

Inverfal Perú S.A.A. y Subsidiarias

Estados financieros intermedios consolidados (no auditados) al 31 de marzo de 2021 comparativo con 31 de diciembre de 2020 y 31 de marzo 2020, según corresponda.

Inverfal Perú S.A.A. y Subsidiarias

Estados financieros consolidados (no auditados) al 31 de marzo de 2021
comparativo con 31 diciembre de 2020 y 31 de marzo 2020, según corresponda

Contenido

Estados financieros consolidados

Estado consolidado de situación financiera

Estado consolidado de resultados

Estado consolidado de resultados integrales

Estado consolidado de cambios en el patrimonio neto

Estado consolidado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros consolidados

Inverfal Perú S.A.A. y Subsidiarias

Estado consolidado de situación financiera
Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

	Nota	2021 S/ (000)	2020 S/ (000)		Nota	2021 S/ (000)	2020 S/ (000)
Activos				Pasivos y patrimonio			
Activos corrientes				Pasivos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	1,270,508	1,428,182	Cuentas por pagar comerciales	13	1,231,949	1,521,688
Otros activos financieros	5	580,147	434,811	Otras cuentas por pagar	15	157,119	204,000
Colocaciones, neto	6	1,644,337	1,857,976	Cuentas por pagar a entidades relacionadas	22(a)	178,681	126,557
Cuentas por cobrar comerciales, neto	7	65,345	75,112	Ingresos diferidos		85,335	95,750
Otras cuentas por cobrar, neto	8	145,533	84,323	Provisiones para beneficios a los empleados	16	121,384	90,574
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	22(a)	134,339	38,850	Otras provisiones		54,543	76,847
Inventarios, neto	9	2,072,862	1,838,671	Otros pasivos financieros	17	2,714,717	2,604,796
Gastos pagados por anticipado	10	28,620	26,261	Pasivo por impuesto a las ganancias	18(e)	3,532	2,086
Activo por impuesto a las ganancias	18(e)	71,078	66,467	Pasivos financieros por arrendamientos	14 (b)	115,369	114,670
Otros activos no financieros		57	59				
Total activos corrientes		6,012,826	5,850,712	Total pasivo corriente		4,662,629	4,836,968
Activos no corrientes				Pasivos no corrientes			
Otros activos financieros	5	9,346	0	Otras cuentas por pagar	15	-	400
Colocaciones a largo plazo, neto	6	557,342	577,174	Cuentas por pagar a entidades relacionadas	22(a)	246,872	240,172
Cuentas por cobrar comerciales, neto	7	-	-	Ingresos diferidos		12,978	13,013
Otras cuentas por cobrar, neto	8	8,658	9,100	Provisiones para beneficios a los empleados	16	7,253	4,661
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	22(a)	249	96,105	Otras provisiones		34,344	33,560
Gastos pagados por anticipado	10	9,034	9,158	Otros pasivos financieros	17	1,805,348	1,659,454
Inversiones en asociadas contabilizadas aplicando el método de la participación	11	16,453	15,963	Pasivo diferido por impuesto a las ganancias	18 (b)	179,646	180,488
Propiedades de inversión, neto	12	148,308	148,371	Pasivos financieros por arrendamientos	14 (b)	1,848,990	1,804,658
Propiedades, planta y equipo, neto	12	3,493,715	3,528,467				
Activos intangibles, neto		241,748	239,957	Total pasivo no corriente		4,135,431	3,936,406
Activos por derecho de uso, neto	14	1,523,588	1,517,468				
Activo diferido por impuesto a las ganancias	18 (b)	241,157	231,238	Total de pasivos		8,798,060	8,773,374
Crédito Mercantil		822,601	822,601				
Otros activos no financieros		78	92	Patrimonio			
Total activos no corrientes		7,072,277	7,195,694	Capital emitido	19	2,934,893	2,934,893
				Primas de emisión		121,676	121,676
				Otras reservas de capital		1,260,520	1,260,520
				Resultados no realizados		(972)	111
				Resultados acumulados		(37,169)	(52,540)
				Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		4,278,948	4,264,660
Total de activos		13,085,103	13,046,406	Participaciones no controladoras	20	8,095	8,372
				Total patrimonio		4,287,043	4,273,032
				Total pasivos y patrimonio		13,085,103	13,046,406

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

Inverfal Perú S.A.A. y Subsidiarias

Estado consolidado de resultados

Por los periodos terminados el 31 de marzo de 2021 y 31 de marzo de 2020

	Nota	2021 S/ (000)	2020 S/ (000)
Ingresos ordinarios provenientes de contratos con clientes		2,985,451	2,588,168
Ingresos por alquileres		4,621	4,748
Costo de ventas		(2,053,272)	(1,694,202)
Intereses de obligaciones con el público		(29,324)	(44,390)
Estimación para desvalorización de colocaciones, neta de recuperos	6 (e)y(f)	(57,459)	(86,081)
Ganancia bruta		<u>850,017</u>	<u>768,243</u>
Gastos de ventas y distribución	23	(400,434)	(348,465)
Gastos de administración	24	(272,116)	(241,473)
Estimaciones, depreciación y amortización	25	(131,152)	(129,838)
Otros ingresos	26	27,269	13,782
Otros gastos	26	(3,817)	(3,647)
Ingresos financieros	27	1,295	1,139
Gastos financieros	27	(53,444)	(51,730)
Participación en los resultados netos de asociadas	11(b)	505	692
Resultados de instrumentos financieros derivados	30	66,610	33,932
Diferencia de cambio, neta	3	(46,901)	(37,534)
Resultado antes de impuesto a las ganancias		<u>37,832</u>	<u>5,101</u>
Gasto por impuesto a las ganancias	22(c)	(22,738)	(13,483)
(Pérdida) ganancia neta del ejercicio		<u>15,094</u>	<u>(8,382)</u>
Ganancia neta atribuible a:			
Propietarios de la controladora		15,371	(8,169)
Participaciones no controladoras	20 (a)	(277)	(213)
(Pérdida) ganancia neta del ejercicio		<u>15,094</u>	<u>(8,382)</u>
Ganancia por acción			
Básica por acción ordinaria en operaciones continuadas	28	0.0005	(0.0002)

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

Inverfal Perú S.A.A. y Subsidiarias

Estado consolidado de resultados integrales

Por los periodos terminados el 31 de marzo de 2021 y 31 de marzo de 2020

	2021 S/ (000)	2020 S/ (000)
Ganancia neta del ejercicio	15,094	(8,382)
Participación en partidas patrimoniales de subsidiarias, neto de su efecto impositivo	(1,083)	2,406
Otros resultados integrales, neto de su efecto impositivo	(1,083)	2,406
Total de resultados integrales	14,011	(5,976)
Atribuible a:		
Accionistas de Inverfal Perú S.A.	14,288	(5,763)
Participaciones no controladoras	(277)	(213)
Total de resultados integrales	14,011	(5,976)

Inverfal Perú S.A.A. y Subsidiarias

Estado consolidado de cambios en el patrimonio neto

Por los periodos terminados el 31 de marzo de 2021 y 31 de marzo de 2020

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

	Otras reservas de capital								
	Capital emitido	Primas de emisión	Reserva Legal	Otras reservas	Resultados no realizados	Resultados acumulados	Total	Participaciones no controladoras	Total
	S/ (000)	S/ (000)	S/ (000)	S/ (000)	S/ (000)	S/ (000)	S/ (000)	S/ (000)	S/ (000)
Saldo al 1 de enero de 2020	4,192,704	121,676				38,311	4,352,691	9174	4,361,865
Cambio de participación en subsidiarias nota 19(b)				(329)			(329)	(338)	(667)
Otros resultados integrales, neto de su efecto impositivo	-	-	-	-	2,406	-	2,406	-	2,406
Ganancia neta del ejercicio	-	-	-	-		(8,169)	(8,169)	(213)	(8,382)
Resultado integral del ejercicio	-	-	-	(329)	2,406	(8,169)	(6,092)	(551)	(6,643)
Saldo al 31 de marzo 2020	4,192,704	121,676	-	(329)	2,406	30,142	4,346,599	8,623	4,355,222
Saldo al 1° de enero de 2021	2,934,893	121,676	586,979	673,541	111	(52,540)	4,264,660	8,372	4,273,032
Ganancia neta del ejercicio	-	-	-	-		15,371	15,371	(277)	15,094
Otros resultados integrales, neto de su efecto impositivo	-	-	-	-	(1,083)		(1,083)		(1,083)
Resultado integral del ejercicio	-	-	-	-	(1,083)	15,371	14,288	(277)	14,011
Saldo al 31 de marzo del 2021	2,934,893	121,676	586,979	673,541	(972)	(37,169)	4,278,948	8,095	4,287,043

Inverfal Perú S.A.A. y Subsidiarias

Estado consolidado de flujos de efectivo

Por los periodos terminados el 31 de marzo de 2021 y 31 de marzo de 2020

	Nota	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Actividades de operación			
Cobros por venta de bienes y prestación de servicios		2,206,372	1,806,128
Pagos a proveedores de bienes y servicios		(3,229,813)	(2,428,043)
Pagos a empleados		(294,486)	(293,024)
Intereses pagados		(25,651)	(26,598)
Pago de impuestos a las ganancias		(35,547)	(74,983)
Otros cobros de efectivo relativos a las actividades de operación		1,206,062	1,070,273
Otros pagos de efectivo relativos a la actividad de operación		(161,283)	(170,593)
Efectivo neto proveniente de las actividades de operación		(334,346)	(116,840)
Actividades de inversión			
Venta de propiedades, planta y equipo, intangible y propiedades de inversión		52	55,720
Intereses recibidos		4,682	11,830
Compra de propiedades, planta y equipo y propiedades de inversión	12	(54,038)	(81,734)
Certificados de depósitos negociables		(59,122)	(166,922)
Compra de activos intangibles		(11,195)	(5,004)
Adquisición de participación en subsidiarias		-	(665)
Efectivo utilizado en las actividades de inversión		(119,621)	(186,775)
Actividades de financiamiento			
Obtención de préstamos		725,580	3,271,087
Préstamos de entidades relacionadas	26(a)	-	27,500
Amortización o pago de préstamos		(360,605)	(2,413,299)
Pagos de pasivos por arrendamientos	14(b)	(59,555)	(54,358)
Intereses pagados		(18,058)	(27,342)
Pagos de préstamos a entidades relacionadas		-	(17,005)
Otros cobros de efectivo relativos a la actividad de financiamiento		8,096	-
Dividendos pagados a participaciones controladoras y no controladoras		(4)	-
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento		295,454	786,583
Aumento neto (disminución neta) de efectivo y equivalentes al efectivo, antes de las variaciones en las tasas de cambio		(158,513)	482,968
Efectos de las variaciones en las tasas de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		839	1,332
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del ejercicio		1,428,182	687,224
Efectivo y equivalentes al efectivo al finalizar el ejercicio		1,270,508	1,171,524

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

Inverfal Perú S.A.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 y 31 de marzo 2020, según corresponda

1. Actividad económica

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

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Compañía posee de manera directa e indirecta inversiones en las siguientes subsidiarias:

- Saga Falabella S.A. y Subsidiarias, empresa que se constituyó en noviembre de 1953 y cuya actividad principal es dedicarse a la compra-venta de mercadería nacional e importada y otras actividades complementarias. La dirección registrada de la Compañía es Av. Paseo de la República 3220, San Isidro, Lima, Perú.
- Banco Falabella Perú S.A. y Subsidiarias, empresa que se constituyó en junio de 1996, que se encuentra autorizada a operar como banco múltiple y, como tal, está facultado a recibir depósitos de terceros e invertirlos junto con su capital en colocaciones, otorgar avales y fianzas, adquirir y negociar certificados de depósito, efectuar todo tipo de operaciones de intermediación financiera y de servicios bancarios y otras actividades permitidas por Ley. La dirección registrada de esta subsidiaria es Calle Carpaccio 250 (Piso 4, 8, 9, 10 y 12) San Borja, Lima, Perú.
- Tiendas del Mejoramiento del Hogar S.A. y Subsidiarias, empresa que se constituyó en junio de 1978, y que fue adquirida por Sodimac Perú S.A. en septiembre 2014, formando parte del grupo Falabella a partir de esa fecha. Tiene como objeto social dedicarse a la comercialización de artículos de ferretería, construcción y acabados para el hogar dentro del territorio Nacional. Sus subsidiarias Sodimac Perú Oriente S.A.C., se dedican a la comercialización de mercadería nacional e importada en el país; Maestro Perú Amazonía S.A.C. empresa dedicada a la venta de productos de ferretería en la región selva, Inmobiliaria Domel S.A.C. empresa dedicada a la compra y administración de bienes inmuebles, inversiones inmobiliarias y otras inversiones en general, e Industrias Delta S.A. empresa dedicada a la administración de bienes inmuebles. La dirección registrada de la Compañía es Av. Angamos Este 1805, oficina 2, Surquillo, Lima.
- Hipermercados Tottus S.A. y Subsidiarias, empresa que inició operaciones en julio de 2004 para dedicarse a la explotación del negocio de hipermercados y supermercados en el territorio nacional. La dirección registrada de esta subsidiaria es Av. Angamos Este 1805, Int. Piso 10, Surquillo, Lima, Perú.
- Corredores de Seguros Falabella S.A.C., empresa que se constituyó en junio de 2004 y que se dedica a la venta de pólizas de seguros de las diferentes compañías aseguradoras que operan en el Perú. La subsidiaria Falabella

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Servicios Generales S.A.C. tiene como objeto social la prestación de servicios integrales a las tiendas relacionadas por los planes de garantía extendida, atención de llamadas (servicio de “call center”) a las empresas del Grupo Falabella, y la prestación de servicios de asesoría, de asistencia y planes de salud. La dirección registrada de esta subsidiaria es Av. Angamos Este 1805, Oficina 3A, Piso 8, Surquillo, Lima, Perú.

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

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

Los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2020 han sido aprobados para su emisión por la Gerencia el 1 de marzo de 2021. Los estados financieros consolidados al 31 de marzo de 2021 adjuntos han sido aprobados para su emisión por la Gerencia.

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 consolidados, 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.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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 nuestras tiendas. No es posible prever a la fecha de presentación de estos estados financieros consolidados, que futuras medidas gubernamentales o que la Compañía y sus subsidiarias estimen necesarias, no fueren a impactar más severamente la operación.

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

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

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

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

2.1 Bases para la preparación y presentación -

Los estados financieros consolidados se preparan de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante “NIIF”), emitidas por la International Accounting Standards Board (en adelante “IASB”), vigentes al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

Los estados financieros consolidados han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por los activos financieros a valor razonable con cambio en otros resultados integrales y los instrumentos financieros derivados, los

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

cuales han sido medidos a su valor razonable. Los estados financieros consolidados se presentan en Soles y todos los valores están redondeados a miles de Soles (S/(000)), excepto cuando se indique lo contrario.

Las políticas de contabilidad utilizadas para la preparación de los estados financieros intermedios adjuntos son consistentes con las utilizadas en la preparación de los estados financieros consolidados al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

Principios de consolidación-

Los estados financieros consolidados incluyen los de la Compañía y los de las empresas que ésta controla. Dicho control se evidencia porque la Compañía posee, directa o indirectamente, más del 50 por ciento de los derechos de voto en el capital social de las Subsidiarias y es capaz de regir las políticas financieras y operativas de las mismas para obtener un beneficio de sus actividades. 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 marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

Entidad	Actividad económica	Porcentaje de participación				Total activos		Total pasivos		Patrimonio neto	
		2021		2020		2021	2020	2021	2020	2021	2020
		Directa	Indirecta	Directa	Indirecta	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)
Saga Falabella S.A.	Retail	98.45	-	98.39	-	2,098,010	2,007,373	1,574,823	1,466,246	523,187	541,127
Hipermercados Tottus S.A.	Retail	99.99	-	99.99	-	3,059,812	2,982,609	2,001,252	1,929,673	1,058,560	1,052,936
Tiendas del Mejoramiento del Hogar S.A.	Retail	99.99	-	99.99	-	3,724,855	3,963,438	1,925,333	2,261,834	1,799,522	1,701,604
Saga Falabella Iquitos S.A.C.	Retail	-	99.99	-	99.99	21,768	24,352	10,546	13,022	11,222	11,330
Saga Falabella Oriente S.A.C.	Retail	-	99.99	-	99.99	31,483	34,341	7,343	10,303	24,140	24,038
Hipermercados Tottus Oriente S.A.C.	Retail	-	99.99	-	99.99	188,106	210,325	89,087	117,069	99,019	93,256
Sodimac Perú Oriente S.A.C.	Retail	-	99.99	-	99.99	57,860	36,557	10,628	13,872	47,232	22,685
Maestro Perú Amazonía S.A.	Retail	-	99.99	-	99.99	3,884	4,002	254	376	3,630	3,626
Hipermercados Tottus Iquitos S.A.C.	Retail	-	99.99	-	99.99	10,376	10,371	441	360	9,935	10,011
Ikso S.A.C.	Retail	99.90	0.10	99.90	0.10	1,914	1,505	1,389	11	525	1,494
Banco Falabella Perú S.A.	Financiera	99.58	0.42	99.58	0.42	3,968,819	3,979,024	3,318,078	3,318,235	650,741	660,789
Inmobiliaria Domel S.A.C	Actividades inmobiliarias	-	99.99	-	99.99	346,504	431,540	49,236	73,918	297,268	357,622
Industrias Delta S.A.C.	Actividades inmobiliarias	-	99.99	-	99.99	22,358	22,174	5,356	5,279	17,002	16,895
Compañía San Juan S.A.C.	Actividades inmobiliarias	-	99.99	-	99.99	15,947	15,616	9	2	15,938	15,614
Gestiones Integrales de Servicios S.A.C.	Actividades inmobiliarias	-	99.39	-	99.99	10,583	10,384	2,534	2,515	8,049	7,869
Corredores de Seguros Falabella S.A.C.	Broker de seguros	99.99	-	99.99	-	33,678	31,779	15,481	17,503	18,197	14,276
Falabella Servicios Generales S.A.C.	Servicios diversos	-	99.90	-	99.90	21,265	22,898	8,468	10,233	12,797	12,665
Falabella Corporativo Perú S.A.C.	Servicios administrativos	99.99	-	99.99	-	21,560	18,960	16,426	14,105	5,134	4,855
Falabella Tecnología Perú S.A.C.	Servicios informáticos	-	99.99	-	99.99	13,643	17,322	5,729	9,431	7,914	7,891
Contact Center Falabella S.A.C.	Atención de llamadas	-	99.99	-	99.99	25,554	26,261	9,961	10,820	15,593	15,441
Digital Payments Perú S.A.C.	Servicios administrativos	99.90	0.10	-	-	18,777	18,888	18,916	14,076	(139)	4,812
Falapuntos S.A.C.	Promoción	99.99	-	-	-	2	1	4	-	(2)	1

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

2.2 Nuevos pronunciamientos contables –

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

- Modificaciones a la NIC 37 “Provisiones, pasivos y activos contingentes”, efectiva para períodos anuales que comiencen el 1 enero 2021.
- Modificaciones a la NIC 16 “Propiedades, planta y equipo”, efectiva para períodos anuales que comiencen el 1 enero 2021.
- Modificaciones a las NIIF 4 “Contratos de seguros”, efectiva para períodos anuales que comiencen el 1 enero 2021.
- Modificaciones a las NIIF 3 – “Combinaciones de negocios” efectiva para períodos anuales que comiencen el 1 enero 2021.
- Modificaciones a las NIIF 1 “Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera”, efectivas para períodos anuales que comiencen el 1 enero 2021.

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

3. Transacciones en moneda extranjera

Las operaciones en moneda extranjera se efectúan a las tasas de cambio del mercado libre. El tipo de cambio vigente al 31 de marzo de 2021 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/3.758 por US\$1 para la compra y la venta y (S/3.624 por US\$1 para la compra y la venta al 31 de diciembre de 2020) y S/4.675 por €1 para la compra y la venta (S/4.906 por €1 para la compra y la venta al 31 de diciembre de 2020). Asimismo, al 31 de marzo de 2021, el tipo de cambio para la contabilización de las cuentas de activos y pasivos en moneda extranjera fijado por la SBS para entidades financieras a dicha fecha era de S/3.755 por Dólar Estadounidense (S/3.621 al 31 de diciembre de 2020).

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Compañía y sus Subsidiarias tenían los siguientes activos y pasivos en miles de Dólares Estadounidenses y Euros:

	2021		2020	
	Dólares estadounidenses US\$(000)	Euros €(000)	Dólares estadounidenses US\$(000)	Euros €(000)
Activos				
Efectivo y equivalentes al efectivo	79,770	-	71,322	-
Colocaciones	95	-	215	-
Cuentas por cobrar comerciales	1,813	-	753	-
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	5,534	-	6,630	-
Otras cuentas por cobrar	3,303	-	2,717	-
Otros activos monetarios	1,517	-	1,012	-
	<u>92,032</u>	<u>-</u>	<u>82,649</u>	<u>-</u>

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Pasivos				
Cuentas por pagar comerciales	(76,038)	(1,266)	(85,095)	(822)
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	(76,092)	-	(78,108)	-
Otros pasivos financieros	(53,154)	-	(56,250)	-
Pasivos financieros por arrendamientos	(263,277)	-	(264,061)	-
Otras provisiones	(2,843)	-	(2,812)	-
Otros pasivos monetarios	(5,954)	-	(3,334)	-
	<u>(477,358)</u>	<u>(1,266)</u>	<u>(489,660)</u>	<u>(822)</u>
Posición neta de compra de derivados - valor de referencia	489,000	-	424,400	-
Posición activa (pasiva), neta	<u>103,674</u>	<u>(1,266)</u>	<u>17,389</u>	<u>(822)</u>

La Gerencia ha evaluado el riesgo cambiario de esta posición y ha realizado operaciones con instrumentos financieros derivados, ver mayor detalle en nota 30. La posición de compra de derivados al 31 de marzo de 2021 corresponde a operaciones de compra de dólares estadounidenses por aproximadamente US\$489,000,000 equivalentes a S/1,838,000,000 (US\$424,400,000 equivalentes a S/1,538,026,000 al 31 de diciembre de 2020).

Durante el periodo 2021, la Compañía y sus Subsidiarias han registrado una pérdida neta por diferencia en cambio ascendente aproximadamente a S/ 46,901,000 (una pérdida neta por diferencia en cambio por aproximadamente S/37,534,000, durante el período 2020), la cual se presenta en el rubro “Diferencia de cambio, neta” del estado consolidado de resultados.

4. Efectivo y equivalentes al efectivo

(a) A continuación se presenta la composición de este rubro al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

	2021	2020
	S/(000)	S/(000)
Caja	160,478	186,228
Banco Central de Reserva del Perú (b)	539,970	460,552
Depósitos a plazo	400,994	637,740
Depósitos en instituciones financieras (c)	146,884	132,514
Remesas en tránsito	22,182	11,148
	<u>1,270,508</u>	<u>1,428,182</u>

(b) Al 31 de marzo de 2021, el rubro “Efectivo y equivalentes al efectivo” del estado consolidado de situación financiera incluye aproximadamente S/19,488,000 y US\$14,830,000 equivalentes a S/55,715,000 (S/25,060,000 y US\$16,695,000 equivalentes a S/60,451,000 al 31 de diciembre de 2020) que representa el encaje legal que debe mantener el Banco por las obligaciones con el público. Estos fondos están depositados en las bóvedas del propio Banco y en el Banco Central de Reserva del Perú (BCRP), y se mantienen dentro de los límites fijados por las disposiciones legales vigentes.

Los fondos de encaje mantenidos en el BCRP no generan intereses, excepto por la parte del encaje exigible en moneda extranjera y moneda nacional que exceda al encaje mínimo legal. Al 31 de marzo de 2021, el Banco sólo presentó exceso en moneda extranjera por aproximadamente a US\$15,291,000, equivalente a

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

S/57,448,000 y no devengó interés mensual pues la tasa anual fue de 0.00 por ciento (exceso en moneda extranjera por aproximadamente US\$23,393,000, equivalente a S/84,707,000 y devengó interés a una tasa anual de 0.01 por ciento, al 31 de diciembre de 2020).

Al 31 de marzo de 2021, este rubro incluye un depósito overnight en el BCRP por US\$31,000,000 equivalentes a S/116,467,000 que devengó intereses a una tasa anual de 0.0627 por ciento (US\$30,500,000 equivalentes a S/110,441,000 que devengó intereses a una tasa anual de 0.1317 por ciento al 31 de diciembre 2020).

Adicionalmente al 31 de marzo de 2021, incluye cinco depósitos a plazo con vencimiento menor a tres meses por S/348,300,000 que devengó intereses a una tasa de 0.25 por ciento. Al 31 de diciembre de 2020 corresponde a cuatro depósitos a plazo con vencimiento menos a tres meses por S/264,600,000 que devengó intereses a una tasa de 0.25 por ciento.

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

5. Otros activos financieros

- (a) A continuación se presenta la composición de este rubro al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020:

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Certificados de depósitos negociables (b)	484,796	395,545
Instrumentos financieros derivados forwards, ver nota 30(b)	66,302	27,624
Instrumentos financieros derivados swap, ver nota 30(c)	9,346	-
Operaciones en trámite (c)	29,049	11,642
	<u>589,493</u>	<u>434,811</u>
Por plazo -		
Corriente	580,147	434,811
No corriente	9,346	-
	<u>589,493</u>	<u>434,811</u>

- (b) Los Certificados de Depósito Negociables emitidos por el Banco Central de Reserva del Perú (CDN-BCRP), están denominados en nuevos soles, y devengan tasas efectivas de interés entre 0.24 y 0.59 por ciento anual. Al 31 de marzo de 2021 y 31 de marzo 2020, los ingresos por rendimientos reconocidos por los CDN-BCRP ascendieron a aproximadamente S/484,000 y S/2,463,000; respectivamente, y se incluye en el rubro “Ingresos ordinarios provenientes de contratos con clientes” del estado consolidado de resultados.
- (c) Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Gerencia estimó el valor de mercado de los certificados de depósitos negociables sobre la base de las cotizaciones disponibles en el mercado.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (d) Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, de acuerdo con la operatividad de la subsidiaria Banco Falabella Perú S.A., las operaciones en trámite están relacionadas principalmente a disposiciones de efectivo en los cajeros automáticos de dicha subsidiaria, efectuados por tarjeta habientes afiliados a Visa que no son clientes del Banco, conciliación de recaudaciones y otras operaciones similares que son efectuadas en los últimos días del mes, que luego son reclasificadas a sus cuentas definitivas al mes siguiente, dicha regularización no afecta los resultados de los estados financieros consolidados.

6. Colocaciones, neto

- (a) A continuación, se presenta la composición del rubro, clasificado por situación del crédito al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020:

	2021		2020	
	S/(000)	%	S/(000)	%
Por tipo -				
Préstamos de consumo e hipotecarios corrientes	1,762,172	81	1,954,421	80
Préstamos de consumo e hipotecarios no corrientes	557,342	25	577,174	24
Créditos vencidos y en cobranza judicial	74,127	3	125,464	5
	<u>2,393,641</u>	<u>109</u>	<u>2,657,059</u>	<u>109</u>
Más (menos):				
Rendimientos devengados de créditos vigentes	43,546	2	57,117	2
Estimación para incobrabilidad de créditos (e)	(235,508)	(11)	(279,026)	(11)
	<u>2,201,679</u>	<u>100</u>	<u>2,435,150</u>	<u>100</u>
Por plazo -				
Corriente	1,644,337		1,857,976	
No corriente	557,342		577,174	
	<u>2,201,679</u>		<u>2,435,150</u>	

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el número de clientes del Banco es de aproximadamente 1,238,842 y 1,210,932, respectivamente. No existe concentración significativa de riesgo de crédito debido al tipo de operaciones crediticias que maneja el Banco.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (b) Los clientes están clasificados por riesgo según las normas legales vigentes al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, incluyendo la clasificación generada por el alineamiento de la clasificación de riesgo del cliente en el sistema financiero, como sigue:

Clasificación	2021		2020	
	Importe		Importe	
	S/000	%	S/000	%
Normal	2,063,773	81	2,249,322	89
Con problema potencial	55,372	4	67,372	2
Deficiente	80,413	4	101,287	2
Dudoso	140,384	7	153,890	5
Pérdida	53,699	4	85,188	2
	<u>2,393,641</u>	<u>100</u>	<u>2,657,059</u>	<u>100</u>

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

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Consumo	2,385,769	2,647,421
Automotriz	6,577	7,906
Hipotecario – Mi Vivienda	1,295	1,732
	<u>2,393,641</u>	<u>2,657,059</u>

- (c) Las tasas de interés aplicadas a la cuenta de colocaciones son pactadas libremente teniendo en cuenta las tasas de interés vigentes en el mercado. Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, las tasas de interés para los créditos de consumo, hipotecarios, comerciales y automotriz fluctuaron de la siguiente manera:

	2021		2020	
	Mínima %	Máxima %	Mínima %	Máxima %
Créditos de consumo, mensual				
Moneda nacional	9.90	99.90	9.90	99.90
Créditos hipotecarios, anual				
Moneda nacional	11.20	11.20	8.99	20.00
Moneda extranjera	8.30	12.00	9.49	20.00
Créditos automotrices, anual				
Moneda nacional	8.99	20.00	11.20	11.20
Moneda extranjera	9.49	20.00	8.30	12.00

- (d) A continuación, se presenta la cartera de créditos directos al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, clasificada por vencimiento:

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Vencidos y en cobranza judicial	74,127	125,465
Por vencer -		
Hasta 1 mes	536,158	652,090
De 1 a 3 meses	489,614	521,155
De 3 meses a 1 año	655,940	729,622
De 1 año a 3 años	575,624	564,528
De 3 años a más	62,178	64,199
	<u>2,393,641</u>	<u>2,657,059</u>

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

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Saldo inicial	279,026	246,289
Más (menos)		
Estimación cargada a resultados	75,710	494,988
Castigos	(119,081)	(461,610)
Otros	(147)	(641)
Saldo final	<u>235,508</u>	<u>279,026</u>

En opinión de la Gerencia, la estimación para incobrabilidad de créditos registrada al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 cubre adecuadamente el riesgo de crédito.

(f) Al 31 de marzo de 2021 se produjeron recuperos de colocaciones castigadas por aproximadamente S/18,096,000 los cuales se presentan como parte del rubro “Estimación para desvalorización de colocaciones, neta de recuperos” del estado consolidado de resultados.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

7. Cuentas por cobrar comerciales, neto

(a) A continuación se presenta la composición de este rubro al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Terceros (b)	67,023	76,474
Menos - Estimación por desvalorización de cuentas por cobrar	<u>(1,678)</u>	<u>(1,362)</u>
	<u>65,345</u>	<u>75,112</u>

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

8. Otras cuentas por cobrar, neto

(a) A continuación, se presenta la composición de este rubro al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Por naturaleza -		
Préstamos y cuentas por cobrar a terceros (b)	55,880	40,189
Reclamos a la Administración Tributaria (c)	16,416	17,136
Fondos mantenidos en el Banco de la Nación (d)	7,114	10,230
Fondos en garantía para amortización de deuda (e)	6,511	7,141
Depósitos en garantía	1,820	1,867
Cuentas por cobrar a proveedores	240	1,803
Crédito fiscal por impuesto general a las ventas (f)	47,187	818
Otros	<u>23,595</u>	<u>17,120</u>
	158,763	96,304
Menos - Estimación por desvalorización de cuentas por cobrar (g)	<u>(4,572)</u>	<u>(2,881)</u>
	<u>154,191</u>	<u>93,423</u>
Por plazo -		
Corriente	145,533	84,323
No corriente	<u>8,658</u>	<u>9,100</u>
	<u>154,191</u>	<u>93,423</u>

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(b) Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre 2020, corresponden a cuentas por cobrar por:

	2021	2020
	S/(000)	S/(000)
Recaudaciones de clientes por liquidar (i)	23,772	13,730
Alquiler de espacios en tienda	3,062	6,046
Subsidios por cobrar a Essalud	4,401	5,224
Comisiones a empresas aseguradoras (ii)	10,292	4,152
Préstamos a terceros (iii)	3,252	3,286
Préstamos y adelantos al personal	5,538	2,671
Cuentas por cobrar por venta de subsidiaria (iv)	1,876	1,809
Reclamos a clientes y otros	3,687	3,271
	<hr/>	<hr/>
	55,880	40,189

- i. Durante el 2021, a consecuencia de la pandemia, los establecimientos relacionados (tiendas retail) estuvieron cerrados durante el periodo de estado de emergencia tal como se explica en la nota 1, producto de ello, la subsidiaria Banco Falabella Perú S.A. se vio en la necesidad de utilizar canales digitales de Visa para el cobro de los importes facturados en los estados de cuenta de los clientes. Al 31 de marzo de 2021, las cuentas por cobrar corresponden a operaciones de los últimos días del mes de marzo de 2021, los cuales fueron liquidados en abril 2021.
- ii. Corresponde principalmente a comisiones por cobrar a empresas aseguradoras por la colocación de productos por la subsidiaria Banco Falabella Perú S.A.
- iii. Corresponde a un préstamo otorgado a un tercero no relacionado por US\$1,000,000. En opinión de la Gerencia, dicho préstamo será recuperado en el corto plazo.
- iv. Corresponde al saldo por cobrar a un tercero por la venta de las acciones de la subsidiaria Viajes Falabella. La Gerencia espera cobrar este saldo durante el año 2021.

(c) Al 31 de marzo de 2021, incluye S/8,366,000 (S/9,086,000 al 31 de diciembre de 2020) correspondientes a las solicitudes de devolución presentadas por las Subsidiarias por pagos a cuenta de impuesto a las ganancias que la Gerencia espera recuperar en el corto plazo.

Asimismo, al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, incluye S/8,050,000 correspondientes a pagos efectuados por las subsidiarias a la Administración Tributaria con relación al impuesto a las ganancias de los ejercicios 2006, 2009 a 2012, y 2014 a 2015. A la fecha de este informe, las subsidiarias han iniciado el proceso de reclamación respectivo y, en opinión de la Gerencia y de sus asesores legales externos, dichos

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

pagos serán recuperados en el mediano plazo.

- (d) De acuerdo con la Resolución de Superintendencia N°183-2004/SUNAT, los fondos mantenidos en el Banco de la Nación deben ser utilizados exclusivamente para el pago de deudas tributarias, o puede también solicitarse su libre disposición, en cuyo caso dichos fondos son devueltos en efectivo a quien lo solicita. Los fondos mantenidos por la Compañía y sus Subsidiarias en el Banco de la Nación al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 serán y han sido utilizados para el pago de impuestos durante el periodo siguiente.
- (e) 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 17.
- (f) Corresponde al crédito fiscal que mantiene la Compañía y Subsidiarias el cual será recuperado en los meses posteriores
- (g) En opinión de la Gerencia, la estimación para desvalorización de cuentas por cobrar cubre adecuadamente el riesgo de crédito al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

9. Inventarios, neto

- (a) A continuación, se presenta la composición de este rubro al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Mercaderías en almacén (b)	1,845,528	1,698,554
Mercaderías por recibir	318,905	234,624
Telas, materiales, envases y repuestos en almacén	4,684	6,270
	<u>2,169,117</u>	<u>1,939,448</u>
Estimación por desvalorización de inventarios	(96,255)	(100,777)
	<u>2,072,862</u>	<u>1,838,671</u>

- (b) Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, corresponden a mercaderías en almacén y en tiendas listas para su venta, catalogadas por las líneas de ropa, accesorios, artefactos, decoraciones y hogar, juguetería, madera, menaje, ferretería, textil, iluminación, muebles y organizadores, aseo, jardín, alimentos perecibles, no perecibles y otros.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

10. Gastos pagados por anticipado

(a) A continuación, se presenta la composición de este rubro al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Por naturaleza -		
Alquileres pagados por adelantado (b)	10,098	10,154
Seguros pagados por anticipado	8,787	10,015
Servicios municipales pagados por adelantado	6,465	-
Publicidad pagada por anticipado (c)	3,337	3,814
Licencias de software	2,799	3,004
Mantenimiento y soporte de software	2,542	3,280
Sensores y uniformes de personal	384	759
Otros	3,242	4,393
	<u>37,654</u>	<u>35,419</u>
Por plazo -		
Corriente	28,620	26,261
No corriente	9,034	9,158
	<u>37,654</u>	<u>35,419</u>

(b) Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, corresponde principalmente a desembolsos otorgados por ciertas subsidiarias de la Compañía a terceros no relacionados por contratos de arrendamiento y/o usufructos, relacionados con el alquiler de terrenos en los que actualmente se encuentran ubicadas sus tiendas y almacenes. De acuerdo con las condiciones de dichos desembolsos, éstos serán aplicados contra rentas futuras. La vigencia de dichos contratos es de hasta 24 años.

(c) Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, 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.

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

(a) A continuación se presenta el movimiento y la composición de los rubros Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

Compañía	Actividad principal	Porcentaje de participación	Porcentaje de participación	2021		2020	
		2021 %	2020 %	Patrimonio neto S/(000)	Participación patrimonial S/(000)	Patrimonio neto S/(000)	Participación patrimonial S/(000)
Servicios Bancarios Compartidos S.A. - Unibanca (*)	Administradora de red de cajeros automáticos	23.13	23.13	68,471	15,839	66,130	15,296
Cámara de Compensación Electrónica (*)	Servicios bancarios	4.47	4.47	12,625	564	13,691	612
Pagos Digitales Peruanos S.A. (*)	Servicios bancarios	0.38	0.80	12,895	50	14,474	55
				<u>93,991</u>	<u>16,453</u>	<u>94,295</u>	<u>15,963</u>

(*) Determinado sobre la base de estados financieros no auditados al 31 de marzo de 2021.

(b) Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 la participación de la Compañía en los resultados del periodo de empresas asociadas ascendió a un total de aproximadamente S/505,000 y S/692,000 respectivamente y se muestra en el rubro "Participación en los resultados netos de asociadas" en el estado consolidado de resultados.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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

- (a) A continuación se presenta el movimiento y la composición de los rubros al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

Propiedades de inversión, neto –

	Terrenos S/(000)	Edificios y otras construcciones S/(000)	Total S/(000)
Costo			
Saldo al 1 de enero 2020	141,408	9,469	150,877
Transferencias	-	165	165
Ajustes y reclasificaciones	-	(1,052)	(1,052)
Saldo al 31 de diciembre 2020	141,408	8,582	149,990
Saldo al 31 de Marzo 2021	141,408	8,582	149,990
Depreciación acumulada			
Saldo al 1 de enero 2020	-	2,815	2,815
Adiciones (f)	-	580	580
Ajustes y reclasificaciones	-	(1,776)	(1,776)
Saldo al 31 de diciembre 2020	-	1,619	1,619
Adiciones (f)	-	63	63
Saldo al 31 de marzo 2021	-	1,682	1,682
Valor neto en libros			
Al 31 de marzo 2021	141,408	6,900	148,308
Al 31 de diciembre 2020	141,408	6,963	148,371

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Propiedades, planta y equipo, neto –

	Terrenos	Edificios y otras construcciones	Mejoras en edificios y otras construcciones alquiladas	Instalaciones	Equipos diversos	Equipos de cómputo	Maquinaria y equipo	Vehículos	Muebles y enseres	Trabajos en curso	Total
	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)
Costo											
Saldos al 01 de enero 2020	1,004,992	583,013	2,101,127	676,337	103,882	208,667	184,232	351	727,904	76,951	5,667,456
Adiciones (b)	4,352	105	9,703	4,661	1,229	7,042	14,172	-	4,218	230,326	275,808
Transferencias	3,884	45,109	24,268	(80,657)	(40,034)	34,224	188,537	7,927	22,739	(206,162)	(165)
Retiros y/o ventas	(1,165)	-	(38,460)	(13,832)	(5,090)	(31,709)	(19,662)	-	(35,001)	(686)	(145,605)
Ajustes y reclasificaciones	-	886	6,568	(6,994)	(2,528)	2,601	2,942	-	20	(4,765)	(1,270)
Saldos al 31 de diciembre de 2020	1,012,063	629,113	2,103,206	579,515	57,459	220,825	370,221	8,278	719,880	95,664	5,796,224
Adiciones (b)	2,593	-	859	583	85	298	1,813	149	745	41,066	48,191
Transferencias	-	242	28,195	5,947	(2,068)	343	(1,925)	7,576	3,736	(42,127)	(81)
Retiros y/o ventas	-	(1)	(4,013)	(175)	(216)	(1,021)	(3,244)	(619)	(4,211)	-	(13,500)
Ajuste	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(203)	(203)
Saldos al 31 de marzo 2021	1,014,656	629,354	2,128,247	585,870	55,260	220,445	366,865	15,384	720,150	94,400	5,830,631
Depreciación acumulada											
Saldos al 01 de enero 2020	-	82,299	940,346	319,530	49,800	135,751	78,225	139	447,293	-	2,053,383
Adiciones (f)	-	14,952	123,242	59,416	6,159	26,960	43,910	307	58,400	-	333,346
Transferencias	-	4,817	(33,172)	(65,564)	(13,742)	10,747	91,603	5,304	7	-	-
Retiros y/o ventas	-	-	(30,506)	(5,763)	(4,973)	(30,961)	(17,459)	-	(31,607)	-	(121,269)
Ajustes y reclasificaciones	-	1,776	4,273	(4,592)	(1,798)	(13)	2,637	-	14	-	2,297
Saldos al 31 de diciembre de 2020	-	103,844	1,004,183	303,027	35,446	142,484	198,916	5,750	474,107	-	2,267,757
Adiciones (f)	-	3,960	32,964	10,399	3,747	6,762	6,186	4,511	13,354	-	81,883
Transferencias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Retiros y/o ventas	-	-	(3,796)	(149)	(211)	(957)	(3,141)	(611)	(3,859)	-	(12,724)
Saldos al 31 de marzo 2021	-	107,804	1,033,351	313,277	38,982	148,289	201,961	9,650	483,602	-	2,336,916
Valor neto en libros											
Saldos al 31 de marzo 2021	1,014,656	521,550	1,094,896	272,593	16,278	72,156	164,904	5,734	236,548	94,400	3,493,715
Saldos al 31 de diciembre de 2020	1,012,063	525,269	1,099,023	276,488	22,013	78,341	171,305	2,528	245,773	95,664	3,528,467

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (b) Al 31 de marzo de 2021, la Compañía y sus Subsidiarias efectuaron obras para la construcción, remodelación e implementación de nuevas tiendas y centros comerciales, los que demandaron una inversión de aproximadamente S/47,659,000 (aproximadamente S/267,674,000 al 31 de diciembre de 2020)
- (c) Los intereses capitalizados generados por obligaciones financieras por el financiamiento de activos calificados ascendieron a aproximadamente S/6,839,000 y S/6,885,000 al 31 de marzo 2021 y 31 de diciembre de 2020, respectivamente.
- (d) Al 31 de marzo de 2021, el costo neto de las propiedades de inversión y propiedades, planta y equipo adquiridos bajo contratos de arrendamiento financiero asciende aproximadamente a S/79,678,000 (aproximadamente a S/81,306,000 al 31 de diciembre de 2021)
- (e) La Gerencia de la Compañía y sus Subsidiarias estiman que cuenta con pólizas de seguros que cubren de manera suficiente la totalidad de sus activos fijos, y sus políticas de seguros son consistentes con la práctica de la industria nacional.
- (f) Al 31 de marzo de 2021 y 31 de marzo de 2020, el gasto por depreciación del ejercicio ha sido registrado en los siguientes rubros del estado consolidado de resultados:

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Costo de ventas	747	162
Depreciación, nota 25	81,199	83,324
	<u>81,946</u>	<u>83,486</u>

13. Cuentas por pagar comerciales

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

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

- (a) A continuación, se presenta el movimiento y la composición del rubro, al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

Terrenos y Edificaciones	2021 S/ (000)	2020 S/ (000)
Plazos de arrendamiento (en años)	2 - 99	2 - 99
Costo -		
Saldo inicial	1,768,889	1,561,261
Adiciones por nuevos contratos y/o indexaciones	43,531	236,821

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Retiros y bajas	(3,633)	(29,193)
Saldo final	<u>1,808,787</u>	<u>1,768,889</u>
Amortización acumulada -		
Saldo inicial	251,421	126,485
Adiciones (c)	34,792	132,481
Retiros y/o ventas	(1,014)	(7,545)
Saldo final	<u>285,199</u>	<u>251,421</u>
Valor neto en libros	<u>1,523,588</u>	<u>1,517,468</u>

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

	2021 S/ (000)	2020 S/ (000)
Saldo inicial	1,919,328	1,747,296
Adiciones por nuevos contratos y/o indexaciones	43,531	238,423
Gastos por intereses financieros	30,987	118,102
Pagos de arrendamiento	(59,555)	(204,473)
Diferencia de cambio	36,022	83,284
Bajas	(3,467)	(29,142)
Reducciones y/o diferimientos de renta	(7,015)	(39,037)
Otros	4,528	4,875
Saldo final	<u>1,964,359</u>	<u>1,919,328</u>
Clasificación -		
Corriente	115,369	114,670
No corriente	1,848,990	1,804,658
	<u>1,964,359</u>	<u>1,919,328</u>

(c) Al 31 de marzo de 2021 y 31 de marzo de 2020, el cargo por amortización del ejercicio se ha registrado en los siguientes rubros del estado consolidado de resultados:

	2021 S/ (000)	2020 S/ (000)
Costo de ventas	299	301
Estimaciones, depreciación y amortización, nota 25	34,493	33,904
	<u>34,792</u>	<u>34,205</u>

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

15. Otras cuentas por pagar

(a) El rubro está compuesto por las siguientes partidas, al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Por naturaleza -		
Impuesto general a las ventas por pagar	2,532	72,872
Cobranza por cuenta de terceros (b)	60,738	30,941
Tributos, aportaciones y contribuciones laborales por pagar	28,562	25,716
Depósitos en garantía entregados a contratistas (c)	21,548	22,165
Remuneraciones por pagar	12,672	9,097
Saldos acreedores de tarjeta de crédito (d)	-	8,051
Vales de crédito (e)	8,408	7,458
Donaciones, eventos y otras recaudaciones	4,094	4,062
Abonos bancarios no identificados	3,557	4,033
Otros	15,008	20,005
	<u>157,119</u>	<u>204,400</u>
	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Por plazo -		
Corriente	157,119	204,000
No corriente	-	400
	<u>157,119</u>	<u>204,400</u>

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

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

16. Provisiones para beneficios a los empleados

- (a) El rubro está compuesto por las siguientes partidas, al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

	2021	2020
	S/(000)	S/(000)
Por naturaleza -		
Vacaciones por pagar	45,986	45,910
Gratificación por pagar	30,954	-
Participaciones por pagar (b)	12,204	28,851
Compensación por tiempo de servicios	26,573	10,651
Planes de beneficios ejecutivos (c)	12,327	9,040
Otros	593	783
	<u>128,637</u>	<u>95,235</u>
Por plazo -		
Corriente	121,384	90,574
No corriente	7,253	4,661
	<u>128,637</u>	<u>95,235</u>

- (b) De acuerdo con el actual régimen de participación de los trabajadores normado por el Decreto Legislativo 677, los trabajadores tienen derecho a recibir una participación entre 5 y 8 por ciento de la renta imponible, el 50 por ciento de dicho importe es distribuido a prorrata entre todos los trabajadores sobre la base de los días laborados y el saldo en proporción a las remuneraciones básicas percibidas en el ejercicio.
- (c) Las Subsidiarias han otorgado planes de beneficios en acciones para sus ejecutivos, los cuales serán liquidados en efectivo en un plazo máximo de 3 años. Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 el valor razonable de dichos planes de beneficios en acciones asciende a S/12,327,000 y S/9,040,000, respectivamente. Durante el año 2021, las Subsidiarias han reconocido un gasto de aproximadamente S/2,958,000 el cual se incluye en los gastos de administración en el estado consolidado de resultados (S/1,838,000 durante el año 2020).

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

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

17. Otros pasivos financieros

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

	Tasa de interés efectiva al cierre %	Vencimiento	Saldo al 31 de marzo de 2021			Saldo al 31 de diciembre de 2020		
			Porción corriente S/(000)	Porción no corriente S/(000)	Total S/(000)	Porción corriente S/(000)	Porción no corriente S/(000)	Total S/(000)
Obligaciones financieras -								
Obligaciones con el público (b)			2,265,952	689,684	2,955,636	2,328,749	715,472	3,044,221
Préstamos bancarios (c)								
Banco de Crédito del Perú S.A.	0.32 - 4.73	2022	185,000	85,000	270,000	85,000	85,000	170,000
Scotiabank Perú S.A.	0.60 - 3.85	2025	80,000	247,181	327,181	75,000	52,610	127,610
BBVA Banco Continental S.A.	0.50	2022	50,000	-	50,000	-	-	-
Fondo Mi Vivienda	7.75 - 12.90	2023	154	679	833	356	873	1,229
			<u>315,154</u>	<u>332,860</u>	<u>648,014</u>	<u>160,356</u>	<u>138,483</u>	<u>298,839</u>
Bonos corporativos (d)	5.00 - 8.06	2035	72,133	715,488	787,621	71,982	733,525	805,507
Arrendamiento financiero (e)	5.50	2054	15,998	67,316	83,314	15,789	71,394	87,183
Operaciones en trámite (i)			33,894	-	33,894	18,402	-	18,402
Intereses por pagar (j)			11,586	-	11,586	9,518	-	9,518
			<u>2,714,717</u>	<u>1,805,348</u>	<u>4,520,065</u>	<u>2,604,796</u>	<u>1,658,874</u>	<u>4,263,670</u>
Pasivos financieros al valor razonable, nota 36 -								
Valor razonable de Swap			-	-	-	-	580	580
			<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>580</u>	<u>580</u>
			<u>2,714,717</u>	<u>1,805,348</u>	<u>4,520,065</u>	<u>2,604,796</u>	<u>1,659,454</u>	<u>4,264,250</u>

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (b) Las obligaciones con el público que mantiene la subsidiaria Banco Falabella Perú S.A. presentan la siguiente composición al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Obligaciones con el público (i)	2,939,817	3,030,336
Depósitos de empresas del sistema financiero	<u>15,819</u>	<u>13,885</u>
	<u>2,955,636</u>	<u>3,044,221</u>

- (i) Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 el saldo del rubro “Obligaciones con el público” está conformado por las siguientes partidas:

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Depósitos a plazo (ii)	1,809,596	1,870,092
Depósitos CTS	551,293	581,159
Ahorros	<u>578,928</u>	<u>579,085</u>
	<u>2,939,817</u>	<u>3,030,336</u>

A continuación se presenta el saldo de obligaciones con el público al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, clasificados por vencimiento:

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Hasta 1 mes	560,927	559,794
De 1 a 3 meses	265,195	485,414
De 3 meses a 1 año	845,082	830,122
De 1 a 3 años	648,011	534,594
De 3 años a más	<u>41,674</u>	<u>41,327</u>
	2,360,889	2,451,251
Ahorros (sin vencimiento)	<u>578,928</u>	<u>579,085</u>
	<u>2,939,817</u>	<u>3,030,336</u>

- (ii) Los depósitos a plazo incluyen depósitos recibidos de personas jurídicas y naturales, con vencimientos de entre 30 días y 5 años, y devengan las tasas de interés anual que se detallan en el acápite (iv) de esta nota.
- (iii) Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la cobertura del Fondo de Seguros de Depósitos por cada cliente es de hasta S/104,377, y S/101,522, respectivamente.
- (iv) Las tasas de interés que rigen para las operaciones pasivas, que se realizan en moneda nacional y extranjera, se establecen libremente en función a la oferta y demanda, al tipo de captación y la moneda en que se pacta. Al 31 de marzo de 2021, las tasas anuales de interés de dichas operaciones fluctúan entre 0.20 y 7.50 por ciento anual para

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

depósitos en moneda nacional y entre 0.10 y 2.15 por ciento anual para depósitos en moneda extranjera (entre 0.20 y 7.50 por ciento anual para depósitos en moneda nacional y entre 0.10 y 2.15 por ciento anual para depósitos en moneda extranjera al 31 de diciembre de 2020).

- (c) Los pagarés y préstamos a largo plazo se han obtenido principalmente para capital de trabajo y la inversión en nuevos locales. Los pagarés no cuentan con garantías específicas ni compromisos financieros (covenants) que deban ser cumplidos por la Compañía y sus Subsidiarias.

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Compañía y sus Subsidiarias mantienen líneas de crédito para capital de trabajo con la mayoría de los bancos del sistema financiero local, las cuales, en opinión de la Gerencia, serán destinadas para financiamiento de corto plazo.

- (d) Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Compañía y sus Subsidiarias tienen los siguientes programas de bonos corporativos:

- Tercer Programa de Emisión de Bonos Corporativos de la subsidiaria Saga Falabella S.A. hasta por un monto máximo en circulación de S/300,000,000.
- Primer Programa de Emisión de Bonos Corporativos de Banco Falabella Perú S.A. hasta por un monto máximo en circulación de S/250,000,000.
- Primer Programa de Bonos Corporativos de la subsidiaria Hipermercados Tottus S.A., hasta por la suma de S/180,000,000.
- Primer y Segundo Programa de Bonos Corporativos de Falabella Perú S.A.A. hasta por la suma de S/300,000,000 y S/600,000,000, respectivamente. En virtud de la escisión patrimonial mencionada en la nota 1, en diciembre de 2019 Falabella Perú S.A.A. transfirió totalmente los derechos y obligaciones de los bonos corporativos a favor de la Compañía.

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

- Fideicomisos de flujos provenientes de las ventas con tarjeta de crédito y débito Visa (sin incluir CMR Visa), American Express y Mastercard realizadas en ciertas tiendas ubicadas en Lima y provincia y;
 - Los inmuebles sobre los que operan ciertas tiendas de la Compañía, cuyo valor en libros asciende a aproximadamente S/309,163,000 al 31 de marzo de 2021. (S/315,067,000 al 31 de diciembre de 2020).
- (e) Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Compañía y sus Subsidiarias mantienen contratos de arrendamientos y retroarrendamientos financieros con instituciones financieras para la adquisición de terrenos y otros activos, construcción, implementación y remodelación de tiendas en Lima y provincias. Al 31 de marzo de 2021, el valor en libros de las propiedades de inversión y propiedades, planta y equipo adquiridas bajo contratos de arrendamientos y retroarrendamientos financieros asciende a S/ S/79,873,000 (S/81,306,000

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

al 31 de diciembre de 2020), ver nota 12(d).

Para garantizar dichos contratos de arrendamientos y retroarrendamientos financieros, se han constituido fideicomisos sobre los flujos provenientes de alquileres generados en ciertos centros comerciales y sobre flujos obtenidos en las ventas realizadas con tarjeta de crédito y débito Visa (sin incluir CMR Visa), Mastercard y American Express en los locales arrendados.

- (f) 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. La escisión descrita en la nota 1 cuenta con el consentimiento correspondiente.
 - No acordar la distribución de dividendos si ello origina un evento de incumplimiento.
 - Mantener un índice de endeudamiento Pasivo/Patrimonio neto, con un límite máximo que fluctúa entre 1.6 y 3.0.
 - Mantener un índice de cobertura de servicio de deuda, definido como EBITDA / Servicio de Deuda, con un límite mínimo entre 1.4 y 1.6.
 - Mantener un índice de deuda financiera neta ex Banco Falabella/Patrimonio neto menor o igual a 1.3.
 - Mantener un índice Deuda Financiera / Patrimonio neto menor a 1.3.
 - Mantener un índice de Flujos / Servicio de Deuda mayor a 1.5.

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

El cumplimiento de las obligaciones descritas es supervisado por la Gerencia de la Compañía y validado por los representantes de los obligacionistas. En caso de incumplimiento de los resguardos mencionados se incurrirá en evento de terminación anticipada. En opinión de la Gerencia, y considerando las dispensas indicadas en el párrafo anterior, la Compañía ha cumplido con dichas obligaciones al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

- (g) Las obligaciones financieras están garantizadas por hipotecas sobre ciertas propiedades de la Compañía por un total de aproximadamente US\$9,795,000 y S/32,239,000, cuyo valor neto en libros asciende a aproximadamente S/47,187,000 al 31 de marzo de 2021 (S/47,673,000 al 31 de diciembre de 2020).

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
2022	917,497	899,491
2023	167,080	105,328
2024 a más	723,682	657,772
	<u>1,808,709</u>	<u>1,662,591</u>
Menos - Comisiones de estructuración	<u>(3,361)</u>	<u>(3,137)</u>
Total	<u><u>1,805,348</u></u>	<u><u>1,659,454</u></u>

- (i) Las operaciones en trámite están relacionadas con depósitos recibidos los últimos días del mes, cobranza de colocaciones, transferencias y operaciones similares, que son reclasificadas a sus cuentas definitivas en el mes siguiente. Estas transacciones no afectan el resultado del estado financiero consolidado.
- (j) Los gastos por intereses devengados en los años terminados el 31 de marzo de 2021 y de 2020, relacionados a los otros pasivos financieros, ascienden aproximadamente a S/18,407,000 y S/19,723,000, 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 marzo de 2021 ascienden aproximadamente a S/11,586,000 (S/9,518,000 al 31 de diciembre de 2020).

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

18. 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 marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

	Al 31 de diciembre de 2019	(Cargo)/abono al estado de resultados	Al 31 de diciembre de 2020	(Cargo)/abono al estado de resultados	Al 31 de marzo de 2021
	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)
Pérdida tributaria arrastrable	10,797	50,845	61,642	4,097	65,739
Faltantes de inventario no deducibles temporalmente	64,650	(4,798)	59,852	4,340	64,192
Provisiones diversas y otras provisiones no deducibles	37,018	(5,840)	31,178	(1,073)	30,105
Estimación para incobrabilidad de créditos	24,950	1,872	26,822	2,480	29,302
Provisión para vacaciones	16,535	819	17,354	(1,980)	15,374
Estimación para desvalorización de inventarios	15,383	(3,098)	12,285	1,894	14,179
Estimación por diferencias de inventario	6,752	3,867	10,619	(3,771)	6,848
Descuentos por volúmenes de compra	1,512	5,830	7,342	(147)	7,195
Valor de la marca	(9,895)	2,085	(7,810)	521	(7,289)
Contratos de alquiler	(10,943)	1,241	(9,702)	199	(9,503)
Amortización de activos intangibles	(20,740)	(819)	(21,559)	1,436	(20,123)
Diferencia en tasas de depreciación, neto de mayores valores asignados y otros	(150,428)	13,155	(137,273)	2,765	(134,508)
	<u>(14,409)</u>	<u>65,159</u>	<u>50,750</u>	<u>10,761</u>	<u>61,511</u>

(b) La composición del saldo del impuesto a las ganancias diferido al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es como sigue:

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Activo diferido por impuesto a las ganancias	241,157	231,238
Pasivo diferido por impuesto a las ganancias	(179,646)	(180,488)
	<u>61,511</u>	<u>50,750</u>

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (c) Al 31 de marzo 2021 y 31 de marzo 2020, el gasto por impuesto a las ganancias registrado en el estado consolidado de resultados se compone como sigue:

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Corriente	33,499	23,494
Diferido	<u>(10,761)</u>	<u>(10,011)</u>
	<u>22,738</u>	<u>13,483</u>

- (d) A continuación se presenta la conciliación de la tasa efectiva del impuesto a las ganancias con la tasa tributaria al 31 de marzo 2021 y 31 de marzo 2020:

	2021		2020	
	S/ (000)	%	S/ (000)	%
Resultado antes del impuesto a las ganancias				
ganancias	37,832	100.00	5,101	100.00
Gasto (ingreso) teórico	11,160	29.50	1,504	29.50
Efecto de tasas de subsidiarias con convenio de estabilidad jurídica	(1,969)	(5.21)	(421)	(8.26)
Efecto neto de partidas permanentes	<u>13,547</u>	<u>35.81</u>	<u>12,400</u>	<u>243.09</u>
Impuesto a las ganancias	<u>22,738</u>	<u>60.10</u>	<u>13,483</u>	<u>264.33</u>

- (e) El activo por impuesto a las ganancias corresponde a las subsidiarias que al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 mantienen saldo a favor por pagos a cuenta de dicho impuesto, el mismo que a dichas fechas asciende a S/71,078,000 y S/66,467,000 respectivamente.

El pasivo por impuesto a las ganancias se presenta neto de los pagos a cuenta de dicho impuesto y corresponde a las Subsidiarias que al 31 de marzo de 2021 mantienen impuesto a las ganancias por pagar. Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 el impuesto a las ganancias por pagar asciende a S/3,532,000 y S/2,086,000, respectivamente.

19. Patrimonio neto

- (a) Capital emitido –
Al 31 de marzo de 2021 y diciembre de 2020, el capital social está representado por 29,348,932,466 acciones comunes, cuyo valor es de 0.10 Soles por acción.

En Junta General de Accionistas de fecha 27 de julio del 2020 se aprobó la capitalización de reserva legal y reserva libre de libre de disposición por un importe de S/583,940,882 y S/673,870,509, respectivamente. Como consecuencia de dicha transacción, el capital social se redujo a S/2,934,893,000, cuyas acciones representativas han sido emitidas y se encuentran debidamente inscritas ante Registros Públicos.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la estructura de participación accionaria de la Compañía es como sigue:

Participación individual del capital	Número de accionistas	Participación %
Al 31 de marzo de 2021		
Menor al 10 por ciento	916	0.24
Mayor al 10 por ciento	2	99.76
	<u>918</u>	<u>100.00</u>
Al 31 de diciembre de 2020		
Menor al 10 por ciento	916	0.24
Mayor al 10 por ciento	2	99.76
	<u>918</u>	<u>100.00</u>

(b) Otras reservas de capital -

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre 2020, este rubro incluye las siguientes transacciones:

(b.1) Reserva Legal

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

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la reserva legal asciende a S/586,979,000, que representa el 20 por ciento del capital social de la compañía.

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

(b.2) Otras reservas –

El saldo incluye lo siguiente:

- Reservas negativas al 31 de marzo de 2021 y diciembre de 2020 por un total de aproximadamente S/329,000, por el efecto del aumento de la participación en la subsidiaria Saga Falabella S.A.
- Incremento de reservas de libre disposición por un total de aproximadamente S/673,870,000, por aprobación en junta general de accionistas de fecha 27 de julio de 2020.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(c) Resultados no realizados -

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre 2020, la Compañía registró movimientos en los resultados no realizados correspondientes a su participación en algunas subsidiarias.

20. 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		(Pérdida) utilidad de la Compañía		Participación de las participaciones no controladoras en la utilidad de la Compañía		Participaciones no controladoras	
	2021 %	2020 %	2021 S/(000)	2020 S/(000)	2021 S/(000)	2020 S/(000)	2021 S/(000)	2020 S/(000)	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Saga Falabella S.A.	1.55	1.55	523,188	541,127	(17,939)	(13,807)	<u>(277)</u>	<u>(213)</u>	<u>8,095</u>	<u>8,372</u>

- (b) A continuación se presenta el movimiento de las participaciones no controladoras por el período 2021:

	Saga Falabella S.A. S/(000)
Saldo inicial	8,372
Ganancia neta del ejercicio	<u>(277)</u>
Saldo final	<u>8,095</u>

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

21. Situación tributaria

- (a) La Compañía y sus Subsidiarias están sujetas al régimen tributario peruano. Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la tasa del impuesto a la renta es de 29.5 por ciento, sobre la utilidad gravable después de calcular la participación a los trabajadores.

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

- 6.8 por ciento por las utilidades generadas desde el 1 de enero de 2015 hasta el 31 de diciembre de 2016; y
 - Por las utilidades generadas a partir del 1 de enero de 2017, cuya distribución se efectúe a partir de dicha fecha, la tasa aplicable será de 5 por ciento. Estas tasas no serán necesariamente aplicables a los accionistas de la Compañía que hubiesen celebrado un Convenio de Estabilidad Jurídica después del 31 de diciembre de 2014 y que se encuentre vigente al tiempo de distribución de la utilidad de un periodo posterior al año 2014.
- (b) El 30 de octubre de 2015, una subsidiaria suscribió con el Estado Peruano un convenio de estabilidad jurídica por un periodo de 10 años a partir de la fecha de suscripción, en virtud del cual el régimen de impuesto a las ganancias no será modificado durante la vigencia del contrato y, por lo tanto, se aplicará lo dispuesto en la ley del Impuesto a la Renta aprobada por la Ley N° 30296 y normas ratificadorias 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

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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 marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020,

- (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 2020 y 2019 se encuentran pendientes de fiscalización por parte de la Autoridad Tributaria; así como también las declaraciones juradas de IGV, correspondiente a los años 2020 y 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
Banco Falabella Perú S.A. y Subsidiarias	2016 - 2020
Saga Falabella S.A. y Subsidiarias	2014 - 2020
Hipermercados Tottus S.A. y Subsidiarias	2016 - 2020
Tiendas del Mejoramiento del Hogar S.A. y Subsidiarias	2017 - 2020
Sodimac Perú S.A.	2016 - 2018
Corredores de Seguros Falabella S.A.C. y Subsidiaria	2015 - 2020

Al 31 de marzo de 2021, 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 marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020,

- (e) Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la pérdida tributaria arrastrable de la Compañía y algunas subsidiarias asciende en total a S/234,326,000 y S/234,594,000 respectivamente. Para la Compañía, la Gerencia ha decidido optar por el sistema de imputación de pérdidas desde el ejercicio que se produce imputándola año a año, hasta agotar su importe, a las rentas netas de tercera categoría que obtengan en los cuatro (4) ejercicios inmediatos posteriores computados a partir del ejercicio siguiente al de su generación. El saldo que no resulte compensado una vez transcurrido ese lapso, no podrá computarse en los ejercicios siguientes. Asimismo, para las subsidiarias, la Gerencia ha decidido optar por el sistema de imputación de pérdidas desde el ejercicio que se tenga utilidad aplicando el 50 por ciento de la pérdida a los periodos siguientes hasta agotarla. El monto de la pérdida tributaria arrastrable está sujeto al resultado de las revisiones indicadas en el párrafo (d) anterior.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

22. Saldos y transacciones con entidades relacionadas

- (a) A continuación, se muestran las principales transacciones entre entidades relacionadas, al 31 de marzo de 2021 y 31 de marzo de 2020:

	2021 S/ (000)	2020 S/ (000)
Ingresos -		
Ingresos por servicios de asesoramiento y otros	3,170	2,767
Gastos -		
Reembolso de mercaderías	97,279	186,934
Gastos por servicios computacionales	59,919	33,979
Arriendos y gastos comunes	37,553	35,445
Gastos por asesorías técnicas	20,559	8,167
Comisiones por compra de mercaderías	4,962	6,249
Intereses por préstamos	1,592	2,309
Otros -		
Préstamos recibidos para capital de trabajo	-	27,500

A continuación, se presenta la composición de las cuentas por cobrar y por pagar a las entidades relacionadas al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

	2021 S/ (000)	2020 S/ (000)
Cuentas por cobrar (b)		
Mall Plaza Perú S.A. (c)	97,056	96,223
Hipermercados Tottus S.A. (Chile)	11,619	12,815
Inmobiliaria SIC S.A.	10,317	10,163
Linio Perú S.A.	3,153	3,516
Falabella S.A. (Argentina)	2,909	2,804
Falabella S.A. (Chile)	2,471	1,163
Falabella Tecnología Corporativa Limitada (Chile)	1,749	319
Falabella Retail S.A.(Chile)	1,729	1,355
Promotora CMR Falabella S.A.	1,049	1,359
Sodimac S.A. (Chile)	848	1,823
Open Plaza S.A.	758	1,181
Otras	930	2,234
	<u>134,588</u>	<u>134,955</u>
Por plazo -		
Corriente	134,339	38,850
No corriente	249	96,105
	<u>134,588</u>	<u>134,955</u>

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

	2021 S/ (000)	2020 S/ (000)
Cuentas por pagar		
Por compañía -		
Falabella S.A. (Chile) (d)	266,438	239,308
Falabella Tecnología Corporativa Limitada (Chile) (e)	44,337	30,622
Falabella Trading SPA (Chile) (f)	14,336	-
Falabella Servicios Profesionales de TI SPA	13,525	2,318
Logística y Distribución S.A.C.	10,900	-
Falabella Retail S.A. (Chile)	10,694	12,140
Inversiones Corporativas Beta S.A.C.	10,600	-
Open Plaza S.A. (g)	8,733	19,213
Shearvan Corporate S.A. (f)	8,465	26,020
Digital Payments SPA	6,531	4,156
Linio Perú	4,257	1,925
Hipermercados Tottus S.A. (Chile) (h)	4,033	7,126
Inmobiliaria Kainos	3,650	-
Mall Plaza Perú S.A.	3,442	3,131
Sodimac S.A.	3,362	4,555
Mall Plaza Inmobiliaria S.A.	2,473	894
Inmobiliaria SIC S.A.	2,324	556
Administradora de Servicios Computac y Crédito CMR Falabella LTDA	1,539	1,101
DP Factory S.A.	1,178	3,338
Falabella Inversiones Financieras S.A.	534	6,833
Otras	4,202	3,493
	<u>425,553</u>	<u>366,729</u>
Por plazo -		
Corriente	178,681	126,557
No corriente	<u>246,872</u>	<u>240,172</u>
	<u>425,553</u>	<u>366,729</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 marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el saldo incluye principalmente un préstamo de S/95,000,000 a Mall Plaza Perú S.A., que devenga tasas de interés efectiva anual de 3.35 por ciento, y tiene vencimiento en enero 2022.
- (d) Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 una de las subsidiarias mantiene un saldo por pagar por el préstamo recibido de su relacionada Falabella S.A. (Chile) por S/236,850,000 el cual tiene vencimiento no corriente a tasas entre 2.38 y 3.12 por ciento.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (e) Al 31 de marzo de 2021 y 31 diciembre de 2020 las cuentas por pagar corresponden a los servicios informáticos que Falabella Tecnología Corporativa Limitada brinda a sus relacionadas.
- (f) Durante los periodos 2021 y 2020, la Compañía efectuó operaciones con empresas afiliadas del exterior, las cuales se refieren principalmente a las comisiones por compra de mercaderías para su posterior comercialización en el mercado peruano. A consecuencia de estas transacciones y otras menores, la Compañía tiene cuentas por pagar a afiliadas del exterior al 31 de marzo de 2021 por S/22,801,000 (S/26,020,000 al 31 de diciembre de 2020).
- (g) Corresponde principalmente a operaciones por servicios de alquiler y gastos comunes.
- (h) Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, las cuentas por pagar corresponden a los servicios gerenciales y asesoría técnica.
- (i) El total de remuneraciones recibidas por los directores y funcionarios clave de la Gerencia durante el periodo 2021 ascendieron a aproximadamente S/14,583,000 (aproximadamente S/16,419,000 durante el periodo 2020), las cuales incluyen a beneficios a corto y largo plazo.
- (j) La Gerencia de la Compañía y sus Subsidiarias consideran que efectúan sus operaciones con empresas relacionadas bajo las mismas condiciones que las efectuadas con terceros cuando hay transacciones similares en el mercado, por lo que, en lo aplicable, no hay diferencia en las políticas de precios ni en la base de liquidación de impuestos. En relación a las formas de pago, las mismas no difieren con políticas otorgadas a terceros.

23. Gastos de ventas y distribución

- (a) Los gastos de ventas están compuestos por los siguientes conceptos, al 31 de marzo de 2021 y 2020:

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Gastos de personal	186,571	164,554
Servicios prestados por terceros (b)	175,546	150,579
Cargas diversas de gestión	22,566	19,006
Material de empaque, exhibición en tiendas	9,724	9,248
Tributos	6,027	5,078
	<hr/>	<hr/>
	400,434	348,465
	<hr/>	<hr/>

- (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)

24. Gastos de administración

Los gastos administrativos están compuestos por los siguientes conceptos, al 31 de marzo de 2021 y 2020:

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Servicios prestados por terceros	153,857	109,977
Gastos de personal	111,815	122,753
Cargas diversas de gestión	3,776	5,396
Tributos	2,668	3,347
	<u>272,116</u>	<u>241,473</u>

25. Estimaciones, depreciación y amortización

Las estimaciones, depreciación y amortización están compuestas por los siguientes conceptos, al 31 de marzo de 2021 y 2020:

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Depreciación, nota 12(f)	81,199	83,324
Depreciación por activos por derecho de uso, nota 14(c)	34,493	33,904
Amortización	13,539	11,599
Estimación de cobranza dudosa neta de recuperos	2,186	204
Otras estimaciones, netas de recuperos	(265)	807
	<u>131,152</u>	<u>129,838</u>

26. Otros ingresos y gastos

a) Los otros ingresos y gastos están compuestos por los siguientes conceptos, al 31 de marzo de 2021 y 2020:

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Otros ingresos		
Ingreso por comisiones varias	22,094	7,163
Ingreso por reembolsos administrativos	2,684	-
Ingreso por baja de contratos de arrendamiento (b)	848	-
Indemnizaciones por siniestros (c)	-	4,270
Otros menores	1,643	2,349
	<u>27,269</u>	<u>13,782</u>
	2021 S/(000)	2020 S/(000)

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Otros gastos

Fraudes tarjetas bancarias	1,136	-
Baja de propiedades, planta y equipos, e intangibles	493	2,346
Gastos por siniestros (c)	-	161
Otros	2,188	1,140
	<u>3,817</u>	<u>3,647</u>

(b) Al 31 de marzo de 2021 y 2020, se debe principalmente a las bajas por aquellos contratos que culminaron anticipadamente durante el periodo.

(c) Al 31 de marzo de 2020 las Subsidiarias reconocieron pérdidas por siniestros por aproximadamente S/161,000. Asimismo, la compañía de seguros reconoció formalmente la indemnización de dichos daños por un importe de S/4,270,000 de los cuales se cobraron S/1,143,000 al 31 de marzo 2020, mientras que el saldo de S/3,127,000 fue recuperado en el transcurso de dicho año

27. Ingresos y gastos financieros

(a) Los ingresos y gastos financieros están compuestos por los siguientes conceptos, al 31 de marzo de 2021 y 2020:

	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Ingresos financieros		
Intereses por depósitos y préstamos	1,104	902
Otros ingresos financieros	191	237
	<u>1,295</u>	<u>1,139</u>
Gastos financieros		
Intereses por pasivos por arrendamiento	30,987	29,334
Intereses sobre obligaciones financieras, nota 17(j)	18,407	19,723
Intereses por préstamos de subsidiarias nota 22(a)	1,592	2,673
Otros	2,458	—
	<u>53,444</u>	<u>51,730</u>

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

28. Ganancia por acción básica

El cálculo de la ganancia por acción al 31 de marzo de 2021 y 31 de marzo de 2020, se presenta a continuación:

Acciones comunes			
	Acciones en circulación (en miles)	Días de vigencia hasta el cierre del año	Promedio ponderado de acciones (en miles)
Número al 31 de marzo de 2021	29,348,932	90	29,348,932
Número al 31 de marzo de 2020	41,927,046	90	41,927,046

Al 31 de marzo de 2021			
	Utilidad (numerador) S/(000)	Acciones (denominador) (en miles)	Utilidad por acción S/
Utilidad por acción - básica y diluida	15,371	29,348,932	0.0005

Al 31 de marzo de 2020			
	Utilidad (numerador) S/(000)	Acciones (denominador) (en miles)	Utilidad (Pérdida) por acción S/
Utilidad por acción - básica y diluida	(8,169)	41,927,046	(0.0002)

29. Contingencias

(a) Operaciones contingentes –

Al 31 de marzo de 2021, la subsidiaria Banco Falabella Perú S.A., mantiene líneas de crédito no utilizadas por sus clientes y colocaciones concedidas no desembolsadas por aproximadamente S/5,544,000.

Considerando que la mayoría de las operaciones contingentes deben llegar a su vencimiento sin que se tenga que hacerles frente, el total de las operaciones contingentes no representa, necesariamente, requerimientos futuros de efectivo; consecuentemente, en opinión de la Gerencia dichas operaciones no generarán pasivos adicionales al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

(b) Otras contingencias -

(b.1) En relación a los asuntos denominados “Tributarios” destaca la situación de la subsidiaria Saga Falabella S.A., ya que como consecuencia de la revisión de las declaraciones juradas de los años 2000 a 2005, la filial peruana recibió de la Superintendencia Nacional de Administración Tributaria (SUNAT) diversas Resoluciones de Determinación y Resoluciones de Multa relacionadas al impuesto

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

general a las ventas y al impuesto a las ganancias de los períodos fiscales mencionados, por un monto total actualizado de aproximadamente S/35,248,000.

- (b.2) Asimismo, como consecuencia de la revisión de la declaración jurada del ejercicio 2013, las subsidiarias Saga Falabella S.A. e Hipermercados Tottus S.A. recibieron de la SUNAT, diversas resoluciones de determinación y multa relacionadas al impuesto a las ganancias de dicho período fiscal, por un total de aproximadamente S/21,425,000 y S/13,419,000, respectivamente. Las subsidiarias han presentado los recursos impugnatorios correspondientes ante la Autoridad Tributaria, encontrándose los mismos en etapa administrativa.

En opinión de la Gerencia y de sus asesores legales, se cuenta con argumentes suficientes de hecho y de derecho y consideran que no es necesario registrar pasivos adicionales en los estados financieros consolidados al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

- (c) Otros -

Al 31 de marzo de 2021, algunas de las subsidiarias de la Compañía afrontan diversas demandas civiles, laborales otros procesos o reclamaciones administrativas por un total de aproximadamente S/7,865,000. Dichas demandas corresponden principalmente a perjuicios o uso indebido de imagen, indemnizaciones por despidos arbitrarios, entre otros, los cuales, en opinión de la Gerencia y de sus asesores legales, se deben resolver favorablemente para la Compañía y sus subsidiarias, por lo que no es necesario registrar pasivos adicionales por estos conceptos.

30. Derivados

- (a) Tal como se indica en la nota 3, la Compañía y sus Subsidiarias utilizan instrumentos derivados para reducir los riesgos relacionados a las variaciones en las tasas de cambio de los Dólares Estadounidenses. Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Compañía y sus Subsidiarias presentan los siguientes instrumentos financieros derivados, los cuales están registrados a su valor razonable:

	Valor de referencial		Valor razonable 2021		Valor razonable 2020	
	2021 US\$(000)	2020 US\$(000)	Activo S/(000)	Pasivo S/(000)	Activo S/(000)	Pasivo S/(000)
Forwards (b)	439,000	374,400	66,302	-	27,624	-
Swaps de moneda (c)	50,000	50,000	9,346	-	-	580
Total	489,000	424,400	75,648	-	27,624	580

- (b) Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el valor razonable de los contratos “forward” vigentes a dicha fecha asciende a aproximadamente S/66,302,000 y S/ 27,624,000 respectivamente, los cuales se presentan como parte del rubro “Otros activos financieros” del estado consolidado de situación financiera; ver nota 5(a).
- (c) Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 la Compañía mantiene un Cross Currency Swap de tipo de

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

cambio y de tasa de interés destinado como un instrumento financiero para reducir los riesgos en volatilidad de moneda extranjera y tasa de interés relacionados con el préstamo mantenido con la relacionada del exterior Falabella S.A., y que ha sido registrado a su valor razonable, se presenta como parte del rubro “Otros activos financieros” del estado consolidado de situación financiera; ver nota 5(a).

Dicho derivado fue contratado con Scotiabank Perú S.A.A. por un valor nominal de U\$50,000,000, con vencimiento en el año 2023.

31. Segmentos de negocio

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

- (a) Retail –
Corresponde a las tiendas por departamentos de Saga Falabella S.A., Saga Falabella Iquitos S.A.C. y Saga Falabella Oriente S.A.C., a los supermercados Hipermercados Tottus S.A. e Hipermercados Tottus Oriente S.A.C. y a las tiendas para el mejoramiento del hogar Tiendas del Mejoramiento del Hogar S.A., Sodimac Perú Oriente S.A.C., 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) Inmobiliario y otros servicios -
Corresponde a las actividades inmobiliarias que realiza Inmobiliaria Domel S.A.C. e Industrias Delta S.A.C., y a las desarrolladas por Corredores de Seguros Falabella S.A.C., Falabella Servicios Generales S.A.C., Contact Center S.A.C. y Falabella Tecnología Perú S.A.C., Falabella Corporativo Perú S.A.C., Ikso S.A.C., Digital Payments Perú S.A.C., Falapuntos S.A.C. y Falabella Inversiones S.A.C.

