

Falabella Perú S.A.A. y Subsidiarias

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

Falabella 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

Estado consolidado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019

	Nota	2020 S/(000)	2019 S/(000)
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	254,460	54,315
Depósitos a plazo con más de tres meses de vencimiento	5(d)	38,023	-
Cuentas por cobrar comerciales, neto	6	34,888	28,200
Otras cuentas por cobrar, neto	7	20,196	20,346
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	21	23,445	50,900
Gastos pagados por anticipado	8	2,754	1,168
Activo por impuesto a las ganancias	17(b)	14,777	8,065
Total activos corrientes		388,543	162,994
Activos no corrientes			
Cuentas por cobrar comerciales, neto	6	4,674	5,741
Otras cuentas por cobrar, neto	7	71,881	70,992
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	21	2,681	2,750
Propiedades de inversión, neto	9	2,937,151	2,831,570
Propiedades, planta y equipo, neto	9	13,166	13,551
Activos intangibles, neto		2,154	1,383
Activos por derecho de uso, neto	10	15,157	16,854
Gastos pagados por anticipado	8	929	1,840
Activo diferido por impuesto a las ganancias	17(f)	13,279	10,978
Crédito mercantil		191,371	191,371
Total activos no corrientes		3,252,443	3,147,030
Total de activos		3,640,986	3,310,024

	Nota	2020 S/(000)	2019 S/(000)
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar comerciales	11	32,932	30,138
Otras cuentas por pagar	12	6,253	6,621
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	21	15,251	8,417
Ingresos diferidos	13	794	4,081
Provisiones para beneficios a los empleados	14	3,606	5,513
Otras provisiones	15	2,571	2,521
Pasivo por impuesto a las ganancias	17(b)	794	8,750
Otros pasivos financieros	16	173,157	89,815
Pasivos financieros por arrendamientos	10(b)	749	637
Total pasivo corriente		236,107	156,493
Pasivos no corrientes			
Otras cuentas por pagar	12	9,911	16,797
Cuentas por pagar a relacionadas	21	356,616	133
Provisiones para beneficios a los empleados	14	118	115
Ingresos diferidos	13	14,593	17,368
Otros pasivos financieros	16	406,315	554,554
Pasivo diferido por impuesto a las ganancias	17(f)	387,511	376,392
Pasivos financieros por arrendamientos	10(b)	32	716
Total pasivo no corriente		1,175,096	966,075
Total de pasivos		1,411,203	1,122,568
Patrimonio			
Capital emitido	18	515,606	515,606
Primas de emisión		(121,676)	(121,676)
Acciones propias en cartera		(203)	(203)
Otras reservas de capital		66,733	26,576
Resultados no realizados		244	244
Resultados acumulados		1,442,344	1,437,735
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		1,903,048	1,858,282
Participaciones no controladoras	19	326,735	329,174
Total patrimonio		2,229,783	2,187,456
Total pasivos y patrimonio		3,640,986	3,310,024

Falabella Perú S.A.A. y Subsidiarias

Estado consolidado de resultados

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

	Nota	2020 S/(000)	2019 S/(000)
Ingresos ordinarios provenientes de contratos con clientes		-	11,282,591
Ingresos por alquileres		252,969	244,905
Costo de ventas		(109,895)	(7,418,244)
Intereses de obligaciones con el público		-	(146,650)
Estimación para desvalorización de colocaciones, neta de recuperos		-	(274,859)
Ganancia bruta		143,074	3,687,743
Gastos de ventas y distribución	22	-	(1,454,504)
Gastos de administración	23	(41,659)	(993,214)
Estimaciones, depreciación y amortización	25	(16,136)	(451,381)
Otros ingresos	26	7,430	63,422
Otros gastos	26	(3,242)	(42,611)
Ingresos financieros	27	1,824	7,657
Gastos financieros	27	(30,711)	(216,668)
Participación en los resultados netos de asociadas		-	3,762
Ganancia por instrumentos financieros derivados	30	-	(22,986)
Diferencia de cambio, neta	4	(279)	32,292
Resultado antes de impuesto a las ganancias		60,301	613,512
Gasto por impuesto a las ganancias	17(d)	(17,974)	(189,383)
Ganancia neta del ejercicio		42,327	424,129
Ganancia neta atribuible a:			
Propietarios de la controladora		44,766	408,519
Participaciones no controladoras	19(a)	(2,439)	15,610
Ganancia neta del ejercicio		42,327	424,129
Ganancia por acción			
Ganancia básica por acción			
Básica por acción ordinaria en operaciones continuadas	28	0.01	0.09

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

Falabella Perú S.A.A. y Subsidiarias

Estado consolidado de resultados integrales

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

	2020 S/ (000)	2019 S/ (000)
Ganancia neta del ejercicio	42,327	424,129
Participación en partidas patrimoniales de subsidiarias, neto de su efecto impositivo	-	325
(Pérdida) ganancia neta por actualización en el valor razonable coberturas de flujos de efectivo	-	1,302
Otros resultados integrales, neto de su efecto impositivo	-	1,627
Total de resultados integrales	42,327	425,756
Atribuible a:		
Accionistas de Falabella Perú S.A.	44,766	410,146
Participaciones no controladoras	(2,439)	15,610
Total de resultados integrales	42,327	425,756

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

Estado consolidado de cambios en el patrimonio neto

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

	Atribuible a los accionistas de Falabella Perú S.A.A.										
				Otras reservas de capital							
	Capital emitido S/(000)	Primas de emisión S/(000)	Acciones propias en cartera S/(000)	Reserva legal S/(000)	Plan de beneficios en acciones S/(000)	Otras reservas S/(000)	Resultados no realizados S/(000)	Resultados acumulados S/(000)	Total S/(000)	Participaciones no controladoras S/(000)	Total S/(000)
Saldos al 1 de enero de 2019	208,309	1,236,679	(203)	41,661	33,882	(48,922)	(1,383)	4,717,474	6,187,497	326,881	6,514,378
Ganancia neta del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	408,519	408,519	15,610	424,129
Otros resultados integrales, neto de su efecto impositivo	-	-	-	-	-	-	1,627	-	1,627	-	1,627
Resultado integral del ejercicio	-	-	-	-	-	-	1,627	408,519	410,146	15,610	425,756
Distribución de dividendos, nota 18(d)	-	-	-	-	-	-	-	(79,277)	(79,277)	(1,129)	(80,406)
Participación en otras reservas de capital	-	-	-	-	-	37	-	-	37	-	37
Cambio de participación en subsidiarias	-	-	-	-	-	(82)	-	-	(82)	(41)	(123)
Efecto por implementación de la NIIF 16	-	-	-	-	-	-	-	(345,660)	(345,660)	(2,974)	(348,634)
Capitalizacion de partidas patrimoniales, nota 18(a)	4,500,000	(1,236,679)	-	-	-	-	-	(3,263,321)	-	-	-
Escisión de bloque patrimonial, nota 2	(4,192,703)	(121,676)	-	-	-	-	-	-	(4,314,379)	(9,173)	(4,323,552)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	515,606	(121,676)	(203)	41,661	33,882	(48,967)	244	1,437,735	1,858,282	329,174	2,187,456
Ganancia neta del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	44,766	44,766	(2,439)	42,327
Resultado integral del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	44,766	44,766	(2,439)	42,327
Constitución de reserva legal nota 18(c)	-	-	-	40,157	-	-	-	(40,157)	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2020	515,606	(121,676)	(203)	81,818	33,882	(48,967)	244	1,442,344	1,903,048	326,735	2,229,783

Falabella Perú S.A.A. y Subsidiarias

Estado consolidado de flujos de efectivo

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

	Nota	2020 S/(000)	2019 S/(000)
Actividades de operación			
Ingresos por actividades ordinarias		254,756	7,753,969
Otros cobros de efectivo relativos a las actividades de operación		22,585	4,828,666
Pagos a proveedores de bienes y servicios		(91,719)	(9,364,326)
Pagos a empleados		(32,258)	(1,233,368)
Pago de impuestos a las ganancias		(25,620)	(173,775)
Intereses pagados		-	(102,956)
Otros pagos de efectivo relativos a la actividad de operación		(31,777)	(659,772)
Efectivo neto proveniente de las actividades de operación		95,967	1,048,438
Actividades de inversión			
Intereses recibidos		4,376	19,805
Depósitos a plazo		(38,000)	3,131
Dividendos recibidos		-	2,959
Venta de propiedades, planta y equipo		2	2,389
Compra de propiedades, planta y equipo y propiedades de inversión	9	(161,173)	(687,984)
Certificados de depósitos negociables		-	(84,210)
Compra de activos intangibles		(1,007)	(47,156)
Préstamos a entidades relacionadas	21	(27,500)	(17,000)
Cobros a entidades relacionadas		67,505	-
Disminución de efectivo por pérdida de control en subsidiarias		-	(1,319)
Otros pagos de efectivo relativos a la actividad de inversión		(86)	(124)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		(155,883)	(809,509)
Actividades de financiamiento			
Obtención de préstamos		217,814	11,051,382
Préstamos de entidades relacionadas		355,500	-
Amortización o pago de préstamos		(130,253)	(10,475,009)
Pagos de pasivos por arrendamientos	10(b)	(811)	(148,256)
Intereses pagados		(32,135)	(134,523)
Dividendos pagados a participaciones controladoras y no controladoras	18(d)	(3)	(80,213)
Pago de arrendamiento financiero	16	(150,087)	(58,635)
Liquidación de contratos derivados		-	(2,265)
Efectivo neto obtenido de (utilizado en) actividades de financiamiento		260,025	152,481
Disminución neta de efectivo y equivalentes al efectivo, antes de las variaciones en las tasas de cambio		200,109	391,410
Efectivo proveniente de escisión patrimonio		-	(1,042,541)
Efectos de las variaciones en las tasas de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		36	309
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del ejercicio		54,315	705,137
Efectivo y equivalentes al efectivo al finalizar el ejercicio		254,460	54,315
Transacciones que no generan flujos de efectivo:			
Adquisición de propiedades de inversión y propiedad, planta y equipo mediante arrendamiento financiero		-	-
Activos por derecho de uso por implementación de la NIIF 16	10(a)	15,157	18,394

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

Falabella Perú S.A.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019

1. Actividad económica

- (a) Falabella Perú S.A.A. (en adelante “la Compañía”), se constituyó en diciembre de 1994 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 dirección registrada de la Compañía es Av. Paseo de la República 3220, San Isidro, Lima, Perú.

- (b) Como consecuencia del proceso de escisión indicado en la nota 2, a partir del 24 de diciembre de 2019, la Compañía es la Principal (holding) de las compañías dedicadas al negocio inmobiliario del Grupo Falabella en el Perú, que incluyen a las siguientes subsidiarias:

- Open Plaza S.A. y Subsidiarias, empresa cuyo objeto social es dedicarse a la prestación de servicios inmobiliarios en general, así como a la administración de centros comerciales. Sus subsidiarias, Inmobiliaria Kainos S.A.C., Logística y Distribución S.A.C., Inversiones Corporativas Gamma S.A. e Inversiones Corporativas Beta S.A. tienen similar objeto social al de Open Plaza S.A. Además, su subsidiaria Open Plaza Corporativo Perú S.A.C. se dedica a la prestación de servicios. La dirección registrada de esta subsidiaria es Av. Paseo de La República N° 3220, San Isidro, Lima.
- Mall Plaza Perú S.A. y Subsidiarias, empresa que fue constituida el 17 de julio de 2006 y cuya actividad principal es dedicarse al desarrollo inmobiliario en general, incluyendo la compra venta de bienes inmuebles, arrendamientos y prestación de servicios de administración de centros comerciales destinados a la distribución y venta de toda clase de bienes. Sus subsidiarias Gemma Negocios S.A.C. y Mall Plaza Inmobiliaria S.A., tienen similar objeto social al de Mall Plaza Perú S.A. La dirección registrada de esta subsidiaria es Av. Mariscal Oscar R. Benavides N° 3866, interior C, piso 3, Urb. El Águila, Callao.
- Inmobiliaria SIC S.A., empresa que se constituyó en noviembre de 2019 producto de la escisión aprobada el 4 de diciembre de 2019; y que se dedica principalmente al desarrollo inmobiliario en general, incluyendo la compra y venta de bienes inmuebles, arrendamientos y administración del Food Court destinados a la distribución y venta de comida rápida. La dirección registrada de esta subsidiaria es Av. Paseo de la República 3220, San Isidro, Lima, Perú.

Hasta la fecha efectiva de dicha escisión, la Compañía mantenía también control sobre 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. y Subsidiarias, empresa que se constituyó en septiembre 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

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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 Teconología 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 N° 250, Pisos 4, 8, 9, 10 y 12, San Borja, Lima.

- Tiendas del Mejoramiento del Hogar S.A. y Subsidiarias, empresa que se constituyó en septiembre 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 dedica a la comercialización de mercadería nacional e importada en el país; Maestro Perú Amazonía S.A.C. dedicada a la venta de productos de ferretería en la región selva; Inmobiliaria Domel S.A.C. dedicada a la compra y administración de bienes inmuebles, inversiones inmobiliarias y otras inversiones en general; e Industrias Delta S.A. dedicada a la administración de bienes inmuebles. Mediante Junta General de Accionistas del 16 de septiembre 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 el 1 de julio de 2004, para dedicarse a la explotación del negocio de hipermercados y supermercados en el territorio nacional. Sus subsidiarias Compañía San Juan S.A.C. e Hipermercados Tottus Oriente S.A.C., se dedican al desarrollo inmobiliario y a la comercialización de mercadería nacional e importada en la región de la selva, respectivamente. En julio de 2015, Compañía San Juan S.A.C. adquirió el 99.99 por ciento de Empresa Gestiones Integrales de Servicios S.A.C., ambas dedicadas a la actividad inmobiliaria. Asimismo, en agosto de 2018, Hipermercados Tottus S.A. adquirió el 99.99 por ciento de Hipermercados Tottus Iquitos S.A.C. (antes Open Plaza Oriente S.A.C.). La dirección registrada de esta subsidiaria es Av. Angamos Este N° 1805 piso 10 Oficina 5, piso 11 Oficina 6A, Surquillo, Lima.
- Corredores de Seguros Falabella S.A.C. y Subsidiaria, empresa que se constituyó en setiembre de 2004 y que se dedica a la venta de pólizas de seguros de las diferentes compañías aseguradoras que operan en 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 Calle Carpaccio N° 250, Piso 4, San Borja, Lima.
- 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, en la que tiene una participación del 99.99 por ciento de las acciones representativas del capital social. La dirección registrada de esta subsidiaria es Av. Paseo de La República N° 3220, Urb. Jardín, San Isidro, Lima.
- 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.

- (c) 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 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 nuestros centros comerciales. 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 los locales dentro de nuestros centros comerciales entre los meses de marzo y junio de 2020. Nuestros centros comerciales operaron bajo aperturas limitadas en función de las actividades permitidas por las autoridades gubernamentales. Debido al cierre de locales y el limitado funcionamiento de los centros comerciales, 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

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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.

2. Reorganización societaria

En Junta General de Accionistas celebrada el 4 de diciembre de 2019, se aprobó el proceso de reorganización societaria mediante el cual la Compañía escindió un bloque patrimonial a favor de Inverfal Perú S.A. conformado principalmente por activos y pasivos relacionados con las subsidiarias dedicadas a los negocios retail, financiero y corredora de seguros, teniendo como fecha efectiva el 24 de diciembre de 2019. Como consecuencia de esta transacción, la Compañía redujo su patrimonio neto en aproximadamente S/4,314,379,000.

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

	S/(000)
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,042,541
Colocaciones	3,020,649
Crédito mercantil	822,601
Inventarios	1,940,757
Propiedades de inversión, neto	148,806
Propiedades, planta y equipo, neto	3,601,908
Activos intangibles, neto	237,129
Activos por derecho de uso, neto	936,730
Pasivo diferido por impuesto a las ganancias	(12,082)
Pasivos financieros por arrendamientos	(1,183,045)
Otras provisiones	(104,999)
Otros pasivos financieros	(5,317,546)
Otros activos y pasivos, neto	(819,070)
	<u>4,314,379</u>
Participación no controladora	<u>9,173</u>
Total escisión bloque patrimonial	<u>4,323,552</u>

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Dicha escisión se realizó con el objetivo de alinear los negocios inmobiliarios 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.

Por otro lado, dicho proceso de escisión ha generado que, desde su fecha efectiva, los activos, pasivos, patrimonio y resultados de la Compañía se reduzcan significativamente con respecto a años anteriores. En opinión de la Gerencia, dicha reducción está de acuerdo con los planes de negocio de la Compañía, son los esperados como resultado de la escisión y no han afectado ni afectarán la continuidad de las operaciones de la Compañía en el corto y largo plazo.

3. 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:

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

Las políticas de contabilidad adoptadas son consistentes con las aplicadas en años anteriores, excepto por las nuevas NIIF y NIC's revisadas que son obligatorias para los periodos que se inician en o después del 1 de enero de 2020 y que son aplicables a las operaciones de la Compañía y sus Subsidiarias. Al respecto, en la nota 2.4 presentamos normas y modificaciones que han entrado en vigencia a dicha fecha; sin embargo, no han tenido impacto en los estados financieros consolidados de la Compañía y sus Subsidiarias al 31 de diciembre de 2020; por lo tanto, no han sido reveladas.

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.

3.2 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;

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- 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 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 S/(000)	2019 S/(000)	2020 S/(000)	2019 S/(000)	2020 S/(000)	2019 S/(000)
		Directa	Indirecta	Directa	Indirecta						
Open Plaza S.A.	Actividades inmobiliarias	99.99	-	99.99	-	1,637,336	1,605,337	311,883	319,970	1,325,453	1,285,367
Logística y Distribución S.A.C.	Actividades inmobiliarias	-	99.99	-	99.99	37,688	31,004	4,826	4,738	32,862	26,266
Inmobiliaria Kainos S.A.C.	Actividades inmobiliarias	-	99.99	-	99.99	56,561	54,271	13,981	15,388	42,580	38,883
Inversiones Corporativas Gamma S.A.	Actividades inmobiliarias	-	99.99	-	99.99	49,573	46,935	182	162	49,391	46,773
Inversiones Corporativas Beta S.A.	Actividades inmobiliarias	-	99.99	-	99.99	64,464	60,330	453	391	64,011	59,939
Open Plaza Corporativo Perú S.A.C.	Servicios administrativos	-	99.99	-	99.99	3,967	3,926	2,009	2,760	1,958	1,166
Mall Plaza Perú S.A.	Actividades inmobiliarias	32.06	-	32.06	-	2,176,495	1,492,992	814,205	522,587	1,362,290	970,405
Gemma Negocios S.A.C.	Actividades inmobiliarias	-	70.00	-	70.00	36,400	36,207	26,713	24,369	9,687	11,838
Mall Plaza Inmobiliaria S.A.	Actividades inmobiliarias	-	99.99	-	99.99	613,638	412,743	419,430	308,297	194,208	104,446
Inmobiliaria SIC S.A.	Actividades inmobiliarias	98.39	-	98.39	-	258,485	250,370	163,301	159,564	95,184	90,806

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

3.3 Nuevos pronunciamientos contables –

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

4. 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 (S/3.317 por US\$1 para la compra y la venta al 31 de diciembre de 2019).

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:

	2020	2019
	US\$(000)	US\$(000)
Activos		
Efectivo y equivalentes al efectivo	625	740
Cuentas por cobrar comerciales	268	75
Otros activos monetarios	882	520
	<u>1,775</u>	<u>1,335</u>

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Pasivos		
Cuentas por pagar comerciales	(1,348)	(657)
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	(926)	(265)
Pasivos financieros por arrendamientos	(216)	(408)
Otros pasivos monetarios	(1,419)	(3,075)
	(3,909)	(4,405)
Posición activa (pasiva), neta	(2,134)	(3,070)

Durante el año 2020, la Compañía y sus Subsidiarias han registrado una pérdida neta por diferencia en cambio ascendente aproximadamente a S/279,000 (ganancia aproximadamente S/32,292,000 durante el año 2019), la cual se presenta en el rubro "Diferencia de cambio, neta" del estado consolidado de resultados.

5. Efectivo y equivalentes al efectivo

(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)
Depósitos a plazo (b)	186,951	14,280
Depósitos en instituciones financieras (c)	67,425	40,008
Caja	84	27
	254,460	54,315

(b) Al 31 de diciembre de 2020 corresponde a depósitos a plazos constituido en bancos locales, en moneda nacional, con vencimientos originales entre 4 y 86 días, los cuales devenga tasas de interés efectivas anuales entre 0.05 y 0.18 por ciento.

Al 31 de diciembre de 2019 corresponde a depósitos a plazos constituido en bancos locales, en moneda nacional, con vencimiento original entre 2 y 5 días, el cual devengó una tasa de interés efectiva anual de 1.5 y 4 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.

(d) Al 31 de diciembre de 2020 una de las subsidiarias mantiene un depósito a plazo por un importe de S/38,023,000 en un banco local, en moneda nacional con vencimiento original de 171 días y devengan una tasa de interés efectiva de 0.22 por ciento anual.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

6. Cuentas por cobrar comerciales, 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 -		
Terceros (b)	57,981	44,153
Menos - Estimación por desvalorización de cuentas por cobrar	(18,419)	(10,212)
	<u>39,562</u>	<u>33,941</u>
Por plazo -		
Corriente	34,888	28,200
No corriente (c)	4,674	5,741
	<u>39,562</u>	<u>33,941</u>

(b) Las cuentas por cobrar comerciales están denominadas en moneda nacional y extranjera y no generan intereses, excepto por las letras por cobrar incluidas en el rubro, las cuales tienen vencimientos corrientes y no corrientes y devengan intereses a una tasa efectiva promedio anual de 12 por ciento.

(c) Corresponde principalmente a las cuentas por cobrar por alquileres por cobrar a terceros, de los cuales una porción equivalente a S/4,674,000 (S/5,741,000 al 31 de diciembre de 2019), vence en el largo plazo.

(d) El movimiento de la estimación por desvalorización de cuentas por cobrar se muestra a continuación:

	2020 S/(000)	2019 S/(000)
Saldo inicial	10,212	10,852
Estimación cargada a resultados, neta de recuperos; nota 25	10,951	1,429
Castigos del año	-	(914)
Otros	(2,744)	(554)
Traslado de saldos por efecto de escisión	-	(601)
Saldo final	<u>18,419</u>	<u>10,212</u>

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.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

7. 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 -		
Anticipos otorgados por recuperar (b)	45,918	45,434
Crédito fiscal por impuesto general a las ventas (c)	31,828	26,011
Fondos mantenidos en el Banco de la Nación (d)	8,729	6,851
Depósitos en garantía (e)	1,537	1,541
Reclamos a la Administración Tributaria (f)	1,401	4,211
Préstamos y cuentas por cobrar a terceros (g)	1,003	570
Fondos en garantía para amortización de deuda (h)	866	1,776
Siniestros (i) y nota 26(b)	-	2,500
Otros	1,794	3,259
	<u>93,076</u>	<u>92,153</u>
Menos - Estimación por desvalorización de cuentas por cobrar (j)	<u>(999)</u>	<u>(815)</u>
	<u>92,077</u>	<u>91,338</u>
Por plazo -		
Corriente	20,196	20,346
No corriente	<u>71,881</u>	<u>70,992</u>
	<u>92,077</u>	<u>91,338</u>

(b) Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, corresponde principalmente a anticipos otorgados por una subsidiaria a una empresa corredora de propiedades, para evaluar la factibilidad y viabilidad de un centro comercial. En años anteriores, dicha Subsidiaria presentó la solicitud para que se le autorice la compra de un terreno ante el Ministerio de la Producción, solicitud que fue denegada durante el año 2017. En consecuencia, la Subsidiaria no podrá adquirir terrenos en la zona fronteriza, ya que, de hacerlo, incurriría en una infracción al artículo 71 de la Constitución de la Constitución Política del Perú.

De acuerdo con los contratos celebrados entre la Subsidiaria y la empresa corredora de propiedades, en caso la autorización para adquirir los terrenos no sea obtenida por la Subsidiaria, los adelantos le serán devueltos en su integridad por la empresa corredora de propiedades. No obstante a ello, a la fecha de este informe, la Gerencia y sus asesores legales externos se encuentran evaluando diversas alternativas; sin embargo, debido a la instancia en la que actualmente se encuentra este proceso de evaluación, la Gerencia ha mantenido los anticipos otorgados como cuentas por cobrar a largo plazo al 31 de diciembre de 2020 y de 2019.

(c) El crédito fiscal por impuesto general a las ventas resulta, principalmente, de los desembolsos incurridos por la de activos fijos y la construcción de nuevos centros comerciales. En opinión de la Gerencia, el crédito fiscal por impuesto general a las ventas será recuperado a través del desarrollo de las operaciones comerciales corrientes de la Compañía y sus Subsidiarias.

(d) De acuerdo con la Resolución de Superintendencia N° 183-2004/SUNAT, los fondos mantenidos en el Banco de la

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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 y de 2019, serán y han sido utilizados respectivamente, para el pago de impuestos durante el periodo siguiente.

- (e) Corresponden a depósitos en garantía relacionados al alquiler en los locales que operan las tiendas de la Compañía y sus Subsidiarias.
- (f) Al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 incluye S/863,000 y S/3,673,000 respectivamente, correspondientes a las solicitudes de devolución presentadas por las Subsidiarias por pagos a cuenta de impuesto a las ganancias y, que la Gerencia espera recuperar en el corto plazo.

Asimismo, al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, incluye S/538,000 correspondientes a pagos efectuados por las subsidiarias a la Administración Tributaria con relación al impuesto a las ganancias de los ejercicios 2012 a 2013. 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.

- (g) Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, corresponden a cuentas por cobrar por:

	2020 S/(000)	2019 S/(000)
Reclamos a proveedores y otros	781	-
Préstamos y adelantos al personal	216	493
Subsidios por cobrar a EsSalud	6	77
	<u>1,003</u>	<u>570</u>

- (h) 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 22.
- (i) Corresponde al saldo pendiente de cobro de la indemnización reconocida por compañías de seguros en relación a siniestros, ver nota 26(b).
- (j) El movimiento de la estimación para desvalorización de otras cuentas por cobrar se muestra a continuación:

	2020 S/(000)	2019 S/(000)
Saldo inicial	815	6,587
Estimación cargada a resultados, neta de recuperos; nota 25	184	3,150
Castigos del año	-	(6,300)
Otros	-	(2,622)
Saldo final	<u>999</u>	<u>815</u>

En opinión de la Gerencia de la Compañía y sus Subsidiarias, la estimación para desvalorización de otras cuentas por cobrar cubre apropiadamente el riesgo de crédito de las otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2020 y de 2019.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

8. 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 -		
Bonificación por apertura de centro comercial	1,112	-
Seguros pagados por anticipado	58	189
Publicidad pagada por anticipado (b)	-	108
Otros	2,513	2,711
	<u>3,683</u>	<u>3,008</u>
Por plazo -		
Corriente	2,754	1,168
No corriente	929	1,840
	<u>3,683</u>	<u>3,008</u>

(b) Al 31 de diciembre 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)

9. 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	Edificios y otras construcciones	Equipo de Cómputo	Maquinaria y Equipo	Instalaciones	Trabajos en curso	Total
	S/(000)	S/(000)			S/(000)	S/(000)	S/(000)
Costo							
Saldo al 1 de enero de 2019	687,302	516,674	-	-	256,864	72,516	1,533,356
Adiciones (b)	7,857	1,587	-	-	1,388	328,185	339,017
Transferencias	60,081	28,073	-	-	(30,522)	(57,632)	-
Reclasificaciones (h)	524,967	641,239	-	-	309,868	19,581	1,495,655
Retiros y/o ventas	(59,266)	(30)	-	-	(316)	-	(59,612)
Otros ajustes	-	-	-	-	-	(1,054)	(1,054)
Escisión de bloque patrimonial, nota 2	(141,408)	(10,208)	-	-	-	-	(151,616)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	1,079,533	1,177,335	-	-	537,282	361,596	3,155,746
Adiciones (b)	10	16,702	-	-	11,042	124,327	152,081
Transferencias	2,493	272,298	591	1,793	78,461	(316,274)	39,362
Retiros y/o ventas	-	(726)	-	-	(509)	(1)	(1,236)
Otros ajustes	-	-	-	-	(649)	-	(649)
Saldo al 31 de diciembre 2020	1,082,036	1,465,609	591	1,793	625,627	169,648	3,345,304
Depreciación acumulada							
Saldo al 1 de enero de 2019	-	22,075	-	-	20,318	-	42,393
Adiciones (e)	-	11,143	-	-	8,819	-	19,962
Reclasificaciones (h)	-	114,728	-	-	132,101	-	246,829
Retiros y/o ventas	-	-	-	-	(151)	-	(151)
Escisión de bloque patrimonial, nota 2	-	(2,810)	-	-	-	-	(2,810)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	-	150,321	-	-	173,855	-	324,176
Adiciones (e)	-	22,075	-	-	20,318	-	42,393
Reclasificaciones (h)	-	32,125	146	554	9,626	-	42,451
Retiros y/o ventas	-	-	-	-	(455)	-	(455)
Ajustes	-	(182)	-	-	(230)	-	(412)
Saldo al 31 de diciembre 2020	-	204,339	146	554	203,114	-	408,153
Valor neto en libros							
Al 31 de diciembre de 2020	1,082,036	1,261,270	445	1,239	422,513	169,648	2,937,151
Al 31 de diciembre de 2019	1,079,533	1,027,014	-	-	363,427	361,596	2,831,570

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Propiedades, planta y equipo, neto –

	Terrenos S/(000)	Edificios y otras construcciones S/(000)	Mejoras en edificios y otras construcciones alquiladas S/(000)	Instalaciones S/(000)	Equipos diversos S/(000)	Equipos de cómputo S/(000)	Maquinaria y equipo S/(000)	Vehículos S/(000)	Muebles y enseres S/(000)	Trabajos en curso S/(000)	Total S/(000)
Costo											
Saldos al 1 de enero de 2019	1,513,000	1,479,987	1,432,458	1,162,663	237,358	228,478	122,283	586	575,309	90,189	6,842,311
Adiciones (b)	16,959	4,938	11,381	11,655	5,275	14,458	12,138	-	10,434	384,472	471,710
Transferencias	-	63,732	154,276	96,281	5,600	13,182	15,614	83	64,732	(413,500)	-
Retiros y/o ventas	-	(2,673)	(11,185)	(17,272)	(12,056)	(32,895)	(6,750)	(166)	(21,939)	(313)	(105,249)
Provisión en exceso (f)	-	-	-	(3,256)	-	-	(196)	-	(235)	(189)	(3,876)
Reclasificaciones (h)	(524,967)	(641,239)	(167,152)	(162,297)	-	-	-	-	-	-	(1,495,655)
Escisión de bloque patrimonial, nota 2	(1,004,992)	(902,900)	(1,419,778)	(1,086,977)	(231,836)	(221,328)	(143,089)	(417)	(608,051)	(60,659)	(5,680,027)
Saldos al 31 de diciembre de 2019	-	1,845	-	797	4,341	1,895	-	86	20,250	-	29,214
Adiciones (b)	-	46	-	-	298	51	-	-	381	474	1,250
Transferencias	-	1,388	-	63	(159)	51	-	-	1,087	(352)	2,078
Retiros y/o ventas	-	-	-	-	-	-	-	-	(42)	-	(42)
Ajuste	-	-	-	-	32	101	516	-	-	-	649
Saldos al 31 de diciembre 2020	-	3,279	-	860	4,512	2,098	516	86	21,676	122	33,149
Depreciación acumulada											
Saldos al 1 de enero de 2019	-	270,207	571,005	581,246	134,384	151,842	80,713	398	314,372	-	2,104,167
Adiciones (e)	-	32,264	92,640	81,246	22,822	26,892	16,096	58	56,215	-	328,233
Retiros y/o ventas	-	(1,109)	(8,556)	(14,824)	(9,128)	(32,667)	(6,129)	(165)	(19,211)	-	(91,789)
Reclasificaciones (h)	-	(114,728)	(20,123)	(111,978)	-	-	-	-	-	-	(246,829)
Escisión de bloque patrimonial, nota 2	-	(186,628)	(634,966)	(535,584)	(145,901)	(145,188)	(90,680)	(205)	(338,967)	-	(2,078,119)
Saldos al 31 de diciembre de 2019	-	6	-	106	2,177	879	-	86	12,409	-	15,663
Adiciones (e)	-	447	-	285	466	487	32	-	2,188	-	3,905
Transferencias	-	31	-	-	101	63	-	-	(158)	-	37
Retiros y/o ventas	-	-	-	-	-	-	-	-	(34)	-	(34)
Ajustes	-	-	-	-	20	51	341	-	-	-	412
Saldo al 31 de diciembre de 2020	-	484	-	391	2,764	1,480	373	86	14,405	-	19,983
Valor neto en libros											
Saldo al 31 de diciembre 2020	-	2,795	-	469	1,748	618	143	-	7,271	122	13,166
Saldo al 31 de diciembre de 2019	-	1,839	-	691	2,164	1,016	-	-	7,841	-	13,551

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (b) Durante el año 2020, la Compañía y sus Subsidiarias adquirieron terrenos que serán destinados a la construcción de tiendas, y efectuaron obras para la construcción, remodelación e implementación de nuevas tiendas y centros comerciales, los que demandaron una inversión de aproximadamente S/ 152,982,000 (aproximadamente S/ 790,993,000 durante el año 2019).
- (c) Los intereses capitalizados generados por obligaciones financieras por el financiamiento de activos calificados ascendieron a aproximadamente S/ 37,141,000 y S/ 26,194,000 al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, respectivamente.
- (d) Al 31 de diciembre de 2020, el costo neto de las propiedades de inversión y propiedades, planta y equipo adquiridos bajo contratos de arrendamiento financiero asciende aproximadamente a S/ 332,242,000 (aproximadamente a S/ 308,301,000 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:

	2020 S/(000)	2019 S/(000)
Costo de ventas	42,393	19,859
Estimaciones, depreciación y amortización, nota 25	3,905	328,233
	<u>46,298</u>	<u>348,092</u>

- (f) Durante los años 2018 se estimaron costos de construcción en exceso correspondientes a la ampliación de ciertas tiendas. Dichos costos fueron extornados durante el año 2019 con cargo al pasivo correspondiente.
- (g) La Gerencia de la Compañía y las 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.
- (h) Ciertos inmuebles del rubro propiedades, planta y equipo han sido reclasificados al rubro propiedades de inversión debido a que son arrendados a compañías relacionadas que, a partir de la escisión patrimonial descrita en la nota 1, ya no son subsidiarias de la Compañía

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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

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

Terrenos y edificaciones	2020 S/(000)	2019 S/(000)
Plazos de arrendamiento (en años)	3 - 40	3 - 40
Costo -		
Saldo inicial	18,392	922,382
Adiciones	-	121,756
Retiros y/o ventas (d)	-	(10,695)
Escisión de bloque patrimonial, nota 2	-	(1,015,051)
Saldo final	<u>18,392</u>	<u>18,392</u>
Amortización acumulada -		
Saldo inicial	1,538	-
Adiciones	1,697	79,998
Retiros y/o ventas	-	(139)
Escisión de bloque patrimonial, nota 2	-	(78,321)
Saldo final	<u>3,235</u>	<u>1,538</u>
Valor neto en libros -	<u>15,157</u>	<u>16,854</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	1,353	1,218,225
Adiciones por nuevos contratos	77	99,775
Gastos por intereses financieros, nota 27	48	75,329
Escisión de bloque patrimonial, nota 2	-	(1,183,045)
Pagos de arrendamiento	(811)	(148,256)
Diferencia de cambio	27	(15,813)
Bajas	87	(13,294)
Otros	-	(31,568)
Saldo final	<u>781</u>	<u>1,353</u>
Clasificación -		
Corriente	749	637
No corriente	32	716
	<u>781</u>	<u>1,353</u>

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (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)
Costo de ventas	1,054	2,964
Estimaciones, depreciación y amortización, nota 25	643	77,034
	<u>1,697</u>	<u>79,998</u>

- (d) Corresponde a cancelaciones de contratos de arrendamiento de algunas agencias bancarias que cerraron durante el periodo 2019.

11. Cuentas por pagar comerciales

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

12. Otras cuentas por pagar

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

	2020 S/(000)	2019 S/(000)
Por naturaleza -		
Depósitos en garantía entregados a contratistas (b)	7,501	14,388
Garantías de arriendos por pagar (c)	4,234	4,491
Tributos, aportaciones y contribuciones laborales por pagar	2,406	3,148
Impuesto general a las ventas por pagar	737	700
Otros	1,286	691
	<u>16,164</u>	<u>23,418</u>
Por plazo -		
Corriente	6,253	6,621
No corriente	9,911	16,797
	<u>16,164</u>	<u>23,418</u>

- (b) Corresponden a depósitos en garantía recibidos de locatarios relacionados con el alquiler de locales dentro de los centros comerciales, los cuales serán devueltos al término del contrato.

- (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.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

13. Ingresos diferidos

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

	2020 S/(000)	2019 S/(000)
Por naturaleza -		
Pie de ingreso (b)	14,217	16,417
Derechos de llave (c)	1,074	2,068
Contratos de alquiler		-
Otros ingresos diferidos	96	2,964
	<u>15,387</u>	<u>21,449</u>
Por plazo -		
Corriente	794	4,081
No corriente	14,593	17,368
	<u>15,387</u>	<u>21,449</u>

(b) Corresponde principalmente al efectivo recibido de un locatario que ocupara un espacio en un centro comercial que viene construyendo una de las Subsidiarias de la Compañía.

(c) 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.

14. Provisiones para beneficios a los empleados

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

	2020 S/(000)	2019 S/(000)
Por naturaleza -		
Vacaciones por pagar	2,005	1,946
Participaciones por pagar (b)	447	3,187
Planes de beneficios ejecutivos (c)	244	258
Compensación por tiempo de servicios	229	237
Otros	799	-
	<u>3,724</u>	<u>5,628</u>
Por plazo -		
Corriente	3,606	5,513
No corriente	118	115
	<u>3,724</u>	<u>5,628</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

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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 de la Compañía 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 31 de diciembre de 2019, el valor razonable de dichos planes de beneficios en acciones asciende a S/245,000 y S/258,000, respectivamente.

Durante el año 2020 las Subsidiarias efectuaron pagos de aproximadamente S/114,000; asimismo han reconocido un menor gasto de aproximadamente S/ 72,000 que se incluyen en los gastos de administración en el estado consolidado de resultados y gasto por diferencia en cambio por aproximadamente S/33,000. Durante el periodo 2019 las Subsidiarias efectuaron pagos de aproximadamente S/ 2,264,000, asimismo han reconocido un gasto de aproximadamente S/1,120,000 que se incluyen en los gastos de administración en el estado consolidado de resultados y un ingreso por diferencia en cambio por aproximadamente S/242,000.

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.

15. Otras provisiones

(a) A continuación se presenta el movimiento de las provisiones al 31 de diciembre de 2020 y de 2019:

	Saldo inicial	Adiciones	Deducciones	Saldo final	
	S/ (000)	S/ (000)	S/ (000)	S/ (000)	
Al 31 de diciembre de 2020					
Corto plazo -					
Provisiones por litigios (b)	108	-	-	108	
Provisión por premios (c)	2,413	141	(1,605)	949	
Otras provisiones	-	1,514	-	1,514	
	<u>2,521</u>	<u>1,655</u>	<u>(1,605)</u>	<u>2,571</u>	
	Saldo inicial S/ (000)	Ajuste inicial por adopción de NIIF 9 S/ (000)	Adiciones S/ (000)	Deducciones S/ (000)	Saldo final S/ (000)
Al 31 de diciembre de 2019					
Corto plazo -					
Provisiones por litigios (b)	28,235	(28,239)	2,298	(2,186)	108
Provisión por premios (c)	28,707	(36,485)	14,533	(4,342)	2,413
Otras provisiones	<u>9,820</u>	<u>(9,199)</u>	<u>245</u>	<u>(866)</u>	<u>-</u>
	<u>66,762</u>	<u>(73,923)</u>	<u>17,076</u>	<u>(7,394)</u>	<u>2,521</u>
Largo plazo -					
Provisiones por litigios (b)	25,324	(20,126)	-	(5,198)	-
Provisión de desmantelamiento	<u>10,657</u>	<u>(10,950)</u>	<u>397</u>	<u>(104)</u>	<u>-</u>
	<u>35,981</u>	<u>(31,076)</u>	<u>397</u>	<u>(5,302)</u>	<u>-</u>

- (b) Corresponde a pasivos contingentes relacionados a procesos en trámite de diversa índole. La provisión del año y las bajas de las contingencias se incluyen en el estado consolidado de resultados, según el rubro al que correspondan. En opinión de la Gerencia, la Compañía y sus Subsidiarias han registrado las provisiones necesarias.
- (c) La provisión del año por premios se incluye como parte del rubro “Gastos de personal” del estado consolidado de resultados, ver nota 24.

16. Otros pasivos financieros

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

			Saldo al 31 de diciembre de 2020			Saldo al 31 de diciembre de 2019		
	Tasa de Interés efectiva al cierre %	Vencimiento	Porción corriente S/(000)	Porción no corriente S/(000)	Total S/(000)	Porción corriente S/(000)	Porción no corriente S/(000)	Total S/(000)
Obligaciones financieras -								
Préstamos bancarios (b)								
Scotiabank Perú S.A.	4.5	2021	90,000	-	90,000	-	150,000	150,000
Banco Internacional del Perú S.A. - Interbank	5.06	2025	-	-	-	6,176	52,875	59,051
Banco de Crédito del Perú S.A.	2.23 - 3.85	2021	60,400	-	60,400	30,000	-	30,000
			150,400	-	150,400	36,176	202,875	239,051
Arrendamientos financieros (c)								
Arrendamiento financiero	6.48 - 9.34	2028	21,510	406,315	427,825	49,593	351,679	401,272
			21,510	406,315	427,825	49,593	351,679	401,272
Intereses por pagar (g)								
			1,247	-	1,247	4,046	-	4,046
			173,157	406,315	579,472	89,815	554,554	644,369

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (b) Al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre 2019, corresponde a préstamos obtenidos de bancos nacionales, con vencimientos entre los años 2020 y 2025, los cuales devengan tasas efectivas fijas anuales entre 2.23 y 5.06 por ciento.

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 bancos del sistema financiero local, las cuales, en opinión de la Gerencia, serán destinadas para financiamiento de corto plazo.

- (c) Al 31 de diciembre de 2020 y 31 diciembre de 2019 la Compañía y sus Subsidiarias mantienen contratos de arrendamiento financiero con instituciones financieras para la construcción, implementación y remodelación de tiendas y centros comerciales en Lima y provincias.

- (d) 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. Las reorganizaciones llevadas a cabo por la Compañía y sus Subsidiarias durante el año 2019 cuentan con las aprobaciones correspondientes.
- No acordar la distribución de dividendos si ello origina un evento de incumplimiento.
- Mantener un índice de endeudamiento Pasivo/Patrimonio neto menor a 1.6.
- Mantener un índice de cobertura de servicio de deuda, definido como EBITDA / Servicio de Deuda mayor a 1.2.
- Mantener un índice Deuda Financiera / Patrimonio menor a 1.5.
- Mantener un índice Deuda Financiera / Activo Fijo menor a 0.75.
- Mantener un índice de Flujos / Servicio de Deuda mayor a 1.3.

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

- (e) Al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, las obligaciones financieras están garantizadas por hipotecas sobre ciertas propiedades de sus Subsidiarias por un total de aproximadamente US\$47,295,000 y S/29,917,000, cuyo valor neto en libros asciende a aproximadamente S/100,082,000
- (f) El calendario de amortización de las obligaciones a largo plazo de préstamos y arrendamientos es como sigue:

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

	2020 S/(000)	2019 S/(000)
2020	-	-
2021	-	180,404
2022 a más	<u>407,554</u>	<u>376,043</u>
	407,554	556,447
Menos - Comisiones de estructuración	<u>(1,239)</u>	<u>(1,893)</u>
Total	<u>406,315</u>	<u>554,554</u>

- (g) 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/28,506,000 y S/128,963,000 respectivamente, los cuales se presentan en el rubro "Gastos financieros" del estado consolidado de resultados; nota 27(a). Los intereses devengados pendientes de pago al 31 de diciembre de 2020, ascienden aproximadamente a S/1,247,000 (S/4,046,000 al 31 de diciembre de 2019).

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

17. 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:

	Al 1 de enero de 2019 S/ (000)	(Cargo)/abono al estado de resultados S/ (000)	(Cargo)/abono que no afecta resultados)	Efecto por venta de acciones de subsidiaria S/ (000)	Exclusión de bloque patrimonial, nota 2 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)
Provisiones diversas y otras provisiones no deducibles	49,513	(844)	(9,511)	(136)	(37,274)	1,748	6,950	8,698
Pérdida tributaria arrastrable	42,580	(20,601)	-	(354)	(10,184)	11,441	6,179	17,620
Faltantes de inventario no deducibles temporalmente	53,249	11,668	-	-	(64,917)	-	-	-
Estimación para incobrabilidad de créditos	17,229	7,991	-	-	(25,220)	-	-	-
Provisión para vacaciones	16,778	1,574	-	(154)	(16,422)	1,776	(717)	1,059
Estimación para desvalorización de inventarios	14,610	1,148	-	-	(15,758)	-	-	-
Estimación por diferencias de inventario	6,635	(537)	-	-	(6,098)	-	-	-
Descuentos por volúmenes de compra	2,590	(1,250)	-	-	(1,340)	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	692	(149)	(543)	-	-	-	-	-
Tasa de depreciación de activos fijos diferentes a tributarias	(525,900)	(4,288)	-	(61)	150,679	(379,570)	(21,406)	(400,976)
Valor de la marca	(13,590)	3,651	-	-	9,939	-	-	-
Contratos de alquiler	(11,935)	974	-	-	10,961	-	-	-
Amortización de activos intangibles	(16,996)	(752)	-	32	17,716	-	(2)	(2)
Ingreso por linealización	(2,935)	1,187	1,241	-	-	(507)	1,245	738
Intereses capitalizados	(398)	96	-	-	-	(302)	(1,067)	(1,369)
	<u>(367,878)</u>	<u>(132)</u>	<u>(8,813)</u>	<u>(673)</u>	<u>12,082</u>	<u>(365,414)</u>	<u>(8,818)</u>	<u>(374,232)</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	13,279	10,978
Pasivo diferido por impuesto a las ganancias	<u>(387,511)</u>	<u>(376,392)</u>
	<u>(374,232)</u>	<u>(365,414)</u>

c) En opinión de la Gerencia, el activo diferido reconocido será aplicado en los próximos años en base a los cambios de valor que producen estas diferencias temporales, así como las utilidades gravables futuras que generarán la Compañía y sus Subsidiarias de acuerdo con sus proyecciones de ingresos y flujos de caja del negocio.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (d) 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	9,156	189,251
Diferido	<u>8,818</u>	<u>132</u>
	<u>17,974</u>	<u>189,383</u>

- (e) 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>60,301</u>	<u>100.00</u>	<u>613,512</u>	<u>100.00</u>
Gasto teórico	17,789	29.50	180,986	29.50
Efecto de tasas de subsidiarias con convenio de estabilidad jurídica	-	-	(2,627)	(0.43)
Efecto neto de partidas no deducibles	<u>185</u>	<u>0.31</u>	<u>11,024</u>	<u>1.80</u>
Impuesto a las ganancias	<u>17,974</u>	<u>29.81</u>	<u>189,383</u>	<u>30.87</u>

- (f) 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/14,777,000 y S/8,065,000, 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 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/794,000 y S/8,750,000, respectivamente.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

18. Patrimonio neto

(a) Capital emitido –

Al 31 de diciembre de 2020, el capital social inscrito de la Compañía asciende aproximadamente a S/515,606,000 incluida como cifra capital es producto de los acuerdos de aumento de capital y escisión patrimonial adoptados en la Junta General de Accionistas de fecha 4 de diciembre de 2019 (ver nota 2), cuyas acciones representativas han sido emitidas y suscritas ante registros Públicos el 21 de julio del 2020.

En Junta General de Accionistas de fecha 4 de diciembre de 2019 se aprobó la capitalización de resultados acumulados y primas de emisión por un importe de S/3,263,321,000 y S/1,237,679,000, respectivamente.

En Junta General de Accionistas de fecha 4 de diciembre de 2019 se aprobó la escisión de un bloque patrimonial en favor de Inverfal Perú S.A., con fecha efectiva 24 de diciembre de 2019, tal como se detalla en la nota 2. Como consecuencia de dicha transacción, el capital social se redujo en S/4,192,703,000.

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	914	0.24
Mayor al 10 por ciento	2	99.76
	<u>916</u>	<u>100.00</u>
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) Acciones propias en cartera -

Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, la Compañía posee 2,035,800 acciones en tesorería, cuyo valor es de 0.10 Soles por acción.

(c) Otras reservas de capital –

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

(c.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 pérdidas o puede ser capitalizada, existiendo en ambos casos la obligación de reponerla.

En Juntas Generales de Accionistas celebradas el 27 de julio de 2020 se acordó la constitución de reserva legal por utilidades el año 2019 por aproximadamente S/40,157,000.

(c.2) Plan de beneficios en acciones

Corresponde al saldo del plan de beneficios en acciones que la Compañía y sus Subsidiarias mantuvieron hasta

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

el año 2018 por un importe de S/33,882,000; y que se encuentra vencido al 31 de diciembre de 2020.

(c.3) Otras reservas -

El saldo incluye lo siguiente:

- La participación de la Compañía en otras reservas patrimoniales de sus subsidiarias por S/2,852,000 al 31 de diciembre de 2020 y 2019.
- Reservas negativas al 31 de diciembre de 2020 y 2019 por un total de aproximadamente S/51,819,000, por el efecto del aumento de la participación en las subsidiarias Saga Falabella S.A. y Banco Falabella Perú S.A. generadas en años anteriores.

(d) Distribución de dividendos -

En sesión de Directorio del 29 de marzo de 2019, se aprobó la distribución de dividendos por un total US\$23,885,870 (equivalentes a aproximadamente S/79,277,000), correspondiente a las utilidades acumuladas al año 2014, los cuales fueron pagados en abril 2019. Los dividendos por acción en la distribución mencionada es US\$0.0115.

(e) Resultados no realizados -

Durante el año 2019, la Compañía registró movimientos en los resultados no realizados correspondientes a su participación en algunas subsidiarias por el valor razonable y la liquidación de los instrumentos financieros derivados que dichas subsidiarias mantienen.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

19. 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)
Inmobiliaria SIC S.A.	1.61	1.61	95,184	90,806	4,378	(1,987)	70	(31)	1,528	1,458
Mall Plaza Perú S.A.	33.33	33.33	966,902	972,493	(5,591)	43,582	(1,864)	14,527	322,300	324,164
Gemma Negocios S.A.C.	30.00	30.00	9,688	11,840	(2,152)	(2,200)	(645)	(660)	2,907	3,552
Saga Falabella S.A.	-	1.61	-	-	-	110,307	-	1,774	-	-
							(2,439)	15,610	326,735	329,174

(b) A continuación se presenta el movimiento de las participaciones no controladoras por los años 2020 y 2019:

	2020				Saga Falabella S.A.	2019			
	Inmobiliaria SIC S.A.	Mall Plaza Perú S.A.	Gemma Negocios Perú S.A.C.	Total		Inmobiliaria SIC S.A.	Mall Plaza Perú S.A.	Gemma Negocios Perú S.A.C.	Total
	S/(000)	S/(000)	S/(000)		S/(000)		S/(000)	S/(000)	S/(000)
Saldo inicial	1,458	324,164	3,552	329,174	11,016	-	310,519	5,346	326,881
Ajuste inicial adopción NIIF 9	-	-	-	-	(958)	-	(882)	(1,134)	(2,974)
Participaciones en otras reservas de capital de Subsidiarias	-	-	-	-	(1,129)	-	-	-	(1,129)
Pagos basados en acciones y otros	-	-	-	-	1,774	(31)	14,527	(660)	15,610
Ganancia (pérdida) neta del ejercicio	70	(1,864)	(645)	(2,439)	(41)	-	-	-	(41)
Cambios en la participación en subsidiarias	-	-	-	-	(10,662)	1,489	-	-	(9,173)
Saldo final	1,528	322,300	2,907	326,735	-	1,458	324,164	3,552	329,174

20. 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.
- 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.

- (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 del 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 2019 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 2019.

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
Open Plaza S.A.	2014,2015, 2017 a 2019
Mall Plaza Perú S.A.	2016 - 2019
Inmobiliaria SIC S.A.	2019
Falabella Perú S.A.A.	2014 - 2019

- (e) Al 31 de diciembre de 2019, 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.
- (f) Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, la pérdida tributaria arrastrable determinada por ciertas subsidiarias de la Compañía ascendía a S/59,728,000 y S/35,462,000, respectivamente. La Gerencia de la Compañía y sus Subsidiarias ha decidido optar por el sistema de imputación de pérdidas desde el ejercicio que se tenga utilidad aplicando el 50 por ciento de la pérdida a los periodos siguientes hasta agotarla. El monto de la pérdida tributaria arrastrable está sujeto al resultado de las revisiones indicadas en el párrafo (d) anterior.
- (g) Las principales normas tributarias emitidas durante 2019 y vigentes en 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

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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.
- (v) 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).

21. 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 arriendos	155,603	-
Ingresos por servicios de asesoramiento y otros	-	8,975
Gastos -		
Reembolsos por compras de mercaderías	-	599,021
Gastos por servicios computacionales	-	116,808
Arriendos y gastos comunes	5,092	74
Gastos por asesorías técnicas	4,955	30,453
Comisiones por mercaderías	-	23,339
Compra de mercaderías	-	2,133
Otras operaciones:		
Préstamos otorgados (e), (f) y (g)	27,500	17,000

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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)		
Hipermercados Tottus S.A., (e)	10,540	3,655
Tiendas del Mejoramiento del Hogar S.A., (f)	6,931	11,821
Saga Falabella S.A., (g)	3,311	34,568
Hipermercados Tottus Oriente S.A.C.	1,634	1200
Sodimac Perú Oriente S.A.C.	1,056	821
Otras	2,654	1,585
	<u>26,126</u>	<u>53,650</u>
Por plazo -		
Corriente	23,445	50,900
No corriente	2,681	2,750
	<u>26,126</u>	<u>53,650</u>
Cuentas por pagar		
Por compañía -		
Falabella S.A. (Chile) (c)	260,970	
Inverfal Perú S.A. (d)	99,313	3,373
Saga Falabella S.A.	7,188	1,934
Plaza S.A.	1,680	2,062
Otras	2,716	1,181
	<u>371,867</u>	<u>8,550</u>
Por plazo -		
Corriente	15,251	8,417
No corriente	356,616	133
	<u>371,867</u>	<u>8,550</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 una de las Subsidiarias mantiene un saldo por el préstamo recibido de Falabella S.A. (Chile) por S/. 260,500,000 el cual tiene vencimiento no corriente.

(d) Durante el periodo 2020, la Compañía y sus Subsidiarias recibieron un préstamo largo plazo de Inverfal Perú S.A. por S/95,000,000; el cuál devenga tasa de interés efectiva anual de 3.35 por ciento, y tiene vencimiento hasta el primer

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

trimestre de 2022.

- (e) Durante el año 2019, la Compañía y sus Subsidiarias otorgaron préstamos por S/26,000,000 a Hipermercados Tottus S.A., a tasas de interés efectivas anuales de entre 1.71 y 3.29 por ciento, los cuales fueron cobrados a su vencimiento en diciembre de dicho año.
- (f) Al 31 de diciembre 2020, la Compañía y sus Subsidiarias otorgaron préstamos a corto plazo a Tiendas de Mejoramiento del Hogar S.A.C. por S/4,000,000, los cuales fueron cobrados durante el primer semestre del año 2020. Durante el año 2019, otorgaron préstamos por S/ 20,000,000 a unas tasas de interés efectivas anuales de entre 2.26 y 3.29 por ciento, de los cuales un importe de S/10,000,000 fue cobrado en dicho año y el saldo de S/10,000,000 tiene vencimiento hasta el primer trimestre del 2020.
- (g) Durante el año 2019, la Compañía y sus Subsidiarias otorgaron préstamos por S/106,000,000 a su relacionada Saga Falabella S.A., a tasas de interés efectivas anuales de entre 1.78 y 3.29 por ciento, de los cuales un importe de S/76,000,000 fue cobrado en dicho año y el saldo de S/30,000,000 tiene vencimiento hasta el primer trimestre del 2020
- (h) El total de remuneraciones recibidas por los directores y funcionarios clave de la Gerencia durante el año 2020 ascendieron a aproximadamente S/3,454,000 (aproximadamente S/55,967,000 durante el año 2019), las cuales incluyen a beneficios a corto y largo plazo.

22. 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 24(b)	-	696,728
Servicios prestados por terceros (b)	-	614,932
Material de empaque, exhibición en tiendas	-	72,935
Cargas diversas de gestión	-	42,239
Tributos	-	27,670
	-	1,454,504

- (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.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

23. Gastos de administración

Los gastos administrativos están compuestos por los siguientes conceptos:

	2020 S/(000)	2019 S/(000)
Gastos de personal, nota 24(b)	20,171	511,241
Servicios prestados por terceros	13,742	430,199
Tributos	7,557	25,140
Cargas diversas de gestión	189	26,634
	<u>41,659</u>	<u>993,214</u>

24. Gastos de personal

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

	2020 S/(000)	2019 S/(000)
Remuneraciones	15,866	774,891
Gratificaciones	1,768	130,095
Cargas sociales	833	79,830
Compensación por tiempo de servicios	635	61,793
Vacaciones	350	59,140
Participaciones a los trabajadores	184	40,544
Plan de beneficios, nota 14(c)	42	3,143
Otros	493	58,533
	<u>20,171</u>	<u>1,207,969</u>

(b) 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 24	-	696,728
Gastos de administración, nota 25	<u>20,171</u>	<u>511,241</u>
	<u>20,171</u>	<u>1,207,969</u>

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

25. Estimaciones, depreciación y amortización

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

	2020 S/(000)	2019 S/(000)
Estimación de cobranza dudosa neta de recuperos, nota 6(d) y 7(j)	11,135	4,579
Depreciación, nota 9(e)	3,905	328,233
Amortización de activos por derecho de uso, nota 10(c)	643	77,034
Amortización,	453	41,092
Otras estimaciones, netas de recuperos	-	443
	<u>16,136</u>	<u>451,381</u>

26. Otros ingresos y gastos

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

	2020 S/(000)	2019 S/(000)
Otros ingresos		
Indemnizaciones por siniestros (b)	3,144	20,834
Indemnizaciones comerciales (c)	1,124	2,404
Ingreso por extorno de pasivos (d)	34	4,239
Ingreso por comisiones varias	-	13,753
Ganancias por venta de inversiones en subsidiaria, nota 3.1	-	5,569
Ingresos de alquileres	-	2,542
Recuperación de impuesto a las ganancias (e)	-	2,426
Ganancia por enajenación de propiedades, planta y equipo	-	386
Otros menores	3,128	11,269
	<u>7,430</u>	<u>63,422</u>
Otros gastos		
Gastos por siniestros (b)	2,019	21,490
Baja de propiedades, planta y equipos, e intangibles	786	4,866
Provision por deterioro de activos	-	2,513
Pérdida por enajenación de propiedades, planta y equipo	-	1,785
Multas	-	1,386
Indemnizaciones	-	504
Gastos de ejercicios anteriores	-	411
Ajuste por faltante de inventario físico de activos	-	397
Otros	437	9,259
	<u>3,242</u>	<u>42,611</u>

(b) Al 31 de diciembre de 2020 las Subsidiarias han reconocido pérdidas por siniestros por aproximadamente S/2,019,000. Asimismo, la compañía de seguros reconoció formalmente la indemnización de dichos daños por un importe de S/3,144,000, de los cuales se cobraron en su totalidad durante el año 2020.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Al 31 de diciembre de 2019 las Subsidiarias han reconocido pérdidas por siniestros por aproximadamente S/21,490,000. Asimismo, la compañía de seguros reconoció formalmente la indemnización de dichos daños por un importe de S/20,834,000, de los cuales se cobraron S/18,334,000 durante el año 2019, mientras que el saldo de S/2,500,000 se estima sea recuperado en el 2020, se presenta en el rubro "Otras cuentas por cobrar, neto", ver nota 7(a).

- (c) Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, corresponde principalmente a indemnizaciones por término anticipado de los contratos de alquiler en los centros comerciales de las subsidiarias, los cuales son cobrados durante el año correspondiente.
- (d) Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, la Compañía y sus Subsidiarias extornaron pasivos y provisiones para contingencias de naturaleza laboral, tributaria e inmobiliaria que, en opinión de la Gerencia y de sus asesores legales, ya no representan una obligación ni contingencias probables para la Compañía y sus Subsidiarias.
- (e) Corresponde a la devolución del impuesto a la renta del año 2009.

27. Ingresos y gastos financieros

- (a) Los ingresos y gastos financieros están compuestos por los siguientes conceptos:

	2020 S/(000)	2019 S/(000)
Ingresos financieros		
Intereses por depósitos y préstamos	1,689	4,429
Intereses por impuesto a las ganancias por recuperar	-	860
Otros ingresos financieros	135	2,368
	<u>1,824</u>	<u>7,657</u>
Gastos financieros		
Intereses sobre obligaciones financieras, nota 16(g)	28,506	128,963
Intereses sobre arrendamientos, nota 10(b)	48	75,329
Otros	2,157	12,376
	<u>30,711</u>	<u>216,668</u>

- (b) Corresponde a la comisión generada por prepagar deudas con entidades financieras del mercado local, según contrato establecido.

28. Ganancia por acción básica

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

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Al 31 de diciembre de 2020				
	Utilidad (numerador) S/(000)	Acciones (denominador) (en miles)	Días de vigencia hasta el cierre del año	Utilidad por acción S/
Utilidad por acción básica	42,327	5,156,063	365	0.01
Al 31 de diciembre de 2019				
	Utilidad (numerador) S/(000)	Acciones (denominador) (en miles)	Días de vigencia hasta el cierre del año	Utilidad por acción S/
Utilidad por acción básica	424,129	4,492,912	365	0.09

29. Contingencias

(a) Operaciones contingentes -

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, dichas operaciones no generaron pasivos adicionales al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019.

La Gerencia y sus asesores legales consideran que no es necesario registrar pasivos adicionales en los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2020 y de 2019 en relación a estas contingencias.

(b) Otros -

Al 31 de diciembre de 2020 algunas de las subsidiarias de la Compañía afrontan diversas demandas civiles, otros procesos o reclamaciones administrativas por un total de aproximadamente S/352,000. Dichas demandas corresponden principalmente a indemnizaciones por daños y perjuicios, 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.

30. Derivados

- (a) Al 31 de diciembre de 2019 los instrumentos financieros derivados generaron pérdida por S/. (22,986,000) aproximadamente, el cual se muestra en el Estado de Resultados Consolidados como Pérdida por instrumentos financieros derivados.
- (b) Durante el año 2019, la Compañía liquidó el contrato "Swap" como resultado de la liquidación, la Compañía ha reconocido una pérdida por aproximadamente S/ 115,000 registrados en el rubro Ganancia por instrumentos financieros derivados" del Estado consolidado de resultados, y en los otros resultados integrales del año por S/ 1,302,000 registrados en la partida patrimonial "resultados no realizados.

31. Segmentos de negocio

Al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Compañía mantiene como único segmento el negocio inmobiliario, correspondiente a las actividades que realizan Open Plaza S.A. y Subsidiarias y Mall Plaza Perú S.A. y Subsidiarias. Además al 31 de diciembre del 2019 la Compañía mantenía los siguientes segmentos, los cuales producto de la escisión descrita en la nota 2 fueron trasladados a Inverfal Perú S.A.

(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., 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 servicios -

Corresponde a las actividades que realizan Inmobiliaria Domel S.A., Corredores de Seguros Falabella S.A.C., Industrias Delta S.A.C., Falabella Servicios Generales S.A.C., Contact Center S.A.C y Falabella Tecnología Perú S.A., Falabella Corporativo Perú S.A.C. (antes Falabella Servicios Centrales S.A.C) y Falabella Inversiones S.A.C.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Los principales rubros de los estados financieros individuales de las empresas que impactan en la Compañía son:

2020						
	Actividad retail	Actividad financiera	Actividad Inmobiliaria y Otros Servicios	Sub - total	Eliminaciones	Total
	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)
Estado de resultados						
Ingresos	-	-	283,496	283,496	(30,527)	252,969
Costos	-	-	(153,723)	(153,723)	43,752	(109,971)
Ganancia bruta	-	-	129,773	129,773	13,225	142,998
Estado de situación financiera						
Cuentas por cobrar	-	-	456,476	456,476	(298,681)	157,795
Colocaciones	-	-	-	-	-	-
Propiedad, planta y equipo , propiedades de Inversión y activos por derecho de uso	-	-	2,993,633	2,993,633	(28,159)	2,965,474
Total activo	-	-	6,326,113	6,326,113	(2,685,097)	3,641,016
Total pasivo	-	-	1,844,170	1,844,170	(432,937)	1,411,233
2019						
	Actividad retail	Actividad financiera	Actividad Inmobiliaria y Otros Servicios	Sub - total	Eliminaciones	Total
	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)
Estado de resultados						
Ingresos	10,188,415	1,158,361	572,194	11,918,970	(391,474)	11,527,496
Costos	(7,384,056)	(508,707)	(223,521)	(8,116,284)	276,531	(7,839,753)
Ganancia bruta	2,804,359	649,654	348,673	3,802,686	(114,943)	3,687,743
Estado de situación financiera						
Cuentas por cobrar	-	-	178,929	178,929	-	178,929
Propiedad, planta y equipo , propiedades de Inversión y activos por derecho de uso	-	-	2,861,975	2,861,975	-	2,861,975
Total activo	-	-	3,310,024	3,310,024	-	3,310,024
Total pasivo	-	-	1,122,568	1,122,568	-	1,122,568