagados por adelantado (b)	10,154	10,923
Seguros pagados por anticipado	10,015	9,382
Publicidad pagada por anticipado (c)	3,814	5,553
Mantenimiento y soporte de software	3,280	2,048
Licencias de software	3,004	1,526
Sensores y uniformes de personal	759	1,861
Otros	<u>4,393</u>	<u>3,249</u>
	<u>35,419</u>	<u>34,542</u>
Por plazo -		
Corriente	26,261	24,831
No corriente	<u>9,158</u>	<u>9,711</u>
	<u>35,419</u>	<u>34,542</u>

- (b) Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, corresponde principalmente a desembolsos otorgados por ciertas subsidiarias de la Compañía a terceros no relacionados por contratos de arrendamiento y/o usufructos, relacionados con el alquiler

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

de terrenos en los que actualmente se encuentran ubicadas sus tiendas y almacenes. De acuerdo con las condiciones de dichos desembolsos, éstos serán aplicados contra rentas futuras. La vigencia de dichos contratos es de hasta 25 años.

- (c) Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, corresponde principalmente a pagos adelantados por publicidad en diversos medios de comunicación local. La Gerencia espera que dichos gastos sean consumidos en el curso normal de las operaciones de las Subsidiarias.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

11. Inversiones en asociadas contabilizadas aplicando el método de la participación

(a) A continuación se presenta la composición del rubro a al 31 de diciembre de 2020 y de 2019:

Compañía	Actividad principal	Porcentaje de participación	Porcentaje de participación	2020		2019	
		2020 %	2019 %	Patrimonio neto S/(000)	Participación patrimonial S/(000)	Patrimonio neto S/(000)	Participación patrimonial S/(000)
Servicios Bancarios Compartidos S.A. - Unibanca (*)	Administradora de red de cajeros automáticos	23.13	23.13	66,130	15,296	68,636	15,876
Cámara de Compensación Electrónica (*)	Servicios bancarios	4.47	4.47	13,691	612	10,805	483
Pagos Digitales Peruanos S.A. (*)	Servicios bancarios	0.38	0.80	14,474	55	1,225	98
				<u>94,295</u>	<u>15,963</u>	<u>80,666</u>	<u>16,457</u>

(*) Determinado sobre la base de estados financieros no auditados al 31 de diciembre de 2020.

(b) Al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre 2019 la participación de la Compañía en los resultados del periodo de empresas asociadas ascendió a un total de aproximadamente S/ 3,141,000 y S/ 52,000 respectivamente y se muestra en el rubro "Participación en los resultados netos de asociadas" en el estado consolidado de resultados.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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

(a) A continuación se presenta el movimiento y la composición de los rubros al 31 de diciembre de 2020 y de 2019:

Propiedades de inversión, neto –

	Terrenos S/(000)	Edificios y otras construcciones S/(000)	Instalaciones S/(000)	Total S/(000)
Costo				
Saldo proveniente de escisión patrimonial, nota 1	141,408	10,208	-	151,616
Saldo al 31 de diciembre 2019	141,408	10,208	-	151,616
Adiciones (b)	7,217	11,160	-	18,377
Transferencias	(7,217)	(10,991)	-	(18,208)
Saldo al 31 de diciembre 2020	141,408	10,377	-	151,785
Depreciación acumulada				
Saldo proveniente de escisión patrimonial, nota 1	-	2,810	-	2,810
Adiciones (e)	-	24	-	24
Saldo al 31 de diciembre 2019	-	2,834	-	2,834
Adiciones (e)	-	543	37	580
Saldo al 31 de diciembre 2020	-	3,377	37	3,414
Valor neto en libros				
Al 31 de diciembre 2019	141,408	7,374	-	148,782
Al 31 de diciembre 2020	141,408	7,000	(37)	148,371

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Propiedades, planta y equipo, neto –											
	Terrenos	Edificios y otras construcciones	Mejoras en edificios y otras construcciones alquiladas	Instalaciones	Equipos diversos	Equipos de cómputo	Maquinaria y equipo	Vehículos	Muebles y enseres	Trabajos en curso	Total
	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)
Costo											
Saldo proveniente de escisión patrimonial, nota 1	1,004,992	613,499	2,100,059	643,399	55,867	213,501	258,812	351	727,872	61,675	5,680,027
Adiciones (b)	-	-	348	938	664	602	1,060	-	260	16,518	20,390
Transferencias	-	-	-	351	89	(25)	-	-	236	(651)	-
Retiros y/o ventas	-	-	-	(1,344)	(103)	(645)	-	-	(464)	(440)	(2,996)
Provisión en exceso	-	-	-	-	-	(48)	-	-	-	(151)	(199)
Saldos al 31 de diciembre de 2019	1,004,992	613,499	2,100,407	643,344	56,517	213,385	259,872	351	727,904	76,951	5,697,222
Adiciones (b)	9,352	105	9,703	4,661	1,232	7,042	14,172	-	4,218	230,436	280,921
Transferencias	7,217	45,109	21,527	(47,664)	(40,037)	29,506	160,262	7,927	22,739	(190,514)	16,072
Retiros y/o ventas	(1,586)	96	(38,557)	(13,832)	(5,090)	(31,709)	(19,662)	-	(35,001)	(686)	(146,027)
Provisión en exceso	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajuste	(7,912)	(15,209)	6,564	(6,994)	(2,528)	2,601	2,942	-	20	(2,739)	(23,255)
Saldos al 31 de diciembre de 2020	1,012,063	643,600	2,099,644	579,515	10,094	220,825	417,586	8,278	719,880	113,448	5,824,933
Depreciación acumulada											
Saldo proveniente de escisión patrimonial, nota 1	-	84,075	963,306	300,379	2,435	138,856	141,636	139	447,293	-	2,078,119
Adiciones (e)	-	510	1,981	1,834	513	624	416	-	1,302	-	7,180
Retiros y/o ventas	-	-	-	(572)	(85)	(639)	-	-	(134)	-	(1,430)
Saldos al 31 de diciembre de 2019	-	84,585	965,287	301,641	2,863	138,841	142,052	139	448,461	-	2,083,869
Adiciones (e)	-	14,952	123,242	59,416	6,166	26,960	43,903	307	58,400	-	333,346
Transferencias	-	4,817	(33,172)	(46,413)	(13,742)	7,642	75,557	5,304	7	-	-
Retiros y/o ventas	-	18	(30,525)	(5,763)	(4,973)	(30,961)	(17,459)	-	(31,607)	-	(121,270)
Provisión en exceso	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajuste	-	-	4,273	(4,592)	(1,798)	(13)	2,637	-	14	-	521
Saldos al 31 de diciembre de 2020	-	104,372	1,029,105	304,289	(11,484)	142,469	246,690	5,750	475,275	-	2,296,466
Valor neto en libros											
Saldos al 31 de diciembre de 2020	1,012,063	539,228	1,070,539	275,226	21,578	78,356	170,896	2,528	244,605	113,448	3,528,467
Saldos al 31 de diciembre de 2019	1,004,992	528,914	1,135,120	341,703	53,654	74,544	117,820	212	279,443	76,951	3,613,353

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (b) Al 31 de diciembre de 2020, la Compañía y sus Subsidiarias efectuaron obras para la construcción, remodelación e implementación de nuevas tiendas y centros comerciales, los que demandaron una inversión de aproximadamente S/291,024,000 (aproximadamente S/19,124,000 durante el año 2019).
- (c) Los intereses capitalizados generados por obligaciones financieras por el financiamiento de activos calificados ascendieron a aproximadamente S/ 6,885,000 y S/6,804,000 al 31 de diciembre 2020 y de 2019, respectivamente.
- (d) Al 31 de diciembre de 2019, el costo neto de las propiedades de inversión y propiedades, planta y equipo adquiridos bajo contratos de arrendamiento financiero asciende aproximadamente a S/81,306,000 (aproximadamente a S/86,811,000 al 31 de diciembre de 2019).

- (e) El gasto por depreciación del ejercicio ha sido registrado en los siguientes rubros del estado consolidado de resultados:

	2019 S/(000)	2020 S/(000)
Costo de ventas	3,125	24
Depreciación, nota 27	<u>330,801</u>	<u>7,180</u>
	<u>333,926</u>	<u>7204</u>

- (f) La Gerencia de la Compañía y sus Subsidiarias estiman que cuenta con pólizas de seguros que cubren de manera suficiente la totalidad de sus activos fijos, y sus políticas de seguros son consistentes con la práctica de la industria nacional.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

13. 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	2020 S/(000)	2019 S/(000)
Plazos de arrendamiento (en años)	2 - 99	2 - 99
Costo -		
Saldo inicial	1,561,261	1,561,314
Adiciones	246,500	-
Retiros y/o ventas	(42,537)	(53)
Saldo final	<u>1,765,224</u>	<u>1,561,261</u>
Amortización acumulada -		
Saldo inicial	126,485	123,549
Adiciones (b)	132,481	2,936
Retiros y/o ventas	(11,210)	-
Saldo final	<u>247,756</u>	<u>126,485</u>
Valor neto en libros -	<u>1,517,468</u>	<u>1,434,776</u>

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

	2020 S/(000)	2019 S/(000)
Saldo Inicial	1,747,296	1,738,900
Adiciones por nuevos contratos	219,824	11,821
Gastos por intereses financieros, nota 29	118,102	2,484
Pagos de arrendamiento	(204,473)	(3,451)
Diferencia de cambio	83,284	(2,772)
Otros movimientos	(44,705)	314
Saldo final	<u>1,919,328</u>	<u>1,747,296</u>
Clasificación -		
Corriente	114,670	102,002
No corriente	<u>1804,658</u>	<u>1,645,294</u>
	<u>1,919,328</u>	<u>1,747,296</u>

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

2020 S/(000)	2019 S/(000)
------------------------	------------------------

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Costo de ventas	1,197	26
Estimaciones, depreciación y amortización, nota 27	131,284	2,910
	<u>132,481</u>	<u>2,936</u>

14. Cuentas por pagar comerciales

Este rubro comprende las obligaciones con proveedores locales y del exterior, originadas principalmente por la adquisición de mercaderías. Están denominadas en Soles, Dólares Estadounidenses y en Euros, no devengan intereses y sus vencimientos son en su mayoría corrientes. La Compañía y sus Subsidiarias no han otorgado garantías por dichas obligaciones.

15. Otras cuentas por pagar

(a) El rubro está compuesto por las siguientes partidas:

	2020 S/(000)	2019 S/(000)
Por naturaleza -		
Impuesto general a las ventas por pagar	72,791	62,084
Cobranza por cuenta de terceros (b)	30,941	30,846
Depósitos en garantía entregados a contratistas (c)	25,917	26,951
Tributos, aportaciones y contribuciones laborales por pagar	23,784	25,037
Remuneraciones por pagar	9,802	12,537
Vales de crédito (d)	7,362	8,020
Saldos acreedores de tarjeta de crédito (e)	8,051	7,394
Otros (f)	29,254	33,866
	<u>207,902</u>	<u>206,735</u>

- (b) Las cobranzas por cuenta de terceros están relacionadas con consumos efectuados con la tarjeta CMR Falabella, en los establecimientos con los cuales se ha firmado convenios para el uso de la misma. Dichas partidas son canceladas en el siguiente mes.
- (c) Corresponden a retenciones hechas a los contratistas encargados de la construcción de las tiendas y centros comerciales de las subsidiarias, mantenidas hasta por un año, como garantía del buen funcionamiento de la obra.
- (d) Corresponde a las notas de crédito originadas por devolución de mercadería de los clientes, pendientes de ser utilizadas.
- (e) Corresponde a pagos anticipados de tarjeta habientes que se aplicarán cuando venzan las cuotas respectivas de sus créditos.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

16. Ingresos diferidos

(a) El rubro está compuesto por las siguientes partidas:

	2020 S/(000)	2019 S/(000)
Por naturaleza -		
Ventas no despachadas y devoluciones de clientes	50,909	39,168
Programa de fidelización de clientes (b)	29,321	30,322
Vales de consumo y tarjetas de regalo (c)	11,530	13,691
Derecho de superficie (d)	12,859	7,693
Contratos de alquiler	242	5,384
Productos pendientes de entrega relacionados al programa "Novios"	1,517	3,319
Derechos de llave (e)	1,395	1,624
Otros ingresos diferidos	990	743
	<u>108,763</u>	<u>101,944</u>
Por plazo -		
Corriente	95,750	88,362
No corriente	13,013	13,582
	<u>108,763</u>	<u>101,944</u>

- (b) 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 2020 y de 2019, la Gerencia estima que la provisión registrada es suficiente para cubrir los futuros canjes de sus clientes.
- (c) Corresponde a ventas de vales de mercadería y tarjetas de regalo a distintas empresas pendientes de consumo. El ingreso es reconocido cuando estos vales y tarjetas son utilizados en las tiendas de la Compañía y sus Subsidiarias.
- (d) Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, corresponde a las rentas cobradas por anticipado, relacionadas a un contrato de derecho de usufructo de un inmueble cedido a favor de Cencosud Retail Perú S.A. firmado en el año 2007 por un periodo de 20 años. En opinión de la Gerencia, y sobre la base del contrato de derecho de usufructo, un importe de aproximadamente S/7,014,000 será compensado en el largo plazo (S/6,838,000 en el año 2019).

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (e) Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, corresponde a los derechos de llave y permanencia recibidos de los locatarios que ocupan los espacios en los centros comerciales de las Subsidiarias, los cuales se reconocen como ingreso en el estado consolidado de resultados en función a la duración de los contratos del alquiler correspondientes.

17. Provisiones para beneficios a los empleados

- (a) El rubro está compuesto por las siguientes partidas:

	2020	2019
	S/(000)	S/(000)
Por naturaleza -		
Vacaciones por pagar	45,910	51,360
Participaciones por pagar (b)	28,851	51,915
Compensación por tiempo de servicios	10,651	10,842
Planes de beneficios ejecutivos (c)	9,040	9118
Otros	783	91
	<u>95,235</u>	<u>123,326</u>
Por plazo -		
Corriente	90,574	118,938
No corriente	4,661	4,388
	<u>95,235</u>	<u>123,326</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) Las Subsidiarias han otorgado planes de beneficios en acciones para sus ejecutivos, los cuales serán liquidados en efectivo en un plazo máximo de 3 años. Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019 el valor razonable de dichos planes de beneficios en acciones asciende a S/9,040,000 y S/9,118,000, respectivamente. Durante el año 2020, las Subsidiarias han efectuado pagos por este concepto por aproximadamente S/ 2,865,000, asimismo han reconocido por este concepto un menor gasto de aproximadamente S/1,027,000 el cual se incluye en los gastos de administración en el estado consolidado de resultados y gasto por diferencia en cambio por aproximadamente S/979,000.

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

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

18. Otros pasivos financieros

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

	Tasa de interés efectiva al cierre	Vencimiento	Saldo al 31 de diciembre de 2020			Saldo al 31 de diciembre de 2019		
			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 -								
Obligaciones con el público (b)			2,328,749	715,472	3,044,221	2,169,105	720,225	2,889,330
Préstamos bancarios (c)								
Banco de Crédito del Perú S.A.	2.33 - 6.05	2022	85,000	85,000	170,000	142,857	-	142,857
Scotiabank Perú S.A.	3.25 - 4.85	2022	75,000	52,610	127,610	69,944	127,356	197,300
BBVA Banco Continental S.A.	2.25	2020	-	-	-	1,000	-	1,000
Banco Internacional del Perú S.A. - Interbank	2.30 - 5.06	2025	-	-	-	21,697	57,325	79,022
Citibank del Perú S.A.	2.25	2020	-	-	-	16,000	-	16,000
Fondo Mi Vivienda	7.75 - 12.90	2023	356	873	1,229	322	1,225	1,547
Banco Azteca del Perú S.A.	2.25 - 2.30	2020	-	-	-	15,000	-	15,000
Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Arequipa	3.10 - 3.50	2020	-	-	-	60,000	-	60,000
Banco de la Microempresa S.A.	2.25	2020	-	-	-	12,000	-	12,000
Crediscotia Financiera S.A.	2.25	2020	-	-	-	9,000	-	9,000
Banco Ripley Perú S.A.	2.25	2020	-	-	-	20,000	-	20,000
Banco de Comercio del Perú	2.25	2020	-	-	-	2,000	-	2,000
Banco GNB Perú S.A.	2.25	2020	-	-	-	3,000	-	3,000
			160,356	138,483	298,839	372,820	185,906	558,726
Certificados de depósito negociable (CDN) (d)	3.41 - 3.56	2020	-	-	-	193,133	-	193,133
Bonos corporativos (e)	5.00 - 8.06	2035	71,982	733,525	805,507	74,085	805,315	879,400
Arrendamiento financiero (f)	5.50	2054	15,789	71,394	87,183	15,673	74,683	90,356
Compra con compromiso de recompra de títulos valores - BCRP (g)	3.51	2020	-	-	-	25,800	-	25,800
Operaciones en trámite (k)			18,402	-	18,402	3,488	-	3,488
Intereses por pagar (l)			9,518	-	9,518	13,791	-	13,791
			2,604,796	1,658,874	4,263,670	2,867,895	1,786,129	4,654,024
Pasivos financieros al valor razonable, nota 36 -								
Cobertura de flujos de efectivo			-	980	980	18,164	-	18,164
			-	980	980	18,164	-	18,164
			2,604,796	1,659,854	4,264,650	2,886,059	1,786,129	4,672,188

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (b) Las obligaciones con el público que mantiene la subsidiaria Banco Falabella Perú S.A. presentan la siguiente composición al 31 de diciembre de 2020 y de 2019:

	2019 S/(000)	2019 S/(000)
Obligaciones con el público (i)	3,030,336	2,830,408
Depósitos de empresas del sistema financiero	<u>13,885</u>	<u>58,922</u>
	<u>3,044,221</u>	<u>2,889,330</u>

- (i) Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019 el saldo del rubro "Obligaciones con el público" está conformado por las siguientes partidas:

	2020 S/(000)	2019 S/(000)
Depósitos a plazo (ii)	1,870,092	1,723,929
Depósitos CTS	581,159	625,167
Ahorros	<u>579,085</u>	<u>481,312</u>
	<u>3,030,336</u>	<u>2,830,408</u>

A continuación se presenta el saldo de obligaciones con el público al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, clasificados por vencimiento:

	2020 S/(000)	2019 S/(000)
Hasta 1 mes	559,794	371,200
De 1 a 3 meses	485,414	346,270
De 3 meses a 1 año	830,122	911,400
De 1 a 3 años	534,594	702,113
De 3 años a más	<u>41,327</u>	<u>18,113</u>
	2,451,251	2,349,096
Ahorros (sin vencimiento)	<u>579,085</u>	<u>481,312</u>
	<u>3,030,336</u>	<u>2,830,408</u>

- (ii) Los depósitos a plazo incluyen depósitos recibidos de personas jurídicas y naturales, con vencimientos de entre 30 días y 5 años, y devengan las tasas de interés anual que se detallan en el acápite (iv) de esta nota.
- (iii) Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, la cobertura del Fondo de Seguros de Depósitos por cada cliente es de hasta S/ 101,522, y S/100,661, respectivamente.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (iv) Las tasas de interés que rigen para las operaciones pasivas, que se realizan en moneda nacional y extranjera, se establecen libremente en función a la oferta y demanda, al tipo de captación y la moneda en que se pacta. Al 31 de diciembre de 2020, las tasas anuales de interés de dichas operaciones fluctúan entre 0.20 y 7.50 por ciento anual para depósitos en moneda nacional y entre 0.10 y 2.15 por ciento anual para depósitos en moneda extranjera (entre 0.10 y 7.25 por ciento anual para depósitos en moneda nacional y entre 0.06 y 6.50 por ciento anual para depósitos en moneda extranjera al 31 de diciembre de 2019).
- (c) Los pagarés y préstamos a largo plazo se han obtenido principalmente para capital de trabajo y la inversión en nuevos locales. Los pagarés no cuentan con garantías específicas ni compromisos financieros (covenants) que deban ser cumplidos por la Compañía y sus Subsidiarias.

Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, la Compañía y sus Subsidiarias mantienen líneas de crédito para capital de trabajo con la mayoría de los bancos del sistema financiero local, las cuales, en opinión de la Gerencia, serán destinadas para financiamiento de corto plazo.

- (d) Corresponde a la emisión del Sexto Programa de Certificados de Depósito Negociables del Banco Falabella hasta por un monto máximo de S/350,000,000 o su equivalente en dólares estadounidenses. Los recursos captados mediante la emisión de los Certificados de Depósito Negociables por oferta pública fueron destinados a financiar operaciones propias del giro de negocio del Banco.
- (e) Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, la Compañía y sus Subsidiarias tienen los siguientes programas de bonos corporativos:
- Tercer Programa de Emisión de Bonos Corporativos de la subsidiaria Saga Falabella S.A. hasta por un monto máximo en circulación de S/300,000,000.
 - Primer Programa de Emisión de Bonos Corporativos de Banco Falabella Perú S.A. hasta por un monto máximo en circulación de S/250,000,000.
 - Primer Programa de Bonos Corporativos de la subsidiaria Hipermercados Tottus S.A., hasta por la suma de S/180,000,000.
 - Primer y Segundo Programa de Bonos Corporativos de Falabella Perú S.A.A. hasta por la suma de S/300,000,000 y S/600,000,000, respectivamente. En virtud de la escisión patrimonial mencionada en la nota 1, en diciembre de 2019 Falabella Perú S.A.A. transfirió totalmente los derechos y obligaciones de los bonos corporativos a favor de la Compañía.

Dichos bonos están respaldados con una garantía genérica del patrimonio de la Compañía y algunas de sus Subsidiarias cuentan con dos garantías especiales:

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- Fideicomisos de flujos provenientes de las ventas con tarjeta de crédito y débito Visa (sin incluir CMR Visa), American Express y Mastercard realizadas en ciertas tiendas ubicadas en Lima y provincia y;
 - Los inmuebles sobre los que operan ciertas tiendas de la Compañía, cuyo valor en libros asciende a aproximadamente S/315,067,000 al 31 de diciembre de 2019. (S/330,048,000 al 31 de diciembre de 2019).
- (f) Los contratos de arrendamiento financiero mantenidos por la Compañía y sus Subsidiarias al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, fueron obtenidos para la construcción de locales comerciales en Lima y provincias y para la adquisición de equipos de cómputo, muebles y enseres, equipos diversos e instalaciones, y obras suplementarias. Garantizando dichos contratos, se han constituido fideicomisos sobre los flujos obtenidos en las ventas realizadas con tarjeta de crédito y débito Visa (sin incluir CMR Visa), Mastercard y American Express en los locales arrendados, ver nota 8(f).
- (g) Al 31 diciembre de 2020 y de 2019, corresponde a los pactos de recompra de la subsidiaria Banco Falabella Perú S.A. mediante el cual intercambia moneda extranjera al Banco Central de Reserva del Perú – BCRP, a cambio de moneda nacional, en los cuales ambas partes se obligan a recomprar la moneda extranjera en una fecha posterior.
- (h) Las obligaciones contraídas con las entidades financieras o a través del mercado de capitales peruano por los compromisos descritos detallados en los párrafos (b) al (e) anteriores, son asumidas independientemente por cada una de las subsidiarias de la Compañía, según corresponda y comprenden principalmente lo siguiente:
- No realizar operaciones con las empresas del Grupo Falabella en condiciones que no sean de mercado para operaciones similares. Ni realizar cambios sustanciales en el giro principal y la naturaleza del negocio, directa o indirectamente, salvo que cuente con la aprobación de la Asamblea General.
 - No realizar fusiones, escisiones o adquisición de empresas o negocios cualquiera sea su actividad, reorganizaciones societarias o transformaciones que pudieran generar un cambio sustancial adverso, salvo que cuente con el consentimiento de la Asamblea General.
 - No acordar la distribución de dividendos si ello origina un evento de incumplimiento.
 - Mantener un índice de endeudamiento Pasivo/Patrimonio neto, con un límite máximo que fluctúa entre 1.6 y 3.0.
 - Mantener un índice de cobertura de servicio de deuda, definido como EBITDA / Servicio de Deuda, con un límite mínimo entre 1.4 y 1.6.
 - Mantener un índice de deuda financiera neta ex Banco Falabella/Patrimonio neto menor o igual a 1.3.
 - Mantener un índice Deuda Financiera / Patrimonio neto menor a 1.3..
 - Mantener un índice de Flujos / Servicio de Deuda mayor a 1.5.

En septiembre de 2020, se llevó a cabo la Asamblea General de Obligacionistas de Bonos Corporativos de Saga Falabella en la cual se aprobó la dispensa en favor de Saga Falabella S.A respecto al cumplimiento de las restricciones y responsabilidades establecidas en el Anexo 3 del Prospecto Marco del Tercer Programa de Bonos Corporativos de Saga Falabella S.A, por el período comprendido entre el 30 de septiembre de 2020 y 30 de junio de 2021, inclusive.

El cumplimiento de las obligaciones descritas anteriormente es supervisado por la Gerencia de la Compañía y sus

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Subsidiarias. En opinión de la Gerencia, la Compañía y sus Subsidiarias han cumplido con dichas obligaciones al 31 de diciembre de 2020 y de 2019.

(i) Las obligaciones financieras están garantizadas por hipotecas sobre ciertas propiedades de la Compañía por un total de aproximadamente US\$ 9,795,000 y S/32,239,000, cuyo valor neto en libros asciende a aproximadamente S/47,673,000 al 31 de diciembre de 2020 (S/49,814,000 al 31 de diciembre de 2019).

(ii) El calendario de amortización de las obligaciones a largo plazo con el público, bonos, préstamos y arrendamientos es como sigue:

	2020	2019
	S/(000)	S/(000)
2021	-	842,805
2022	899,491	201,030
2023 a más	763,500	746,709
	<u>1,662,991</u>	<u>1,790,544</u>
Menos - Comisiones de estructuración	<u>(3,137)</u>	<u>(4,415)</u>
Total	<u><u>1,659,854</u></u>	<u><u>1,786,129</u></u>

(k) Las operaciones en trámite están relacionadas con depósitos recibidos los últimos días del mes, cobranza de colocaciones, transferencias y operaciones similares, que son reclasificadas a sus cuentas definitivas en el mes siguiente. Estas transacciones no afectan el resultado del estado financiero consolidado.

(l) Los gastos por intereses devengados en los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y de 2019, relacionados a los otros pasivos financieros, ascienden aproximadamente a S/ 102,397,000 y S/2,954,000, respectivamente, los cuales se presentan en el rubro "Gastos financieros" del estado consolidado de resultados; nota 29(a). Los intereses devengados pendientes de pago al 31 de diciembre de 2020 ascienden aproximadamente a S/9,518,000 (S/ 13,791,000 al 31 de diciembre de 2019).

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

19. Impuesto a las ganancias

(a) A continuación se detallan los componentes que originan el activo y pasivo diferido por impuesto a las ganancias al 31 de diciembre de 2020 y de 2019:

	Saldo proveniente de escisión patrimonial, nota 1 S/(000)	(Cargo)/abono al estado de resultados S/(000)	Al 31 de diciembre de 2019 S/(000)	(Cargo)/abono al estado de resultados S/(000)	Al 31 de diciembre de 2020 S/(000)
Faltantes de inventario no deducibles temporalmente	64,917	(267)	64,650	(4,798)	59,852
Provisiones diversas y otras provisiones no deducibles	37,274	(256)	37,018	(5,840)	31,178
Estimación para incobrabilidad de créditos	25,220	(270)	24,950	1,872	26,822
Provisión para vacaciones	16,422	113	16,535	819	17,354
Estimación para desvalorización de inventarios	15,758	(375)	15,383	(3,098)	12,285
Pérdida tributaria arrastrable	10,184	613	10,797	5,0845	61,642
Estimación por diferencias de inventario	6,098	654	6,752	3,867	10,619
Descuentos por volúmenes de compra	1,340	172	1,512	5,830	7,342
Valor de la marca	(9,939)	44	(9,895)	2,085	(7,810)
Contratos de alquiler	(10,961)	18	(10,943)	1,241	(9,702)
Amortización de activos intangibles	(17,716)	(3,024)	(20,740)	(819)	(21,559)
Diferencia en tasas de depreciación, neto de mayores valores asignados y otros	(150,679)	251	(150,428)	13,155	(137,273)
	<u>(12,082)</u>	<u>(2,327)</u>	<u>(14,409)</u>	<u>65,159</u>	<u>50,750</u>

(b) La composición del saldo del impuesto a las ganancias diferido al 31 de diciembre de 2020 y de 2019 es como sigue:

	2020 S/(000)	2019 S/(000)
Activo diferido por impuesto a las ganancias	231,238	169,671
Pasivo diferido por impuesto a las ganancias	<u>(180,488)</u>	<u>(184,080)</u>
	<u>50,750</u>	<u>(14,409)</u>

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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

	2020 S/(000)	2019 S/(000)
Corriente	94,052	14,466
Diferido	<u>(65,159)</u>	<u>2,327</u>
	<u>28,893</u>	<u>16,793</u>

- (d) A continuación se presenta la conciliación de la tasa efectiva del impuesto a las ganancias con la tasa tributaria:

	2020		2019	
	S/ (000)	%	S/ (000)	%
Resultado antes del impuesto a las ganancias	<u>(59,384)</u>	<u>100.00</u>	<u>47,538</u>	<u>100.00</u>
Gasto teórico	(17,518)	29.50	14,024	29.50
Efecto de tasas de subsidiarias con convenio de estabilidad jurídica	543	(0.91)	(99)	(0.21)
Efecto neto de partidas no deducibles	<u>45,868</u>	<u>(77.24)</u>	<u>2,868</u>	<u>6.04</u>
Impuesto a las ganancias	<u>28,893</u>	<u>(48.65)</u>	<u>16,793</u>	<u>35.33</u>

- e) El activo por impuesto a las ganancias corresponde a las subsidiarias que al 31 de diciembre de 2020 y de 2019 mantienen saldo a favor por pagos a cuenta de dicho impuesto, el mismo que a dichas fechas asciende a S/66,467,000 y S/30,743,000, respectivamente.

El pasivo por impuesto a las ganancias se presenta neto de los pagos a cuenta de dicho impuesto y corresponde a las Subsidiarias que al 31 de diciembre de 2019 mantienen impuesto a las ganancias por pagar. Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019 el impuesto a las ganancias por pagar asciende a S/2,086,000 y S/14,329,000, respectivamente.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

20. Patrimonio neto

(a) Capital emitido -

Al 31 de diciembre de 2020, el capital social está representado por 41,927,046,380 acciones comunes, cuyo valor es de 0.10 Soles por acción.

El capital social inscrito de la sociedad ascendía a la suma de S/1,000. De esta manera, la suma de S/4,192,703,638 incluida en la cifra capital corresponde al aumento de capital producto de la escisión parcial de un bloque patrimonial celebrada entre Falabella Perú S.A.A., en calidad de sociedad escidente, y la sociedad, en calidad de beneficiaria, y acordada mediante Junta General de Accionistas de ambas sociedades, de fecha 4 de diciembre de 2019.

En Junta General de Accionistas de fecha 27 de julio del 2020 se aprobó la capitalización de reserva legal y reserva de libre disposición por un importe de S/ 583,940,882 y S/ 673,870,509, respectivamente. Como consecuencia de dicha transacción, el capital social se redujo a S/ 2,934,893,000.

Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, la estructura de participación accionaria de la Compañía es como sigue:

Participación individual del capital	Número de accionistas	Participación %
Al 31 de diciembre de 2020		
Menor al 10 por ciento	916	0.24
Mayor al 10 por ciento	2	99.76
	<u>918</u>	<u>100.00</u>

Participación individual del capital	Número de accionistas	Participación %
Al 31 de diciembre de 2019		
Menor al 10 por ciento	926	0.24
Mayor al 10 por ciento	2	99.76
	<u>928</u>	<u>100.00</u>

(b) Otras reservas de capital -

Al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre 2019, este rubro incluye las siguientes transacciones:

(b.1) Reserva Legal

Según lo dispone la Ley General de Sociedades se requiere que, como mínimo, el 10 por ciento de la utilidad neta se transfiera a una reserva legal hasta que ésta sea igual al 20 por ciento del capital pagado. Esta reserva se constituye mediante el traslado anual de no menos del 10 por ciento de sus utilidades netas. La reserva legal puede compensar pérdida o puede ser capitalizada, existiendo en ambos casos la obligación de reponerla.

En Junta General de Accionistas de fecha 27 de julio de 2020 se aprobó la constitución de la reserva legal de S/3,038,000 y la capitalización de reserva legal por un importe de S/583,941,000.

(b.2) Otras reservas -

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

El saldo incluye lo siguiente:

- Reservas negativas al 31 de diciembre de 2020 por un total de aproximadamente S/329,000, por el efecto del aumento de la participación en las subsidiarias Saga Falabella S.A.
- Incremento de reservas de libre disposición por un total de aproximadamente S/673,870,000, por aprobación en junta general de accionistas de fecha 27 de julio de 2020.

(c) Resultados no realizados -

Al 31 de diciembre de 2020, la Compañía registró movimientos en los resultados no realizados correspondientes a su participación en algunas subsidiarias por S/111,000.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

21. Participaciones no controladoras

(a) Las participaciones no controladoras se incluyen en el estado consolidado de situación financiera, el estado consolidado de cambios en el patrimonio neto, y el estado consolidado de resultados integrales de acuerdo con el cuadro que se presenta a continuación:

Compañía	Porcentaje de participación de terceros		Patrimonio neto		Utilidad de la compañía		Participación de las participaciones no controladoras en la utilidad de la compañía		Participaciones no controladoras	
	2020 %	2019 %	2020 S/(000)	2019 S/(000)	2020 S/(000)	2019 S/(000)	2020 S/(000)	2019 S/(000)	2020 S/(000)	2019 S/(000)
Saga Falabella S.A.	1.55	1.61	541,127	571,283	(30,116)	14,160	(464)	227	8,372	9,174

(b) A continuación se presenta el movimiento de las participaciones no controladoras al 31 de diciembre de 2020:

	Saga Falabella S.A.	
	2020 S/(000)	2019 S/(000)
Saldo inicial	9,174	-
Saldo proveniente de escisión patrimonial, nota 1	-	8,947
Cambios en la participación en subsidiarias	(338)	-
Ganancia neta del ejercicio	(464)	227
Saldo final	8,372	9,174

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

22. Situación tributaria

- (a) La Compañía y sus Subsidiarias están sujetas al régimen tributario peruano. Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, la tasa del impuesto a la renta es de 29.5 por ciento, sobre la utilidad gravable después de calcular la participación a los trabajadores.

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

- 6.8 por ciento por las utilidades generadas desde el 1 de enero de 2015 hasta el 31 de diciembre de 2016; y
- Por las utilidades generadas a partir del 1 de enero de 2017, cuya distribución se efectúe a partir de dicha fecha, la tasa aplicable será de 5 por ciento. Estas tasas no serán necesariamente aplicables a los accionistas de la Compañía que hubiesen celebrado un Convenio de Estabilidad Jurídica después del 31 de diciembre de 2014 y que se encuentre vigente al tiempo de distribución de la utilidad de un periodo posterior al año 2014.

- (b) El 30 de octubre de 2015, una subsidiaria suscribió con el Estado Peruano un convenio de estabilidad jurídica por un periodo de 10 años a partir de la fecha de suscripción, en virtud del cual el régimen de impuesto a las ganancias no será modificado durante la vigencia del contrato y, por lo tanto, se aplicará lo dispuesto en la ley del Impuesto a la Renta aprobada por la Ley N° 30296 y normas ratificadoras a dicha fecha.

Según dicha ley, la tasa del impuesto a la renta aplicable sobre la utilidad gravable, luego de deducir la participación de los trabajadores será la siguiente:

- Ejercicio 2015 y 2016: 28 por ciento.
- Ejercicio 2017 y 2018: 27 por ciento.
- Ejercicio 2019 en adelante: 26 por ciento.

Al respecto, en atención a la Ley 30296, el impuesto adicional a los dividendos por las utilidades generadas será el siguiente:

- 4.1 por ciento por las utilidades generadas hasta el 31 de diciembre de 2014.
- Por las utilidades generadas a partir de 2015, cuya distribución se efectúen a partir de dicha fecha, serán las siguientes:
 - 2015 y 2016: 6.8 por ciento.
 - 2017 y 2018: 8 por ciento.
 - 2019 en adelante: 9.3 por ciento.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (c) Para propósito de la determinación del Impuesto a la Renta, los precios de transferencia de las transacciones con empresas relacionadas y con empresas residentes en territorios de baja o nula imposición, deben estar sustentados con documentación e información sobre los métodos de valoración utilizados y los criterios considerados para su determinación. Con base en el análisis de las operaciones de la Compañía, la Gerencia y sus asesores legales opinan que, como consecuencia de la aplicación de estas normas, no surgirán contingencias de importancia para la Compañía al 31 de diciembre de 2020 y de 2019.
- (d) La Autoridad Tributaria tiene la facultad de revisar y, de ser aplicable, corregir el impuesto a las ganancias calculado por la Compañía en los cuatro años posteriores al año de la presentación de la declaración de impuestos. Las declaraciones juradas del impuesto a la renta de los años 2015 a 2020 se encuentran pendientes de fiscalización por parte de la Autoridad Tributaria; así como también las declaraciones juradas de IGV, correspondiente a los años 2015 a 2020.

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

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

	Periodo sujeto a fiscalización
Banco Falabella Perú S.A. y Subsidiarias	2016 - 2019
Saga Falabella S.A. y Subsidiarias	2014 - 2019
Hipermercados Tottus S.A. y Subsidiarias	2017 - 2019
Tiendas del Mejoramiento del Hogar S.A. y Subsidiarias	2017 - 2019
Sodimac Perú S.A.	2016 - 2018
Corredores de Seguros Falabella S.A.C. y Subsidiaria	2015 - 2019

Al 31 de diciembre de 2020, la Administración Tributaria mantiene fiscalizaciones en curso por ciertos periodos, sobre el impuesto a las ganancias y el impuesto general a las ventas de la Compañía y algunas de sus subsidiarias. En opinión de la Gerencia de la Compañía y sus Subsidiarias y de sus asesores legales, cualquier eventual determinación de impuestos no sería significativa para los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2020 y de 2019.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (e) Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, la pérdida tributaria arrastrable de la Compañía y algunas subsidiarias asciende en total a S/234,594,000 y S/65,947,000, respectivamente. Para la Compañía, la Gerencia ha decidido optar por el sistema de imputación de pérdidas desde el ejercicio que se produce imputándola año a año, hasta agotar su importe, a las rentas netas de tercera categoría que obtengan en los cuatro (4) ejercicios inmediatos posteriores computados a partir del ejercicio siguiente al de su generación. El saldo que no resulte compensado una vez transcurrido ese lapso, no podrá computarse en los ejercicios siguientes. Asimismo, para las subsidiarias, la Gerencia 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 (d) anterior.
- (f) Las principales normas tributarias emitidas durante el 2020 son las siguientes:
- (i) Se modificó, a partir del 01 de enero de 2019, el tratamiento aplicable a las regalías y retribuciones por servicios prestados por no domiciliados (Decreto Legislativo N° 1369).
 - (ii) Se establecieron las normas que regulan la obligación de las personas jurídicas y/o entes jurídicos de informar la identificación de sus beneficiarios finales (Decreto Legislativo N° 1372).
 - (iii) Se modificó el Código Tributario en la aplicación de la norma antielusiva general (Norma XVI del Título Preliminar del Código Tributario (Decreto Legislativo N° 1422).
 - (iv) Se incluyeron modificaciones a la Ley del Impuesto a la Renta, con vigencia a partir del 1 de enero de 2019, para perfeccionar el tratamiento fiscal aplicable a (Decreto Legislativo N° 1424):
 - El régimen de créditos contra el Impuesto a la Renta por impuestos pagados en el exterior.
 - La deducción de gastos por intereses para la determinación del Impuesto a la Renta empresarial.
 - Se han establecido normas para el devengo de ingresos y gastos para fines tributarios a partir del 1 de enero de 2019 (Decreto Legislativo No 1425).

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

23. Saldos y transacciones con entidades relacionadas

(a) A continuación se muestran las principales transacciones entre entidades relacionadas:

	2020 S/(000)	2019 S/(000)
Ingresos -		
Ingresos por servicios de asesoramiento y otros	11,056	175
Gastos -		
Compras de mercaderías	560,783	8,477
Gastos por servicios computacionales	218,734	2,203
Arriendos y gastos comunes	150,680	2,919
Gastos por asesorías técnicas	48,927	604
Comisiones por compra de mercaderías	18,681	507
Interés por préstamos	2,745	825
Compra de mercaderías	1,555	37
Otros -		
Préstamos recibidos para capital de trabajo	264,350	17,000

A continuación se presenta la composición de las cuentas por cobrar y por pagar a las entidades relacionadas al 31 de diciembre de 2020 y de 2019:

	2020 S/(000)	2019 S/(000)
Cuentas por cobrar (b)		
Mall Plaza Perú S.A. (c)	96,223	-
Hipermercados Tottus S.A. (Chile)	12,815	5,430
Inmobiliaria SIC S.A.	10,163	4,696
Linio Perú S.A.	3,516	519
Falabella S.A. (Argentina)	2,804	780
Sodimac S.A. (Chile)	1,823	634
Promotora CMR Falabella S.A.	1,359	667
Falabella Retail S.A.(Chile)	1,355	996
Open Plaza S.A.	1,181	827
Falabella S.A. (Chile)	1,163	575
Falabella Tecnología Corporativa Limitada (Chile)	319	1,424
Otras	2,234	1,668
	<u>134,955</u>	<u>18,216</u>
Por plazo -		
Corriente	38,850	17,878
No corriente	96,105	338
	<u>134,955</u>	<u>18,216</u>

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

	2020 S/(000)	2019 S/(000)
Cuentas por pagar		
Por compañía -		
Falabella S.A. (Chile) (d)	239,308	-
Falabella Tecnología Corporativa Limitada(Chile) (e)	30,622	10,073
Shearvan Corporate S.A (f)	26,020	14,573
Open Plaza S.A. (g)	19,213	38,941
Falabella Retail S.A. (Chile)	12,140	11,718
Hipermercados Tottus S.A.(Chile)	7,126	7,260
Falabella Inversiones Financieras S.A.	6,833	4,741
Sodimac S.A.	4,555	5,321
Digital Payments Perú S.A.C	4,156	-
DP Factory S.A.	3,338	-
Mall Plaza Perú S.A.	3,131	2,071
Falabella Servicios Profesionales de TI SpA	2,318	4,773
Mall Plaza Inmobiliaria S.A.	894	1,417
Inmobiliaria SIC S.A.	556	1,528
Inversiones Corporativas Beta S.A.C.	-	3,515
Logística y Distribución S.A.C.	-	3,515
Open Plaza Corp S.A.C.	-	1,850
Otras	6,519	7,042
	<u>366,729</u>	<u>118,338</u>
Por plazo -		
Corriente	126,557	116,866
No corriente	240,172	1,472
	<u>366,729</u>	<u>118,338</u>

- b) Las cuentas por cobrar se generan principalmente por habilitación de fondos, servicios y otros, tienen, en su mayor parte, vencimiento corriente y no devengan intereses.
- c) Al 31 de diciembre de 2020, la Compañía y subsidiarias otorgaron un préstamo de S/ 95,000,000 a Mall Plaza Perú S.A., que devenga tasas de interés efectiva anual de 3.35 por ciento, y tiene vencimiento en enero 2022.
- d) Al 31 de diciembre de 2020 una de las Subsidiarias mantiene un saldo por el préstamo recibido de Falabella S.A. (Chile) por S/. 236,850,000 el cual tiene vencimiento no corriente a tasas entre 2.38% y 3.12%
- e) Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019 las cuentas por pagar corresponden por los servicios informáticos que Falabella Tecnología Corporativa Limitada brinda a sus subsidiarias.
- f) Durante los años 2020 y 2019, la Compañía efectuó operaciones con empresas afiliadas del exterior, las cuales se refieren

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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 2020 por S/26,020,000 (S/14,573,000 al 31 de diciembre de 2019).

- g) Corresponde principalmente a operaciones por servicios de alquiler y gastos comunes.

- h) El total de remuneraciones recibidas por los directores y funcionarios clave de la Gerencia durante el periodo 2020 ascendieron a aproximadamente S/ 54,583,000 (aproximadamente S/1,197,000 durante el año 2019), las cuales incluyen a beneficios a corto y largo plazo.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

24. Gastos de ventas y distribución

(a) Los gastos de ventas están compuestos por los siguientes conceptos:

	2020 S/(000)	2019 S/(000)
Gastos de personal, nota 26(c)	698,287	17,765
Servicios prestados por terceros (b)	637,382	14,609
Cargas diversas de gestión	79,621	2,731
Material de empaque, exhibición en tiendas	38,953	1,944
Tributos	20,424	639
	<u>1,474,667</u>	<u>37,688</u>

(b) Los servicios prestados por terceros incluyen principalmente gastos de publicidad, alquileres de locales a terceros, mantenimiento de tiendas, reparaciones y otros servicios como transporte, almacenamiento, servicios públicos.

25. Gastos de administración

Los gastos administrativos están compuestos por los siguientes conceptos:

	2020 S/(000)	2019 S/(000)
Gastos de personal, nota 26(c)	465,499	11,527
Servicios prestados por terceros	451,063	10,458
Cargas diversas de gestión	33,023	1,095
Tributos	12,313	497
	<u>961,898</u>	<u>23,577</u>

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

26. Gastos de personal

(a) Los gastos de personal están compuestos por los siguientes conceptos:

	2020 S/(000)	2019 S/(000)
Remuneraciones	757,983	17,434
Gratificaciones	142,907	1,459
Cargas sociales	76,932	1,885
Vacaciones	56,743	1,277
Compensación por tiempo de servicios	46,015	1,097
Participaciones a los trabajadores	25,722	3,867
Plan de beneficios, nota 17(c)	1,838	159
Otros	55,646	2,114
	<u>1,163,786</u>	<u>29,292</u>

(b) El número promedio de funcionarios y empleados en la Compañía y sus Subsidiarias es de 31,819 en el año 2020 y 32,121 en el año 2019.

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

	2020 S/(000)	2019 S/(000)
Gastos de ventas y distribución, nota 28	698,287	17,765
Gastos de administración, nota 29	465,499	11,527
	<u>1,163,786</u>	<u>29,292</u>

27. Estimaciones, depreciación y amortización

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

	2020 S/(000)	2019 S/(000)
Depreciación, nota 12(f)	330,801	7,180
Depreciación por activos por derecho de uso, nota 13(c)	131,284	2,910
Amortización	47,543	957
Estimación de cobranza dudosa neta de recuperos	7,613	-
Otras estimaciones, netas de recuperos	-	77
	<u>517,241</u>	<u>11,124</u>

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

28. Otros ingresos y gastos

Los otros ingresos y gastos están compuestos por los siguientes conceptos:

	2020 S/(000)	2019 S/(000)
Otros ingresos		
Ingreso por comisiones varias	10,586	139
Ingreso por extorno de pasivos	7,693	-
Indemnizaciones por siniestros	7,518	2,021
Ingreso por baja de contratos de arrendamiento	4,692	-
Reversión de Ejercicios Anteriores	1,913	-
Ganancia por enajenación de propiedades, planta y equipo e intangibles	1,529	416
Ingreso por alquileres	1,120	36
Abonos no identificados	922	-
Ingresos por penalidades	820	245
Otros menores	9,677	705
	<u>46,470</u>	<u>3,562</u>
Otros gastos		
Baja de propiedades, planta y equipos, e intangibles	15,835	462
Remodelación y baja de tiendas	4,899	-
Gastos reparables	2,311	-
Multas	1,042	-
Reclamos de clientes	753	-
Gastos por siniestros	658	2,021
Indemnizaciones	506	-
Otros	7,163	441
	<u>33,167</u>	<u>2,924</u>

- (b) Al 31 de diciembre de 2020 las Subsidiarias han reconocido pérdidas por siniestros por aproximadamente S/ 658,000. Asimismo, la Compañía de seguros reconoció formalmente la indemnización de dichos daños por un importe de S/7,518,000 los cuales fueron cobrados en su totalidad durante el 2020.
- Al 31 de diciembre de 2019 las Subsidiarias han reconocido pérdidas por siniestros por aproximadamente S/2,021,000. Asimismo, la Compañía de seguros reconoció la indemnización de dichos daños por un importe de S/2,021,000. Finalmente, quedaron pendientes de cobro por siniestros S/ 3,003,000, presentados en el rubro "Otras cuentas por cobrar, neto", ver nota 8(a).

29. Ingresos y gastos financieros

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

	2020 S/(000)	2019 S/(000)
Ingresos financieros		
Intereses por depósitos y préstamos	8,711	1,240

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

	2020 S/(000)	2019 S/(000)
Otros ingresos financieros	1,073	25
	<u>9,784</u>	<u>1,265</u>
Gastos financieros		
Intereses por pasivos por arrendamiento, nota 14(c)	118,102	2,484
Intereses sobre obligaciones financieras, nota 18(l)	102,397	2,954
Otros	18,960	280
	<u>239,459</u>	<u>5,718</u>

30. Ganancia por acción básica

El cálculo de la ganancia por acción al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, se presenta a continuación:

	Acciones comunes		
	Acciones en circulación (en miles)	Días de vigencia hasta el cierre del año	Promedio ponderado de acciones (en miles)
Número al 24 de octubre de 2019	10	69	10
Número al 31 de diciembre de 2019	41,927,046	8	4,861,116
	<u> </u>		<u> </u>
Número al 31 de diciembre de 2020	29,348,932	365	36,516,634
	<u> </u>		<u> </u>
	Al 31 de diciembre de 2020		
	Utilidad (numerador) S/(000)	Acciones (denominador) (en miles)	Utilidad por acción S/
Utilidad por acción - básica y diluida	(88,277)	36,516,634	(0.00)
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
	Al 31 de diciembre de 2019		
	Utilidad (numerador) S/(000)	Acciones (denominador) (en miles)	Utilidad por acción S/
Utilidad por acción - básica y diluida	30,745	4,861,116	0.01
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>

31. Contingencias

(a) Operaciones contingentes -

Al 31 de diciembre de 2020, la subsidiaria Banco Falabella Perú S.A., mantiene líneas de crédito no utilizadas por sus

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

clientes y colocaciones concedidas no desembolsadas por aproximadamente S/6,408.000

Considerando que la mayoría de las operaciones contingentes deben llegar a su vencimiento sin que se tenga que hacerles frente, el total de las operaciones contingentes no representa, necesariamente, requerimientos futuros de efectivo; consecuentemente, en opinión de la Gerencia dichas operaciones no generarán pasivos adicionales al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019.

(b) Otras contingencias -

(b.1) En relación a los asuntos denominados "Tributarios" destaca la situación de la subsidiaria Saga Falabella S.A., ya que como consecuencia de la revisión de las declaraciones juradas de los años 2000 a 2005, la filial peruana recibió de la Superintendencia Nacional de Administración Tributaria (SUNAT) diversas Resoluciones de Determinación y Resoluciones de Multa relacionadas al impuesto general a las ventas y al impuesto a las ganancias de los períodos fiscales mencionados, por un monto total actualizado de aproximadamente nuevos S/ 34,901,000.

(b.2) Asimismo, como consecuencia de la revisión de la declaración jurada del ejercicio 2013, las subsidiarias Saga Falabella S.A. e Hipermercados Tottus S.A. recibieron de la SUNAT, diversas resoluciones de determinación y multa relacionadas al impuesto a las ganancias de dicho período fiscal, por un total de aproximadamente S/ 21,048,000 y S/13,224,000, respectivamente. Las subsidiarias han presentado los recursos impugnatorios correspondientes ante la Autoridad Tributaria, encontrándose los mismos en etapa administrativa. 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 2020 y 31 de diciembre de 2019.

(c) Otros -

Al 31 de diciembre de 2020, algunas de las subsidiarias de la Compañía afrontan diversas demandas civiles, laborales otros procesos o reclamaciones administrativas por un total de aproximadamente S/ 6,097,000. 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 y sus subsidiarias, por lo que no es necesario registrar pasivos adicionales por estos conceptos.

32. Derivados

Al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Compañía mantiene contratos "forward" para la compra de moneda extranjera por un valor de referencia total de aproximadamente US\$374,400,000 y US\$342,500,000 respectivamente como se indica en la nota 4, Al 31 de diciembre de 2020 la Compañía ha reconocido una ganancia por aproximadamente S/82,511,000 (pérdida por aproximadamente S/1,560,000 en el año 2019) 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 de instrumentos financieros derivados" del estado consolidado de resultados integrales .

Al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 el valor razonable de los contratos "forward" vigentes a dicha fecha, ascendieron a aproximadamente S/27,624,000 y S/ (18,164,000) y se presenta como parte del rubro "Otros activos financieros" y "Otros pasivos financieros" respectivamente.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Al 31 de diciembre de 2020, la Compañía mantiene un contrato “Swap” de tipo de cambio y de tasa de interés que ha sido designado como un instrumento financiero derivado de cobertura de flujos de efectivo por un monto referencial de US\$ 50,000,000, destinado para cubrir los riesgos en la volatilidad de moneda extranjera y de tasa de interés relacionados del préstamo mantenido con Falabella S.A. por el mismo importe.

33. Segmentos de negocio

La Compañía mantiene, principalmente, tres segmentos de negocio diferenciados:

(a) Retail -

Corresponde a las tiendas por departamentos de Saga Falabella S.A, Saga Falabella Iquitos S.A.C. y Saga Falabella Oriente S.A.C., a Hipermercados Tottus S.A., Hipermercados Tottus Oriente S.A.C. e Hipermercados Tottus Iquitos S.A.C. (antes Open Plaza Oriente S.A.C.) ; Ikso S.A.C y a las tiendas de mejoramiento del hogar, Sodimac Perú S.A., Sodimac Perú Oriente S.A.C., Tiendas del Mejoramiento del Hogar S.A. (antes Maestro Perú S.A.) y Maestro Perú Amazonía S.A.C., ubicadas en Lima y provincias.

(b) Financiero -

Corresponde al Banco Falabella Perú S.A., cuyo objeto social es dedicarse a actuar como empresa bancaria con el fin de promover el desarrollo de actividades productivas y comerciales del país.

(c) Otros -

Corresponde a las actividades desarrolladas por Corredores de Seguros Falabella S.A.C., Inmobiliaria Domel, Industrias Delta S.A.C., Falabella Servicios Generales S.A.C., Contact Center S.A.C ; Falabella Tecnología Perú S.A.C (Antes Servicios Informáticos Falabella S.A.C) Falabella Corporativo Perú S.A.C. ; Digital Payments Perú S.A.C ; Falapuntos S.A.C. e inversiones Falabella S.A.C.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Los principales rubros de los estados financieros individuales de las empresas que consolidan con la Compañía son:

	2020					
	Actividad	Actividad	Otros servicios	Sub - total	Eliminaciones	Total
	retail	financiera				
	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)
Estado de resultados						
Ingresos	10,262,160	924,349	170,355	11,356,864	(132,153)	11,224,711
Costos	(7,511,818)	(589,482)	(63,831)	(8,165,131)	56,934	(8,108,197)
Ganancia bruta	2,750,342	334,867	106,524	3,191,733	(75,219)	3,116,514
Estado de situación financiera						
Cuentas por cobrar	285,295	79,377	1,498,884	1,863,556	-1,559,447	304,109
Colocaciones	-	2,425,161	-	2,425,161	-	2,425,161
Propiedad, planta y equipo, propiedades de inversión y activos por derecho de uso	4,729,932	111,508	352,866	5,194,306	-	5,194,306
Total activo	9,040,677	3,970,876	5,922,059	18,933,612	(5,878,471)	13,055,141
Total pasivo	5,672,451	3,304,792	1,366,439	10,343,682	(1,561,573)	8,782,109
2019						
	Actividad	Actividad	Otros servicios	Sub - total	Eliminaciones	Total
	retail	financiera				
	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)
Estado de resultados						
Ingresos	295,075	27,136	3,668	325,879	(5,450)	320,429
Costos	(190,675)	(10,564)	(1,626)	(202,865)	5,876	(196,989)
Ganancia bruta	104,400	16,572	2,042	123,014	426	123,440
Estado de situación financiera						
Cuentas por cobrar	234,240	212,554	1,140,930	1,587,724	(1,348,761)	238,963
Colocaciones	-	3,093,747	-	3,093,747	-	3,093,747
Propiedad, planta y equipo, propiedades de inversión y activos por derecho de uso	4,569,635	137,250	490,026	5,196,911	-	5,196,911
Total activo	8,559,457	4,372,668	5,183,114	18,115,239	(5,284,124)	12,831,115
Total pasivo	5,042,667	3,596,465	1,192,226	9,831,358	(1,362,108)	8,469,250