

Falabella Perú S.A.A. y Subsidiarias

Estados financieros intermedios consolidados (no auditados) al 30 de septiembre de 2017 comparativo con diciembre 2016 y septiembre 2016, según corresponda.

Falabella Perú S.A.A. y Subsidiarias

Estados financieros intermedios consolidados (no auditados) al 30 de septiembre de 2017 comparativo con diciembre 2016 y septiembre 2016, 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
- Estado consolidado de flujos de efectivo
- Notas a los estados financieros consolidados

Falabella Perú S.A.A. y Subsidiarias
Estado consolidado de situación financiera
Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016.

	Nota	2017	2016		Nota	2017	2016
		S/ (000)	S/ (000)			S/ (000)	S/ (000)
Activos							
Activos corrientes							
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	834,742	1,018,672		Cuentas por pagar comerciales	14	1,007,152
Depósitos a Plazo	5	5,012	1,000		Otras cuentas por pagar	15	137,141
Otros activos financieros	6	540,139	300,468		Cuentas por pagar a entidades relacionadas	22	50,791
Colocaciones, neto	7	2,281,499	2,381,560		Ingresos diferidos		36,357
Cuentas por cobrar comerciales, neto	8	101,013	105,127		Provisiones para beneficios a los empleados	16	138,402
Otras cuentas por cobrar, neto	9	147,161	139,480		Otras provisiones		114,313
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	22	5,593	5,383		Pasivo por impuesto a las ganancias	18 (c)	2,257
Inventarios, neto	10	1,786,521	1,710,204		Otros pasivos financieros	17	2,825,709
Gastos pagados por anticipado	11	73,991	51,654				3,309,777
Activo por impuesto a las ganancias	18 (c)	88,429	51,253				
Otros activos no financieros		266	262				
		_____	_____				
Total activos corrientes		5,864,366	5,765,063		Total pasivo corriente		
		_____	_____		Cuentas por pagar comerciales	14	30,787
		_____	_____		Otras cuentas por pagar	15	6,609
		_____	_____		Cuentas por pagar a relacionadas	22	11
		_____	_____		Provisiones para Beneficios a los empleados	16	4,382
		_____	_____		Ingresos diferidos		5,217
		_____	_____		Otras provisiones		14,663
		_____	_____		Otros pasivos financieros	17	3,370,526
		_____	_____		Pasivo por impuestos diferidos	18(a)	498,472
		_____	_____				487,975
Colocaciones a largo plazo, neto	7	837,509	1,245,258				
Otros activos financieros	6	-	2,678				
Cuentas por cobrar comerciales, neto	8	10,910	10,117		Total pasivos		
Otras cuentas por cobrar, neto	9	60,033	63,729				
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	22	147	-		Patrimonio		
Inversiones en asociadas contabilizadas aplicando el método de la participación	12	14,861	15,341		Capital emitido		
Propiedades de inversión, neto	13	1,273,658	1,291,883		Capital adicional		
Propiedades, planta y equipo, neto	13	4,722,284	4,643,268		Primas de emisión		
Activos intangibles, neto		235,217	228,815		Acciones propias en cartera		
Gastos pagados por anticipado	11	36,355	40,056		Otras reservas de capital		
Activos por impuestos diferidos	18 (a)	144,981	139,000		Resultados no realizados		
Crédito Mercantil	2	1,013,972	1,013,972		Resultados acumulados		
Otros activos no financieros		578	934		Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		
		_____	_____		Participaciones no controladoras	20	313,031
Total de activos		14,214,871	14,460,114				303,265
		_____	_____		Total patrimonio		
		_____	_____				6,004,543
		_____	_____		Total pasivos y patrimonio		
		_____	_____				5,778,032
		_____	_____				14,214,871
		_____	_____				14,460,114

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

Falabella Perú S.A.A. y Subsidiarias

Estado consolidado de resultados

Por los años terminados el 30 de septiembre de 2017 y 30 de septiembre de 2016

	Nota	2017	2016
		S/ (000)	S/ (000)
Ingresos de actividades ordinarias		7,925,254	7,664,211
Costo de ventas		(5,062,399)	(4,863,987)
Intereses de obligaciones con el público		(131,573)	(152,448)
Estimación para desvalorización de colocaciones, neta de recuperos		(278,083)	(243,336)
Ganancia bruta		2,453,199	2,404,440
Gastos de ventas y distribución	23	(1,046,552)	(1,047,737)
Gastos de administración	24	(603,572)	(608,134)
Estimaciones, depreciación y amortización	25	(271,436)	(250,725)
Otros ingresos	26	61,884	36,384
Otros gastos	26	(56,775)	(19,771)
Ingresos financieros	27	7,774	9,580
Gastos financieros	27	(163,953)	(161,435)
Efecto por adquisición del control en asociada		-	432,378
Diferencia de cambio, neta	4	12,552	5,875
Participación en los resultados netos de asociadas	12(b)	2,114	16,864
Ganancia (pérdida) por instrumentos financieros derivados	30	(6,629)	763
Resultado antes de impuesto a las ganancias		388,606	818,482
Gasto por impuesto a las ganancias	18(b)	(121,796)	(118,200)
Ganancia neta del ejercicio		266,810	700,282
Ganancia neta atribuible a:			
Propietarios de la controladora		255,741	692,285
Participaciones no controladoras	20	11,069	7,997
Ganancia neta del ejercicio		266,810	700,282
Ganancia por acción			
Ganancia básica por acción			
Básica por acción ordinaria en operaciones continuadas	28	0.13	0.34

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

Falabella Perú S.A.A. y Subsidiarias

Estado consolidado de resultados integrales

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2017 y 30 de septiembre de 2016

	2017 S/ (000)	2016 S/ (000)
Ganancia neta del ejercicio	266,810	700,282
	—————	—————
Actualización en el valor razonable de otros activos financieros, neto de su efecto impositivo	(930)	(14,013)
	—————	—————
	(930)	(14,013)
	—————	—————
Total de resultados integrales	265,880	686,269
	—————	—————
 Atribuible a:		
Accionistas de Falabella Perú S.A.	254,811	678,270
Participaciones no controladoras	11,069	7,999
	—————	—————
Total de resultados integrales	265,880	686,269
	—————	—————

Falabella Perú S.A.A. y Subsidiarias

Estado consolidado de cambios en el patrimonio neto

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2017 y 30 de septiembre de 2016

Atribuible a los accionistas de Falabella Perú S.A.A.										
	Capital emitido	Primas de emisión	Acciones propias en cartera	Otras reservas de capital	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)	
Saldos al 1 de enero de 2016	208,309	1,236,679	(203)	51,666	14,936	3,251,116	4,762,503	39,334	4,801,837	
Ganancia neta del ejercicio	-	-	-	-	-	692,285	692,285	7,997	700,282	
Participación en los resultados no realizados de las subsidiarias y asociadas, nota 19(f)	-	-	-	-	(14,015)	-	(14,015)	2	(14,013)	
Resultado integral del ejercicio	-	-	-	-	(14,015)	692,285	678,270	7,999	686,269	
Distribución de dividendos , nota 19 (e)	-	-	-	-	-	(49,990)	(49,990)	(3,344)	(53,334)	
Plan de beneficios en acciones, nota 19 (d.2)	-	-	-	4,115	-	-	4,115	67	4,182	
Constitución Reserva Legal	-	-	-	3,455	-	(3,455)	-	-	-	
Cambio de participación en subsidiarias nota 19 (d.3)	-	-	-	(29,065)	-	-	(29,065)	-	(29,065)	
Participación no controladora surgida de la adquisición del control en asociadas	-	-	-	-	-	-	-	291,392	291,392	
Participación en otras reservas de capital de subsidiarias, nota 19 (d.3)	-	-	-	1,727	-	-	1,727	(23,736)	(22,009)	
Saldo al 30 de septiembre 2016	208,309	1,236,679	(203)	31,898	921	3,889,956	5,367,560	311,712	5,679,272	
Saldo al 1º de enero de 2017	208,309	1,236,679	(203)	27,782	3,018	3,999,182	5,474,767	303,265	5,778,032	
Ganancia neta del ejercicio	-	-	-	-	-	255,741	255,741	11,069	266,810	
Cambios en el valor razonable de instrumentos financieros derivados, nota 19(f) y 30	-	-	-	-	(1,773)	-	(1,773)	-	(1,773)	
Participación en los resultados no realizados de las subsidiarias y asociadas, nota 19(f)	-	-	-	-	843	-	843	-	843	
Resultado integral del ejercicio	-	-	-	-	(930)	255,741	254,811	11,069	265,880	
Plan de beneficios en acciones, nota 19 (d.2)	-	-	-	1,409	-	-	1,409	10	1,419	
Distribucion de dividendos	-	-	-	-	-	(39,475)	(39,475)	(1,313)	(40,788)	
Saldo al 30 de septiembre 2017	208,309	1,236,679	(203)	29,191	2,088	4,215,448	5,691,512	313,031	6,004,543	

Falabella Perú S.A.A. y Subsidiarias

Estado consolidado de flujos de efectivo

Al 30 de septiembre de 2017 y 30 de septiembre de 2016

	Nota	2017 S/ 000	2016 S/ 000
Actividades de operación			
Cobros por venta de bienes y prestación de servicios		5,411,488	5,191,664
Otros cobros de efectivo relativos las actividades de operación		3,861,252	3,515,092
Pagos a proveedores de bienes y servicios		(6,899,424)	(6,772,082)
Pagos a empleados		(783,998)	(722,021)
Intereses pagados		(93,738)	(107,667)
Pago de impuestos a las ganancias		(199,840)	(226,088)
Otros pagos de efectivo relativos a la actividad de operación		(496,849)	(583,406)
Efectivo neto proveniente de las actividades de operación		<u>798,891</u>	<u>295,492</u>
Actividades de inversión			
Venta de propiedades, planta y equipo		887	3,934
Intereses recibidos		18,459	13,365
Inversiones por depósitos a plazo		(4,004)	11,466
Compra de propiedades, planta y equipo y propiedades de inversión	13	(352,653)	(448,136)
Compra de activos intangibles		(29,437)	(24,806)
Inversiones disponibles para la venta	6	(219,717)	(3,226)
Aporte en subsidiarias y asociada		-	(52,847)
Efectivo y equivalentes de efectivo adquiridos en la toma del control de Aventura Plaza S.A.		-	27,619
Otros cobros (pagos) de efectivo relativos a la actividad de inversión		(22)	10,551
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(586,487)</u>	<u>(462,080)</u>
Actividades de financiamiento			
Obtención de préstamos		3,847,379	5,498,624
Amortización o pago de préstamos		(4,006,514)	(5,184,032)
Dividendos pagados a participaciones controladoras y no controladoras		(39,161)	(53,334)
Pago de arrendamiento financiero		(61,679)	(58,823)
Intereses pagados		(136,662)	(173,404)
Efectivo neto (utilizado) proveniente de actividades de financiamiento		<u>(396,637)</u>	<u>29,031</u>
 Aumento neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes de las variaciones en las tasas de cambio		 (184,233)	 (137,557)
Efectos de las variaciones en las tasas de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		303	1,839
Aumento neto del efectivo y equivalentes al efectivo		(183,930)	(135,718)
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del ejercicio		1,018,672	1,014,274
 Efectivo y equivalentes al efectivo al finalizar el ejercicio		 <u>834,742</u>	 <u>878,556</u>
Operaciones que no afectaron los flujos de efectivo:			
Adquisición de propiedades de inversión y propiedad planta y equipo mediante arrendamiento financiero	13	42,319	74,105

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

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Falabella Perú S.A.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

Al 30 de septiembre de 2017 con diciembre de 2016 y septiembre de 2016

1. Actividad económica

Falabella Perú S.A.A. (“la Compañía”), constituida en el año 1994, forma parte del Grupo Falabella de Chile y es una subsidiaria de Inversora Falken S.A., la cual posee el 80.65 por ciento de su capital social.

La Compañía es la Principal (“Holding”) del Grupo Falabella Perú (“el Grupo”), cuyas subsidiarias se dedican a la venta al detalle de vestuario, accesorios y productos para el hogar a través de tiendas por departamento y tiendas especializadas, así como alimentos a través de hiper y supermercados. El Grupo también participa en otros negocios como los servicios financieros y los centros comerciales, actividades que apoyan el negocio central.

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre 2016, los estados financieros consolidados incluyen a las siguientes sociedades:

Subsidiarias –

- Saga Falabella S.A. y Subsidiarias, empresa que se constituyó en noviembre de 1953, cuya actividad principal es la comercialización de mercadería nacional e importada, así como otras actividades complementarias. Sus subsidiarias Viajes Falabella S.A.C., Saga Falabella Iquitos S.A.C. y Saga Falabella Oriente S.A.C., se dedican a prestar servicios como operadora de viajes y turismo, y a la comercialización de mercadería nacional e importada en la región de la selva, respectivamente.
- Banco Falabella Perú S.A. (en adelante “el Banco”) y Subsidiarias, empresa que se constituyó en junio de 1996 y que se dedica a actuar como empresa de banca múltiple a partir de junio de 2007. El Banco es una entidad financiera supervisada por la Superintendencia de Banca, Seguros y Fondo de Pensiones en el Perú. Sus subsidiarias Servicios Informáticos Falabella S.A.C. y Contact Center Falabella S.A.C. se dedican a prestar servicios de soporte informático a las demás empresas que conforman el Grupo, y a proveer servicios de atención de llamadas (“Call center”), respectivamente.
- Open Plaza S.A. y Subsidiarias, empresa cuyo objeto social es dedicarse a la prestación de servicios inmobiliarios en general, así como a la administración de centros comerciales. Sus subsidiarias, Inmobiliaria Kainos S.A.C., Logística y Distribución S.A.C., Falacuatro S.A.C., Inversiones Corporativas Gamma S.A., Inversiones Corporativas Beta S.A. y Open Plaza Oriente S.A.C. tienen similar objeto social al de Open Plaza S.A.
- Sodimac Perú S.A. y Subsidiarias, empresa que se constituyó en junio de 1998, inició sus operaciones en el año 2004 y que se dedica a la comercialización de mercadería y artículos de ferretería, construcción y acabados para el hogar, nacionales e importados. Sus subsidiarias Maestro Perú S.A. y Sodimac Perú Oriente S.A.C., se dedican a la comercialización de mercadería nacional e importada en el país. Maestro Perú S.A., a su vez participa directa e indirectamente en el capital de 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 de dedicada a la compra y administración de bienes inmuebles,

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

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

inversiones inmobiliarias y otras inversiones en general, e Industrias Delta S.A. empresa dedicada a la comercialización de artículos de ferretería y a la administración de bienes inmuebles.

- Hipermercados Tottus S.A. y Subsidiarias, empresa que inició operaciones el 1 de julio de 2004, para dedicarse a la explotación del negocio de hipermercados y supermercados en el territorio nacional. Sus subsidiarias Compañía San Juan S.A.C. e Hipermercados Tottus Oriente S.A.C., se dedican al desarrollo inmobiliario y a la comercialización de mercadería nacional e importada en la región de la selva, respectivamente. En julio de 2015, Compañía San Juan S.A.C. adquirió el 99.99 por ciento de Empresa Gestiones Integrales de Servicios S.A.C., dedicada a la actividad inmobiliaria.
- Corredores de Seguros Falabella S.A.C. y Subsidiaria, empresa que se constituyó en setiembre de 2004 y que se dedica a la venta de pólizas de seguros de las diferentes compañías aseguradoras que operan en Perú. La subsidiaria Falabella Servicios Generales S.A.C. tiene como objeto social la prestación de servicios integrales a las tiendas relacionadas por los planes de garantía extendida, atención de llamadas (servicio de “call center”) a las empresas del Grupo Falabella, y la prestación de servicios de asesoría de asistencia y planes de salud.
- Inversiones Falabella S.A.C., empresa que se constituyó en abril del 2005 y que se dedica a las actividades bursátiles.
- Aventura Plaza S.A. y Subsidiarias, empresa que fue constituida el 17 de julio de 2006 y cuya actividad principal es dedicarse al desarrollo inmobiliario en general, incluyendo la compra venta de bienes inmuebles, arrendamientos y prestación de servicios de administración de centros comerciales destinados a la distribución y venta de toda clase de bienes. Sus subsidiarias Gemma Negocios S.A.C. y Mall Plaza Inmobiliaria S.A., tienen similar objeto social al de Aventura Plaza S.A. Durante el año 2016, la Compañía obtuvo el control de Aventura Plaza S.A. mediante un proceso de reorganización societaria. Antes de dicha reorganización, Aventura Plaza S.A. era una asociada de la Compañía; ver nota 2

2. Adquisición del control en asociada

Durante el año 2016, la Compañía obtuvo el control sobre Aventura Plaza S.A., entidad en la que, hasta la fecha de toma de control, la Compañía mantenía una participación del 40 por ciento, la cual se encontraba registrada en el rubro “Inversiones en asociadas contabilizadas aplicando el método de la participación” del estado consolidado de situación financiera, de acuerdo a lo indicado en la NIC 28 “Inversiones en asociadas”.

Al 30 de septiembre del 2017 y 31 de diciembre del 2016, la participación directa e indirecta de la Compañía en Aventura Plaza S.A. es de 66.67 por ciento (nota 3), y la adquisición de control sobre ésta fue registrada de acuerdo con la NIIF 3 “Combinaciones de negocios”, como una combinación de negocios realizada por etapas, por lo que la participación previamente mantenida en Aventura Plaza S.A. fue medida nuevamente a su valor razonable. La diferencia entre dicho valor razonable y el valor en libros de la inversión previamente mantenida generó una ganancia de aproximadamente S/432,378,000, la cual fue registrada en el rubro “Efecto por adquisición del control en asociada” del estado consolidado de resultados.

Adicionalmente, la Compañía midió los valores razonables de los activos netos provenientes de la adquisición del control sobre Aventura Plaza S.A. y determinó el crédito mercantil correspondiente, tal como se detalla a continuación:

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

	Valor razonable a la fecha de adquisición del control S/(000)
Activos	
Propiedades, planta y equipo, neto	306,791
Propiedades de inversión	667,942
Otros	230,340
	1,205,073
	(a)
Pasivos	
Otros pasivos financieros	(145,246)
Passivo diferido por impuesto a la ganancias, neto	(165,712)
Otros pasivos	(38,793)
	(349,751)
	(b)
Valor razonable de los activos netos identificados (*)	855,322
Participaciones no controladoras	(285,107) (d)
Crédito mercantil generado en la adquisición del control	191,371 (e)
Contraprestación transferida	761,586 (f) = (c) + (d) + (e)

(*) Los activos netos reconocidos en los estados financieros al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 se basaron en una evaluación provisional de su valor razonable.

En opinión de la Gerencia, y sobre la base de la información y su mejor conocimiento a la fecha de la toma de control, el crédito mercantil generado a dicha fecha representa las sinergias y economías de escala esperadas de esta transacción. Asimismo, dicho crédito mercantil se asignó de manera provisional a la unidad generadora de efectivo "Aventura Plaza".

3. 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 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

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

Las políticas de contabilidad utilizadas para la preparación de los estados financieros intermedios adjuntos son consistentes con las utilizadas en la preparación de los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2016.

Principios de consolidación-

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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 individuales de las empresas consolidadas por la Compañía al 30 septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016:

Entidad	Actividad económica	Porcentaje de participación				Total activos		Total pasivos		Patrimonio	
		2017		2016		2017	2016	2017	2016	2017	2016
		Directa	Indirecta	Directa	Indirecta	S/. 000	S/. 000	S/. 000	S/. 000	S/. 000	S/. 000
Saga Falabella S.A.	Retail	98.04	-	98.04	-	1,892,206	2,002,926	1,144,945	1,269,067	747,261	733,859
Hipermercados Tottus S.A.	Retail	99.99	-	99.99	-	2,256,662	2,101,339	1,358,418	1,222,822	898,244	878,517
Sodimac Perú S.A.	Retail	99.99	-	99.99	-	2,932,380	2,999,092	1,082,363	1,202,324	1,850,017	1,796,768
Maestro Perú S.A.	Retail	-	99.99	-	99.99	1,173,559	1,261,878	662,465	769,213	511,094	492,665
Saga Falabella Iquitos S.A.C.	Retail	-	99.99	-	99.99	11,308	12,720	3,264	4,626	8,044	8,094
Saga Falabella Oriente S.A.C.	Retail	-	99.99	-	99.99	31,165	34,370	6,006	9,048	25,159	25,322
Hipermercados Tottus Oriente S.A.C.	Retail	-	99.99	-	99.99	49,248	58,253	22,451	31,846	26,797	26,407
Sodimac Perú Oriente S.A.C.	Retail	-	99.99	-	99.99	28,583	28,958	12,498	10,387	16,085	18,571
Maestro Perú Amazonía S.A.	Retail	-	99.99	-	99.99	16,649	18,168	6,853	6,832	9,796	11,336
Banco Falabella Perú S.A.	Financiera	99.58	0.42	99.58	0.42	4,565,508	4,974,174	3,849,824	4,264,787	715,684	709,387
Open Plaza S.A.	Actividades inmobiliarias	99.99	-	99.99	-	1,584,540	1,551,787	576,868	588,995	1,007,672	962,792
Logística y Distribución S.A.C.	Actividades inmobiliarias	-	99.99	-	99.99	49,398	44,833	4,867	5,290	44,531	39,543
Inmobiliaria Domel S.A.	Actividades inmobiliarias	-	99.99	-	99.99	377,755	374,753	125,735	54,133	252,020	320,620
Falacuarto S.A.	Actividades inmobiliarias	-	99.92	-	99.92	382	1,484	376	327	6	1,157
Inmobiliaria Kainos S.A.C.	Actividades inmobiliarias	-	99.99	-	99.99	59,964	58,050	14,277	15,554	45,687	42,496
Inversiones Corporativas Gama S.A.	Actividades inmobiliarias	-	99.99	-	99.99	53,013	51,311	206	460	52,807	50,851
Inversiones Corporativas Beta S.A.	Actividades inmobiliarias	-	99.99	-	99.99	59,441	55,096	448	1,027	58,993	54,069
Open Plaza Oriente S.A.C	Actividades inmobiliarias	-	99.99	-	99.99	146	147	5	3	141	144
Industrias Delta S.A.	Actividades inmobiliarias	-	99.99	-	99.99	35,415	35,380	5,410	5,621	30,005	29,759
Compañía San Juan S.A.C.	Actividades inmobiliarias	-	99.99	-	99.99	13,842	13,948	2,811	2,903	11,031	11,045
Gestiones Integrales de Servicios S.A.C.	Actividades inmobiliarias	-	99.99	-	99.99	9,316	9,293	2,536	2,764	6,780	6,529
Aventura Plaza S.A. (*)	Actividades inmobiliarias	32.06	34.61	32.06	34.61	1,403,678	1,383,224	519,803	528,419	883,875	854,805
Gemma Negocios S.A.C	Actividades inmobiliarias	-	70.00	-	70.00	39,938	38,237	21,283	18,646	18,655	19,591
Mall Plaza Inmobiliaria S.A.	Actividades inmobiliarias	-	99.99	-	99.99	110,381	110,026	88,741	84,474	21,640	25,552
Viajes Falabella S.A.C.	Agencia de viajes	-	99.99	-	99.99	12,738	10,198	9,959	7,198	2,779	3,000
Corredores de Seguros Falabella S.A.C.	Broker de seguros	99.99	-	99.99	-	25,509	32,039	8,291	6,180	17,218	25,859
Inversiones Falabella S.A.C.	Actividades Bursátiles	99.90	0.10	-	-	2,973	-	1	-	2,972	-
Falabella Servicios Generales S.A.C.	Servicios diversos	-	99.90	-	99.90	15,011	17,304	5,353	6,556	9,658	10,748
Servicios Informáticos Falabella S.A.C.	Servicios informáticos	-	99.99	-	99.99	13,266	10,904	6,928	5,314	6,338	5,590
Contact Center Falabella S.A.C.	Atención de llamadas	-	99.99	-	99.99	14,789	12,481	1,741	1,664	13,048	10,817

(*) Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, la Compañía en conjunto con la Subsidiaria Open Plaza S.A. poseen el 66.67% de la subsidiaria Aventura Plaza S.A.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

4. Transacciones en moneda extranjera

Las operaciones en moneda extranjera se efectúan a las tasas de cambio del mercado libre. El tipo de cambio vigente al 30 de septiembre de 2017 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/ 3.267 por US\$1 para la compra y la venta (S/ 3.360 por US\$1 para la compra y la venta al 31 de diciembre de 2016). Asimismo, al 30 de septiembre de 2017, 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/3.265 por dólar estadounidense (S/3.356 al 31 de diciembre de 2016) y S/3.858 por €1 para la compra y la venta (S/ 3.411 al 31 de diciembre 2016)

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, la Compañía y sus Subsidiarias tenían los siguientes activos y pasivos en miles de dólares estadounidenses:

	2017		2016	
	US\$(000)	EUR(000)	US\$(000)	EUR(000)
Activos				
Efectivo y equivalentes al efectivo	104,679	108	118,314	1
Colocaciones	5,356	-	10,329	-
Cuentas por cobrar comerciales	4,257	-	2,041	-
Otras cuentas por cobrar	8,346	-	8,303	-
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	122,638	108	138,987	1
Pasivos				
Otros pasivos financieros	(146,545)	-	(165,155)	-
Cuentas por pagar comerciales	(45,721)	(191)	(40,254)	(654)
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	(15,086)	-	(5,879)	-
Otras cuentas por pagar	(2,524)	-	(3,503)	-
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	(209,876)	(191)	(214,791)	(654)
Posición neta de compra de derivados - valor de referencia	73,368	-	68,388	-
Posición activa (pasiva), neta	(13,870)	(83)	(7,416)	(653)

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 30 de septiembre 2017, corresponde a operaciones de compra de dólares estadounidenses por aproximadamente US\$ 73,368,000 equivalentes a S/ 239,693,000 (US \$ 68,388,000 equivalentes a S/ 229,784,000 al 31 de diciembre de 2016).

Al 30 de septiembre de 2017, la Compañía y sus Subsidiarias han registrado una ganancia neta por diferencia en cambio ascendente aproximadamente a S/ 12,552,000 (S/. 5,875,000 al 30 de septiembre de 2016), la cual se presenta en el rubro "Diferencia de cambio, neta" del estado consolidado de resultados.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

5. Efectivo y equivalentes al efectivo

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

	2017 S/(000)	2016 S/(000)
Efectivo y equivalentes al efectivo		
Caja	294,334	301,534
Depósitos en instituciones financieras (b)	288,041	284,982
Banco Central de Reserva del Perú (c)	240,196	420,400
Remesas en tránsito	12,171	11,756
	<hr/> <u>834,742</u>	<hr/> <u>1,018,672</u>
Depósitos a plazo		
Depósitos a plazo con más de tres meses de vencimiento (d)	<hr/> <u>5,012</u>	<hr/> <u>1,000</u>

- (b) La Compañía y sus Subsidiarias mantienen cuentas corrientes y de ahorros en bancos locales, las cuales están denominadas en soles y en dólares estadounidenses. Estos fondos son de libre disponibilidad y generan intereses a tasas vigentes en el mercado financiero local.
- (c) Al 30 de septiembre de 2017, el rubro “Efectivo y equivalentes al efectivo” del estado consolidado de situación financiera incluye aproximadamente S/ 57,309,000 y US\$ 35,188,000 (S/257,617,000 y US\$30,005,000 al 31 de diciembre de 2016), 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 excede al encaje mínimo legal. Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre 2016, no hubo exceso mensual en moneda nacional, de acuerdo con lo señalado en la Circular N°018-2017- BCRP de fecha 12 de mayo de 2017 y Circular N°005-2016-BCRP de fecha 26 de febrero de 2016, respectivamente; mientras que el exceso mensual en moneda extranjera asciende aproximadamente a US\$ 14,441,371, equivalente aproximadamente a S/ 47,151,078 y devengó interés en dólares a una tasa promedio de 0.31 por ciento anual (US\$4,387,922, equivalente aproximadamente a S/14,725,866, a una tasa promedio de 0.18 por ciento anual, al 31 de diciembre de 2016).

Al 30 de septiembre 2017, este rubro incluye tres depósitos a plazo en el BCRP por S/ 68,000,0000 que devengaron intereses a tasas efectivas anuales de 3.49 y 3.50 por ciento

- (d) Al 30 de septiembre 2017 y 31 de diciembre de 2016 corresponde a depósitos a plazo en Soles, en bancos locales con vencimiento original a 196 días y 180 días ; y devengan una tasa de interés efectiva de 3.8 y 5 por ciento anual respectivamente.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

6. Otros activos financieros

(a) A continuación se presenta la composición de este rubro al 30 de septiembre de 2017:

	2017 S/.(000)	2016 S/.(000)
Por naturaleza -		
Inversiones disponibles para la venta (b)	517,262	296,692
Instrumentos financieros derivados, nota 30	565	2,678
Operaciones en trámite (c)	<u>22,312</u>	<u>3,776</u>
	<u>540,139</u>	<u>303,146</u>
Por plazo -		
Corto plazo	540,139	300,468
Largo plazo	<u>-</u>	<u>2,678</u>
	<u>540,139</u>	<u>303,146</u>

(b) Se refiere a los Certificados de Depósito Negociables que fueron emitidos por el Banco Central de Reserva del Perú (CDN-BCRP), estuvieron denominados en nuevos soles, y devengaron tasas efectivas de interés entre 3.49 y 4.59 por ciento anual.

Al 30 de septiembre de 2017 y 30 de septiembre de 2016, el ingreso por rendimientos reconocidos por los CDN-BCRP ascendió a aproximadamente S/. 13,033,000 y S/ 8,949,000 respectivamente, y se incluye en el rubro "Ingreso de actividades ordinarias" del estado consolidado de resultados.

(c) Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre 2016, de acuerdo con la operatividad de la subsidiaria Banco Falabella del Perú S.A., las operaciones en trámite están relacionadas principalmente a disposiciones de efectivo en los cajeros automáticos de dicha subsidiaria, efectuados por tarjetahabientes afiliados a Visa que no son clientes del Banco, conciliación de recaudaciones y otras operaciones similares que son efectuadas en los últimos días del mes, que luego son reclasificadas a sus cuentas definitivas al mes siguiente, dicha regularización no afecta los resultados de los estados financieros consolidados.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

7. Colocaciones, neto

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

	2017		2016	
	S/(000)	%	S/(000)	%
Por tipo -				
Préstamos de consumo e hipotecarios corrientes	2,348,798	75	2,457,550	68
Préstamos de consumo e hipotecarios a largo plazo	837,509	27	1,245,258	34
Créditos vencidos y en cobranza judicial	267,247	9	222,350	6
	3,453,554	111	3,925,158	108
Más (menos):				
Rendimientos devengados de créditos vigentes	67,808	2	61,413	2
Estimación para incobrabilidad de créditos (e)	(402,354)	(13)	(359,753)	(10)
	3,119,008	100	3,626,818	100
Por plazo -				
Corriente	2,281,499		2,381,560	
No corriente	837,509		1,245,258	
	3,119,008		3,626,818	

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el número de clientes del Banco es de aproximadamente 1,252,724 y 1,267,651, respectivamente. No existe concentración significativa de riesgo de crédito debido al tipo de operaciones crediticias que maneja el Banco.

(b) Los clientes están clasificados por riesgo según las normas legales vigentes al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, incluyendo la clasificación generada por el alineamiento de la clasificación de riesgo del cliente en el sistema financiero, como sigue:

Clasificación	2017		2016	
	Importe S/(000)	%	Importe S/(000)	%
Normal	2,873,345	83	3,422,462	87
Con problema potencial	111,355	3	98,048	3
Deficiente	95,255	3	81,361	2
Dudoso	140,922	4	134,726	3
Pérdida	232,677	7	188,561	5
	3,453,554	100	3,925,158	100

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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

	2017 S/(000)	2016 S/(000)
Consumo	3,332,221	3,772,369
Automotriz	117,068	147,401
Hipotecario – Mi Vivienda	4,265	5,388
	<u>3,453,554</u>	<u>3,925,158</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 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, las tasas de interés para los créditos de consumo, hipotecarios, comerciales y automotriz fluctuaron de la siguiente manera:

	2017		2016	
	Mínima %	Máxima %	Mínima %	Máxima %
Créditos de consumo, anual				
Moneda nacional	13.76	99.90	13.76	99.90
Créditos hipotecarios, anual				
Moneda nacional	11.20	11.20	11.20	11.20
Moneda extranjera	8.30	12.00	8.30	12.00
Créditos automotriz, anual				
Moneda nacional	8.99	20.00	6.99	20.00
Moneda extranjera	9.49	20.00	6.99	20.00

- (d) A continuación se presenta la cartera de créditos directos al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre 2016, clasificada por vencimiento:

	2017 S/(000)	2016 S/(000)
Vencidos y en cobranza judicial	267,247	222,350
Por vencer -		
Hasta 1 mes	934,284	469,753
De 1 a 3 meses	519,620	896,943
De 3 meses a 1 año	870,211	1,090,855
De 1 año a 3 años	789,886	1,133,439
De 3 años a más	<u>72,306</u>	<u>111,818</u>
	<u>3,453,554</u>	<u>3,925,158</u>

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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

	2017 S/(000)	2016 S/(000)
Saldo inicial	359,753	279,430
Más (menos)		
Estimación cargada a resultados	314,927	382,617
Castigos del año	(271,996)	(302,177)
Otros	(330)	(117)
Saldo final	<u>402,354</u>	<u>359,753</u>

En opinión de la Gerencia, la estimación para incobrabilidad de créditos registrada al 30 de septiembre de 2017 y 31 diciembre de 2016, cubre adecuadamente el riesgo de crédito.

- (f) Al 30 de septiembre de 2017, se produjeron recuperos de colocaciones castigadas por aproximadamente S/ 36,844,000 (aproximadamente S/ 39,552,000 al 30 de septiembre de 2016), los cuales se presentan como parte del rubro de "Estimación para desvalorización de colocaciones, neta de recuperos" del estado consolidado de resultados.

8. Cuentas por cobrar comerciales, neto

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

	2017 S/.(000)	2016 S/.(000)
Por naturaleza -		
Terceros (c)	121,957	124,487
Menos - Estimación por desvalorización de cuentas por cobrar	<u>(10,034)</u>	<u>(9,243)</u>
	<u>111,923</u>	<u>115,244</u>
Por plazo -		
Corriente	101,013	105,127
No corriente	<u>10,910</u>	<u>10,117</u>
	<u>111,923</u>	<u>115,244</u>

- (b) Las cuentas por cobrar comerciales están denominadas en moneda nacional y extranjera y no generan intereses.

- (c) Corresponde principalmente a las cuentas por cobrar por venta de mercaderías a diversas empresas locales, así como alquileres por cobrar a terceros, de los cuales una porción equivalente a S/ 10,910,000 (S/10,117,000 al 31 de diciembre de 2016), vence en el largo plazo.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

9. Otras cuentas por cobrar, neto

(a) A continuación se presenta la composición del rubro

	2017	2016
	S/(000)	S/(000)
Por naturaleza -		
Reclamos a la Administración Tributaria (b)	76,942	59,327
Anticipos otorgados por recuperar (c)	42,298	42,276
Préstamos y cuentas por cobrar a terceros (d)	33,993	31,823
Crédito fiscal por impuesto general a las ventas (e)	12,515	12,064
Fondos mantenidos en el Banco de la Nación (f)	10,281	22,104
Fondos en garantía para amortización de deuda (g)	9,508	17,593
Depósitos en garantía (h)	8,572	9,969
Siniestros (i)	7,577	1,908
Cuentas por cobrar a proveedores	3,468	4,610
Otros	14,568	9,669
	<hr/>	<hr/>
	219,722	211,343
Menos - Estimación por desvalorización de cuentas por cobrar	(12,528)	(8,134)
	<hr/>	<hr/>
	207,194	203,209
Por plazo -		
Corriente	147,161	139,480
No corriente	60,033	63,729
	<hr/>	<hr/>
	207,194	203,209

(b) Corresponden a reclamos a la Administración Tributaria efectuados por las subsidiarias, los cuales, en opinión de la Gerencia, se estiman recuperar durante el año 2017.

(c) Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre 2016, corresponde principalmente a anticipos otorgados por una subsidiaria a una empresa corredora de propiedades, para evaluar la factibilidad y viabilidad de un centro comercial.

Dicha subsidiaria ha presentado la solicitud para que se le autorice la compra del terreno ante el Ministerio de la Producción-

La Gerencia y sus asesores legales estiman que existe una razonable probabilidad de que dicha solicitud sea aprobada; sin embargo, en caso la subsidiaria no obtenga la autorización, los adelantos le serían devueltos en su integridad por la empresa corredora de propiedades. Debido a ello, la Gerencia ha clasificado la mayor parte de los anticipos otorgados como cuentas por cobrar a largo plazo.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (d) Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, corresponden a cuentas por cobrar por:

	2017 S/(000)	2016 S/(000)
Reclamos a clientes y otros (i)	9,886	5,408
Comisiones a empresas aseguradoras (ii)	9,560	6,999
Subsidios por cobrar a EsSalud	5,165	4,790
Préstamos y adelantos al personal	4,474	4,899
Reembolso de publicidad y otros por cobrar	2,564	2,674
Alquiler de espacios en tienda	2,344	2,766
Cuenta por cobrar generada por resolución de contrato (iii)	-	4,287
	<hr/>	<hr/>
	33,993	31,823
	<hr/>	<hr/>

- (i) Corresponde a cuentas por cobrar a los clientes de Banco Falabella Perú S.A., las cuales han sido provisionadas en su totalidad al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016.
- (ii) Corresponde a comisiones por cobrar a empresas aseguradoras por la colocación de productos por la subsidiaria Banco Falabella Perú S.A.
- (iii) Al 31 de diciembre de 2016, corresponde al saldo por cobrar por adelantos otorgados en años anteriores por derecho de uso y derecho de llave de dos terrenos a un tercero no relacionado y que en el año 2010 se acordó cobrar en cuotas hasta el año 2018. El saldo se presenta al valor presente de los flujos futuros que se estima recuperar por dicha transacción y la tasa de descuento utilizada para la determinación del valor presente asciende a 5.92 por ciento anual.
- (e) El crédito fiscal por impuesto general a las ventas resulta, principalmente, de los desembolsos incurridos por la compra de mercaderías, de activos fijos y la construcción de nuevos centros comerciales. En opinión de la Gerencia, el crédito fiscal por impuesto general a las ventas será recuperable a través del desarrollo de las operaciones comerciales corrientes de la Compañía y sus Subsidiarias.
- (f) De acuerdo con la Resolución de Superintendencia N°183-2004/SUNAT, los fondos mantenidos en el Banco de la Nación deben ser utilizados exclusivamente para el pago de deudas tributarias, o puede también solicitarse su libre disposición, en cuyo caso dichos fondos son devueltos en efectivo a quien lo solicita. Los fondos mantenidos por la Compañía y sus Subsidiarias en el Banco de la Nación al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, serán y han sido utilizados respectivamente, para el pago de impuestos durante el periodo siguiente.
- (g) 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(e, f).
- (h) Corresponde a depósitos en garantía relacionados al alquiler de los locales en los que operan las tiendas de la Compañía y sus Subsidiarias.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (i) Al 30 de septiembre del 2017 corresponde a cuentas por cobrar a compañías de seguro por indemnizaciones relacionadas a siniestros generados por los diversos fenómenos climáticos en la región norte del País. En opinión de la Gerencia la cobranza de estas cuentas se realizará durante el año 2017.

10. Inventarios, neto

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

	2017 S/(000)	2016 S/(000)
Mercaderías en almacén (b)	1,627,075	1,591,811
Mercaderías por recibir	223,622	184,500
Telas, materiales, envases y repuestos en almacén	9,468	9,985
	<hr/>	<hr/>
	1,860,165	1,786,296
Menos - Estimación por desvalorización	(73,644)	(76,092)
	<hr/>	<hr/>
	1,786,521	1,710,204

- (b) Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 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.

11. Gastos pagados por anticipado

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

	2017 S/(000)	2016 S/(000)
Por naturaleza -		
Alquileres pagados por adelantado (b)	54,641	58,058
Publicidad pagada por anticipado (c)	34,027	12,448
Servicios municipales pagados por adelantado	3,198	388
Mantenimiento y soporte de software	2,675	2,690
Seguros pagados por anticipado	1,916	7,499
Sensores y uniformes de personal	1,563	2,918
Otros	12,326	7,709
	<hr/>	<hr/>
	110,346	91,710

Por plazo -

Corriente	73,991	51,654
No corriente	36,355	40,056
	<hr/>	<hr/>
	110,346	91,710

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (b) Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, 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 contratos, serán aplicados contra rentas futuras. La vigencia de dichos contratos es de hasta 30 años y, en opinión de la Gerencia, un importe de aproximadamente S/35,302,000 será aplicado en el periodo no corriente (S/ 39,496,000 al 31 de diciembre de 2016).
- (c) Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, corresponde principalmente a pagos adelantados por publicidad en diversos medios de comunicación local por aproximadamente S/ 31,716,000 y S/ 10,596,000 respectivamente. Los referidos gastos se esperan sean consumidos en el curso normal de las operaciones por las Subsidiarias.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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

(a) A continuación se presenta la composición del rubro a la fecha del estado consolidado de situación financiera:

Compañía	Actividad Principal	Porcentaje de participación		Sep-2017		Dic -2016	
		2017 %	2016 %	Valor en libros al 30 de septiembre S/(000)	Participación patrimonial S/(000)	Valor en libros al 31 de diciembre de 2016 S/(000)	Participación patrimonial S/(000)
Servicios Bancarios Compartidos S.A. - Unibanca (*)	Administradora de red de cajeros automáticos	23.13	23.13	14,638	14,638	15,007	15,007
Cámara de Compensación Electrónica (*)	Servicios bancarios	4.23	4.23	48	48	48	48
Pagos Digitales Peruanos S.A. (*)	Servicios bancarios	1.45	2.45	175	175	286	286
Total				14,861	14,861	15,341	15,341

(*) Determinado sobre la base de estados financieros no auditados al 30 de septiembre de 2017 y auditados al 31 de diciembre de 2016.

(b) Al 30 de septiembre de 2017 y 30 de septiembre de 2016, la participación de la Compañía en los resultados del periodo de empresas asociadas ascendió a un total de aproximadamente S/ 2,114,000 y S/ 16,864,000, 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)

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

(a) A continuación se presenta el movimiento de los rubros:

Propiedades de inversión, neto –

	Terrenos S/(000)	Edificios y otras construcciones S/(000)	Instalaciones S/(000)	Trabajos en curso S/(000)	Total S/(000)
Costo					
Saldo al 1 de enero de 2016	255,867	82,353	50,292	78,598	467,110
Adiciones (b)	92,746	2,235	7,478	82,078	184,537
Adquisición del control en asociada, nota 2	312,195	195,683	108,856	51,208	667,942
Transferencias	-	71,898	37,800	(112,135)	(2,437)
Retiros y/o ventas	-	(1,481)	-	-	(1,481)
Ajustes	-	(1,152)	1,129	(124)	(147)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	660,808	349,536	205,555	99,625	1,315,524
Adiciones (b)	2,360	1,905	13,910	19,356	37,531
Transferencias	1,483	11,424	28,390	(41,512)	(215)
Retiros y/o ventas	-	(111)	(917)	-	(1,028)
Provisión en exceso (h)	-	-	-	(41,518)	(41,518)
Saldo al 30 de setiembre de 2017	664,651	362,754	246,938	35,951	1,310,294
Depreciación acumulada					
Saldo al 1 de enero de 2016	-	7,002	8,308	-	15,310
Adiciones (g)	-	4,044	4,708	-	8,752
Retiros y/o ventas	-	(421)	-	-	(421)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	-	10,625	13,016	-	23,641
Adiciones (g)	-	4,543	8,779	-	13,322
Retiros y/o ventas	-	(23)	(304)	-	(327)
Saldo al 30 de setiembre de 2017	-	15,145	21,491	-	36,636
Valor neto en libros					
Al 30 de setiembre de 2017	664,651	347,609	225,447	35,951	1,273,658
Al 31 de diciembre de 2016	660,808	338,911	192,539	99,625	1,291,883

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Propiedades, planta y equipo, neto –

	Terrenos	Edificios y otras construcciones	Construcciones en terrenos de terceros	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)	S/(000)
Costo												
Saldo al 1 de enero de 2016	1,204,021	1,123,903	112,295	1,075,969	869,790	207,899	172,236	99,786	295	440,122	206,001	5,512,317
Adiciones (b) y (c)	28,033	528	-	13,250	9,137	3,125	11,881	6,736	10	6,070	430,624	509,394
Adquisición del control en asociada, nota 2	205,769	88,151	-	-	11,595	987	2	112	28	-	147	306,791
Transferencias	321	170,328	1,183	75,191	121,178	26,194	14,603	5,813	-	66,486	(478,988)	2,309
Retiros y/o ventas	-	(2,771)	(3,609)	(13,384)	(11,821)	(1,007)	(1,170)	(3,026)	(8)	(12,462)	(2,205)	(51,463)
Provisión en exceso (h)	-	1,152	-	(9,938)	(1,287)	(16)	(38)	(7)	-	(4)	(473)	(10,611)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	1,438,144	1,381,291	109,869	1,141,088	998,592	237,182	197,514	109,414	325	500,212	155,106	6,268,737
Adiciones (b) y (c)	49,727	44,364	-	9,125	9,882	2,834	11,710	4,167	-	9,215	200,979	342,003
Transferencias	-	79,894	-	64,682	44,375	(91,676)	2,842	9,292	-	84,511	(193,910)	10
Retiros y/o ventas	-	(481)	-	(19,392)	(4,134)	(1,656)	(3,186)	(6,205)	-	(22,998)	(669)	(58,721)
Provisión en exceso (h)	-	(3,096)	-	(6,934)	-	-	-	-	-	(1,084)	(11)	(11,125)
Saldo al 30 de septiembre de 2017	1,487,871	1,501,972	109,869	1,188,569	1,048,715	146,684	208,880	116,668	325	569,856	161,495	6,540,904
Depreciación acumulada												
Saldo al 1 de enero de 2016	-	158,620	8,288	386,989	346,645	71,527	113,664	49,748	167	230,463	-	1,366,111
Adiciones (g)	-	27,489	3,449	74,951	79,938	25,241	21,007	14,581	45	47,373	-	294,074
Transferencias	-	4,327	-	(10,383)	5,960	623	7	(699)	-	165	-	-
Retiros y/o ventas	-	(523)	(840)	(8,175)	(10,990)	(429)	(1,173)	(2,789)	(8)	(9,770)	-	(34,697)
Provisión en exceso (h)	-	-	-	(18)	-	-	-	(1)	-	-	-	(19)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	-	189,913	10,897	443,364	421,553	96,962	133,505	60,840	204	268,231	-	1,625,469
Adiciones (g)	-	24,271	2,386	61,051	68,106	5,552	16,609	13,047	42	46,356	-	237,420
Transferencias	-	674	-	(1,294)	659	184	-	(111)	-	(112)	-	-
Retiros y/o ventas	-	(99)	-	(13,357)	(990)	(1,398)	(3,126)	(5,652)	-	(19,647)	-	(44,269)
Provisión en exceso (h)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 30 de septiembre de 2017	-	214,759	13,283	489,764	489,328	101,300	146,988	68,124	246	294,828	-	1,818,620
Valor neto en libros												
Al 30 de septiembre de 2017	1,487,871	1,287,213	96,586	698,805	559,387	45,384	61,892	48,544	79	275,028	161,495	4,722,284
Al 31 de diciembre de 2016	1,438,144	1,191,378	98,972	697,724	577,039	140,220	64,009	48,574	121	231,981	155,106	4,643,268

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (b) Al 30 de septiembre de 2017, la Compañía y sus Subsidiarias adquirieron terrenos que serán destinados a la construcción de tiendas, y se efectuaron obras para la construcción, remodelación e implementación de nuevas tiendas y centros comerciales, los que demandaron una inversión de aproximadamente S/ 363,055,000 (aproximadamente S/ 676,679,000 durante el año 2016).
- (c) Los intereses capitalizados generados por obligaciones financieras por el financiamiento de activos calificados ascendieron aproximadamente S/. 23,364,000 y S/ 25,775,000 (valores neto de depreciación) al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, respectivamente.
- (d) Al 30 de septiembre de 2017, el costo neto de los activos fijos adquiridos bajo contratos de arrendamiento financiero asciende aproximadamente a S/. 674,393,000 (aproximadamente a S/ 623,872,000 al 31 de diciembre de 2016).
- (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) La Gerencia de la Compañía y sus Subsidiarias ha efectuado una evaluación de la recuperabilidad de sus inmuebles y propiedades de inversión a través de proyecciones financieras de utilidades y flujos de caja descontados, y no ha identificado activos que requieran una estimación por desvalorización, ya que los valores recuperables de sus inmuebles e instalaciones son sustancialmente superiores a los valores netos en libros al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, respectivamente.
- (g) El gasto por depreciación del ejercicio ha sido registrado en los siguientes rubros del estado de resultados:

	2017 S/.(000)	2016 S/.(000)
Costo de ventas	13,322	5,242
Depreciación, nota 25	<u>237,420</u>	<u>217,423</u>
	<u><u>250,742</u></u>	<u><u>222,665</u></u>

- (h) Durante el año 2016, se estimaron costos de construcción en exceso correspondientes a la ampliación de ciertas tiendas; dichos costos fueron extornados al 30 de septiembre de 2017, con cargo al pasivo correspondiente.

14. Cuentas por pagar comerciales

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

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

15. Otras cuentas por pagar

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

	2017 S/(000)	2016 S/(000)
Por naturaleza -		
Cobranza por cuenta de terceros (b)	33,918	27,775
Depósitos en garantía entregados a contratistas (c)	27,115	34,735
Tributos, aportaciones y contribuciones laborales por pagar	21,714	20,625
Remuneraciones por pagar	12,997	10,803
Impuesto general a las ventas por pagar	9,073	42,677
Saldos acreedores de tarjeta de crédito (d)	8,433	5,616
Vales de crédito (e)	6,219	7,038
Garantías de arriendos por pagar	1,903	3,719
Otros	22,378	20,758
	<hr/> <u>143,750</u>	<hr/> <u>173,746</u>
Por plazo -		
Corriente	137,141	167,445
No corriente	6,609	6,301
	<hr/> <u>143,750</u>	<hr/> <u>173,746</u>

- (b) Las cobranzas por cuenta de terceros están relacionadas con consumos efectuados con la tarjeta CMR Falabella, en los establecimientos con los cuales se ha firmado convenios para el uso de la misma. Dichas partidas son canceladas en el siguiente mes.
- (c) Corresponden a retenciones hechas a los contratistas encargados de la construcción de las tiendas y centros comerciales de la Compañía y sus Subsidiarias como garantía del cumplimiento de la obra.
- (d) Corresponde a pagos anticipados de tarjetahabientes que se aplicarán cuando vengan 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:

	2017 S/.(000)	2016 S/.(000)
Vacaciones por pagar	48,960	50,401
Participaciones por pagar (b)	29,113	51,409
Gratificaciones por pagar	28,655	120
Compensación por tiempo de servicios	23,972	9,748
Plan de beneficios a ejecutivos	10,615	5,217
Otros	1,469	2,635
	<hr/> <u>142,784</u>	<hr/> <u>119,530</u>
Por plazo -		
Corriente	138,402	114,313
No corriente	<hr/> 4,382	<hr/> 5,217
	<hr/> <u>142,784</u>	<hr/> <u>119,530</u>

(b) De acuerdo con el actual régimen de participación de los trabajadores normado por el Decreto Legislativo 677, los trabajadores tienen derecho a recibir una participación del 5 u 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.

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, de acuerdo con los requisitos establecidos por la SMV para tal fin:

	Tasa promedio de interés anual %	Vencimiento hasta	Saldo al 30 de septiembre de 2017			Saldo al 31 de diciembre de 2016		
			Porción corriente S/(000)	Porción no corriente S/(000)	Total S/(000)	Porción corriente S/(000)	Porción no corriente S/(000)	Total S/(000)
Pasivos financieros al costo amortizado -								
Obligaciones con el público (b)	-	-	1,549,911	1,091,469	2,641,380	1,759,705	1,093,041	2,852,746
Préstamos bancarios								
Banco de Crédito del Perú S.A.	3.15 - 7.25	2021	388,080	444,371	832,451	235,300	500,252	735,552
Scotiabank Perú S.A.	3.58 - 7.15	2019	80,626	307,483	388,109	430,001	319,053	749,054
BBVA Banco Continental S.A.	2.71 - 5.59	2017	472,999	-	472,999	655,000	-	655,000
Banco Internacional del Perú S.A. – Interbank	6.70 - 6.82	2021	54,999	200,750	255,749	26,545	114,460	141,005
Citibank del Perú S.A.	5.2	2017	-	-	-	16,000	-	16,000
Fondo Mi Vivienda	7.75 - 12.90	2022	441	2,082	2,523	397	2,769	3,166
The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, LTD	2.60	2019	-	162,586	162,586	-	167,025	167,025
Banco Financiero del Perú	2.90	2017	20,000	-	20,000	-	-	-
Banco Azteca del Perú S.A.	6.25	2017	-	-	-	7,000	-	7,000
			1,017,145	1,117,272	2,134,417	1,370,243	1,103,559	2,473,802
Bonos								
Bonos corporativos (c)	4.51 - 8.06	2035	62,328	763,434	825,762	71,619	612,167	683,786
			62,328	763,434	825,762	71,619	612,167	683,786
Compra con compromiso de recompra de títulos valores – BCR (d)	4.60 - 6.35	2018	104,500	-	104,500	-	104,500	104,500
Arrendamientos y retroarrendamientos financieros								
Arrendamiento financiero (e)	6.48 - 8.81	2028	41,004	393,864	434,868	52,226	410,115	462,341
Retroarrendamiento financiero (f)	6.95 - 7.85	2018	4,786	-	4,786	17,737	7,093	24,830
			45,790	393,864	439,654	69,963	417,208	487,171
Operaciones en trámite (j)			24,874	-	24,874	11,093	-	11,093
Intereses por pagar (k)			21,161	-	21,161	25,950	-	25,950
			2,825,709	3,366,039	6,191,748	3,308,573	3,330,475	6,639,048
Pasivos financieros al valor razonable								
Valor razonable de instrumentos financieros, nota 30	-		4,487	4,487	1,204	-	-	1,204
			2,825,709	3,370,526	6,196,235	3,309,777	3,330,475	6,640,252

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (b) Las obligaciones con el público que mantiene la subsidiaria Banco Falabella Perú S.A. presenta la siguiente composición al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016:

	2017 S/(000)	2016 S/(000)
Obligaciones con el público (i)	2,634,348	2,798,616
Depósitos de empresas del sistema financiero	<u>7,032</u>	<u>54,130</u>
	<u><u>2,641,380</u></u>	<u><u>2,852,746</u></u>

- (i) Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 el saldo del rubro "Obligaciones con el público" estaba conformado por las siguientes partidas:

	2017 S/(000)	2016 S/(000)
Depósitos a plazo (ii)	1,538,971	1,641,554
Ahorros	478,010	532,556
Depósitos CTS	<u>617,367</u>	<u>624,506</u>
	<u><u>2,634,348</u></u>	<u><u>2,798,616</u></u>

A continuación se presenta el saldo de obligaciones con el público al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, clasificados por vencimiento:

	2017 S/(000)	2016 S/(000)
Hasta 1 mes	171,990	211,731
De 1 a 3 meses	241,946	252,466
De 3 meses a 1 año	765,130	835,412
De 1 a 3 años	834,404	830,955
De 3 años a más	<u>142,868</u>	<u>135,496</u>
	<u><u>2,156,338</u></u>	<u><u>2,266,060</u></u>
Ahorros (sin vencimiento)	<u>478,010</u>	<u>532,556</u>
	<u><u>2,634,348</u></u>	<u><u>2,798,616</u></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 este párrafo.
- (iii) Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, la cobertura del Fondo de Seguros de Depósitos por cada cliente es de hasta S/97,552 y S/ 97,644 respectivamente.

(iv) Las tasas de interés que rigen para sus 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 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre 2016, las tasas anuales de interés de dichas operaciones fluctúan entre 0.10 y 7.50 por ciento anual para depósitos en moneda nacional y entre 0.06 y 6.50 por ciento anual para depósitos en moneda extranjera.

(c) Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, la Compañía y sus Subsidiarias tiene los siguientes programas de bonos corporativos:

- Segundo y Tercer Programa de Emisión de Bonos Corporativos de la subsidiaria Saga Falabella S.A. hasta por un monto máximo en circulación de S/200,000,000 y S/300,000,000; respectivamente.
- 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 Programa de Bonos Corporativos de Falabella Perú S.A.A. hasta por la suma de S/300,000,000 y el segundo programa de Bonos Corporativos , hasta por la suma de S/ 600,000,000 de los cuales han sido emitidos S/ 200,000,000

Dichos bonos están respaldados con una garantía genérica del patrimonio de la Compañía y a excepción de un programa de una de sus subsidiarias, que cuenta 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/ 375,419,000 al 30 de septiembre de 2017 (S/ 393,055,000 al 31 de diciembre de 2016).

(d) Al 30 de septiembre de 2017 y 31 diciembre 2016 corresponde a los pactos de recompra de la subsidiaria Banco Falabella Perú S.A. mediante el cual intercambia moneda extranjera al Banco Central de Reserva del Perú – BCRP, a cambio de moneda nacional, en los cuales ambas partes se obligan a recomprar la moneda extranjera en una fecha posterior.

(e) Al 30 de septiembre de 2017 y 31 diciembre de 2016 la Compañía y sus Subsidiarias mantienen contratos de arrendamiento financiero con instituciones financieras para la adquisición de terrenos, construcción, implementación y remodelación de tiendas y centros comerciales en Lima y provincias.

(f) Los contratos de retroarrendamiento financiero mantenidos por la Compañía y sus Subsidiarias al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, fueron obtenidos para la construcción de locales comerciales en Lima y provincias y para la adquisición de equipos de cómputo, muebles y enseres, equipos diversos e instalaciones, y obras suplementarias. Garantizando dichos contratos, se han constituido fideicomisos sobre los flujos obtenidos en las ventas realizadas con tarjeta de crédito y débito Visa (sin incluir CMR Visa), Mastercard y American Express en los locales arrendados, ver nota 9(h).

(g) 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 (f) anteriores, son asumidas independientemente por cada una de las subsidiarias de la Compañía, según corresponda y comprenden principalmente lo siguiente:

- No realizar operaciones con las empresas del Grupo Falabella en condiciones que no sean de mercado para operaciones similares. Ni realizar cambios sustanciales en el giro principal y la naturaleza del negocio, directa o indirectamente, salvo que cuente con la aprobación de la Asamblea General.
- No realizar fusiones, escisiones o adquisición de empresas o negocios cualquiera sea su actividad, reorganizaciones societarias o transformaciones que pudieran generar un cambio sustancial adverso, salvo que cuente con el consentimiento de la Asamblea General.
- No acordar la distribución de dividendos si ello origina un evento de incumplimiento.
- Mantener un índice de endeudamiento Pasivo/Patrimonio neto, con un límite máximo que fluctúa entre 1.6 y 3.0.
- Mantener un índice cobertura de servicio de deuda, definido como EBITDA/ Servicio de Deuda, con un límite mínimo entre 1.2 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 menor a 2.0.
- Mantener un índice Deuda Financiera / Activo Fijo menor a 0.75.
- Mantener un índice de Rentas / Servicio de Deuda mayor a 1.3.

El cumplimiento de las obligaciones descritas anteriormente es supervisado por la Gerencia de la Compañía y sus Subsidiarias. En opinión de la Gerencia, la Compañía y sus Subsidiarias han cumplido con dichas obligaciones al 30 de septiembre de 2017 y de 31 de diciembre de 2016.

(h) Las obligaciones financieras están garantizadas por hipotecas sobre ciertas propiedades de la Compañía por un total de aproximadamente US\$135,212,000 y S/53,034,000, cuyo valor neto en libros asciende a aproximadamente S/ 184,991,000.

(i) El calendario de amortización de los bonos, préstamos y obligaciones por la deuda a largo plazo es como sigue:

	2017 S/(000)	2016 S/(000)
2018	1,111,083	1,285,952
2019	613,792	635,640
2020	661,285	637,410
2021 a más	993,646	782,307
	<hr/>	<hr/>
	3,379,806	3,341,309
Menos - Comisiones de estructuración	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
	(9,280)	(10,834)
Total	<hr/><hr/>	<hr/><hr/>
	3,370,526	3,330,475

(j) 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.

- (k) Los gastos por intereses devengados en los años terminados el 30 de septiembre de 2017 y 30 de septiembre de 2016, relacionados a los préstamos corrientes obtenidos, ascienden aproximadamente a S/ 101,108,000 y S/87,464,000 respectivamente, los cuales se presentan en el rubro “Gastos financieros” del estado consolidado de resultados; nota 27. Los intereses devengados pendientes de pago al 30 de septiembre de 2017, ascienden aproximadamente a S/ 21,161,000 (S/25,950,000 al 31 de diciembre de 2016).
- (l) Los gastos por intereses devengados en los años terminados al 30 de septiembre de 2017 y de 30 de septiembre de 2016, relacionados a las obligaciones a largo plazo, ascienden aproximadamente a S/ 56,006,000 y S/42,184,000 respectivamente, los cuales se presentan en el rubro “Gastos financieros” del estado consolidado de resultados; nota 27.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

18. Impuesto a las ganancias

(a) Los componentes del impuesto a las ganancias diferido son los siguientes:

	<u>Al 1 de enero de 2016</u> S/. 000	<u>Adquisición de Subsidiaria Nota 2</u> S/. 000	<u>(Cargo)/abono al estado de resultados</u> S/. 000	<u>(cargo/abono a patrimonio)</u> S/. 000	<u>Al 31 de diciembre de 2016</u> S/. 000	<u>(Cargo)/abono al estado de resultados</u> S/. 000	<u>(cargo/abono a patrimonio)</u> S/. 000	<u>Al 30 de septiembre de 2017</u> S/. 000
Estimación para desvalorización de existencias, diferencias de inventario y descuentos por volúmenes de compra faltante de inventario	47,718	-	14,165	-	61,883	(2,737)	-	59,146
Pérdida tributaria arrastrable	47,304	1,456	(8,050)	-	40,710	4,840	-	45,550
Provisiones Diversas y otras provisiones no deducibles	30,991	282	(111)	-	31,162	13,996	-	45,158
Estimación para incobrabilidad de créditos	18,673	-	694	-	19,367	(2,843)	-	16,524
Provisión para vacaciones	15,735	1,043	(2,047)	-	14,731	253	-	14,984
Instrumentos financieros derivados	(22,817)	-	20,676	1,432	(709)	1,287	742	1,320
Tasa de depreciación de activos fijos diferentes a tributarias	(22,889)	(163,091)	(75,626)	-	(261,606)	(27,062)	-	(288,668)
Mayor valor de las propiedades, planta y equipo y propiedades de inversión	(206,342)	-	(151)	-	(206,493)	5,348	-	(201,145)
Valor de la marca	(18,561)	-	245	-	(18,316)	1,774	-	(16,542)
Contratos de alquiler	(13,035)	-	(711)	-	(13,746)	(889)	-	(14,635)
Amortización de activos intangibles	(8,418)	-	(2)	-	(8,420)	439	-	(7,981)
Ingreso por Linealización	(1,406)	(3,514)	17	-	(4,903)	330	-	(4,573)
Intereses capitalizados	(5,567)	(431)	3,363	-	(2,635)	6	-	(2,629)
Total Activo (Pasivo) neto por impuesto diferido	(138,614)	(164,255)	(47,538)	1,432	(348,975)	(5,258)	742	(353,491)

(b) La composición del saldo del impuesto a las ganancias diferido al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, es como sigue:

	2017 S/(000)	2016 S/(000)
Activo por impuesto diferido	144,981	139,000
Pasivo por impuesto diferido	(498,472)	(487,975)
	(353,491)	(348,975)

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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

	2017 S/.(000)	2016 S/.(000)
Corriente	116,538	123,816
Diferido	<u>5,258</u>	<u>(5,616)</u>
	<u><u>121,796</u></u>	<u><u>118,200</u></u>

- (c) El activo por impuesto a las ganancias corresponde a las Subsidiarias que al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 mantienen saldo a favor por pagos a cuenta de dicho impuesto, el mismo que a dichas fechas asciende a S/. 88,429,000 y S/ 51,523,000, 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 30 de septiembre de 2017 mantienen impuesto a las ganancias por pagar. Al 30 de septiembre de 2017 el impuesto a las ganancias por pagar asciende a S/. 2,257,000 (S/ 14,178,000 al 31 de diciembre de 2016).

- (d) A continuación se presenta, para los años 2017 y 2016, la conciliación de la tasa efectiva del impuesto a las ganancias con la tasa tributaria:

	2017 S/.(000)	%	2016 S/.(000)	%
Resultado antes del impuesto a las ganancias	388,606	100.00	818,482	100.00
Gasto teórico	113,672	29.50 – 27.00	229,175	28.00
Devolución Impuesto a la renta	(1,937)	(0.50)	-	-
Partidas permanentes no deducibles	<u>10,061</u>	<u>2.59</u>	<u>(110,975)</u>	<u>(13.56)</u>
Impuesto a las ganancias	<u><u>121,796</u></u>	<u><u>31.34</u></u>	<u><u>118,200</u></u>	<u><u>14.44</u></u>

19. Patrimonio

- (a) Capital emitido –

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el capital social está representado por 2,083,092,471 acciones comunes íntegramente suscritas y pagadas, cuyo valor es de 0.10 Soles por acción.

La Junta General de Accionistas de fecha 5 de marzo de 2015 acordó la ampliación del capital social en S/1,225,000,000 y se declaró la suscripción de 172,778,561 acciones a un valor nominal de 0.10 soles por acción equivalentes a S/17,278,000 registrados como aumento en el capital emitido. Para dichos efectos, en abril de 2015 se realizaron aportes en efectivo por aproximadamente S/5,352,000, de los cuales S/76,000 fueron destinados a aumentar el capital social y S/5,276,000 se destinaron como primas de emisión. Asimismo, se acordó trasladar S/17,202,000 del capital adicional al capital emitido, ver párrafo (b) siguiente.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, la estructura de participación accionaria de la Compañía es como sigue:

Participación individual del capital	Número de accionistas	Participación %
Al 30 de septiembre de 2017		
Menor al 10 por ciento	1,024	0.24
Mayor al 10 por ciento	2	99.76
	<hr/> 1,026	<hr/> 100.00
Al 31 de diciembre de 2016		
Menor al 10 por ciento	1,071	0.24
Mayor al 10 por ciento	2	99.76
	<hr/> 1,073	<hr/> 100.00

(b) Capital adicional -

La Junta General de Accionistas del 5 de marzo de 2015 acordó el traslado del capital adicional proveniente del año 2014; como consecuencia de ello, un importe de S/17,202,000 fue destinado al capital emitido y un importe de S/1,202,446,000 a las primas de emisión de la Compañía.

(c) Acciones propias en cartera -

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre 2016, la Compañía posee 2,035,800 acciones en tesorería, cuyo valor es de 0.10 Soles por acción.

(d) Otras reservas de capital –

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, este rubro incluye las siguientes transacciones:

(d.1) Reserva legal

Según lo dispone la Ley General de Sociedades se requiere que, como mínimo, el 10 por ciento de la utilidad neta se transfiera a una reserva legal hasta que ésta sea igual al 20 por ciento del capital pagado. Esta reserva se constituye mediante el traslado anual de no menos del 10 por ciento de sus utilidades netas. La reserva legal puede compensar pérdidas o puede ser capitalizada, existiendo en ambos casos la obligación de reponerla. Mediante Junta General de Accionistas de fecha 31 de marzo de 2017, no se incrementó la reserva legal. Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre 2016, la reserva legal asciende a S/41,661,000 , que representa el 20 por ciento del capital social de la Compañía.

(d.2) Plan de beneficios en acciones

El saldo al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 ascendente a S/33,068,000 y S/31,660,000 , respectivamente, corresponde al valor razonable de las opciones sobre acciones otorgadas por la Matriz en Chile, a ciertos ejecutivos de las Subsidiarias de la Compañía, quienes pueden ejercer sus derechos con un plazo máximo de 5 años. Durante el año 2017, la Compañía y sus Subsidiarias han reconocido por este concepto un gasto neto por aproximadamente S/1,409,000 con cargo a resultados, de los cuales, S/ 716,000 se muestran en gastos de administración y S/. 693,000 en otros rubros del estado consolidado de resultados

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(S/2,584,000 en el año 2016, de los cuales S/1,574,000 se muestran en gastos de administración y S/1,010,000 en otros rubros del estado consolidado de resultados)

Adicionalmente, la Compañía y sus 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 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el valor razonable de dichos planes de beneficios en acciones asciende a S/10,615,000 y S/5,217,000, respectivamente, y se presenta en el rubro "Provisiones para beneficios a los empleados" del estado consolidado de situación financiera, ver nota 16 (a). Durante el año 2017, la Compañía y sus Subsidiarias han reconocido por este concepto un gasto de aproximadamente S/5,248,000 el cual se incluye en los gastos de administración (S/2,837,000 en el año 2016) en el estado consolidado de resultados.

(d.3) Otras reservas -

El saldo incluye lo siguiente:

- La participación de la Compañía en otras reservas patrimoniales de sus subsidiarias por S/1,763,000
- Reservas negativas por un total de aproximadamente S/47,302,000 por el efecto del aumento de la participación en las subsidiarias Saga Falabella S.A. y Banco Falabella Perú S.A., ver adicionalmente nota 20(d).

(e) Distribución de dividendos –

El Directorio en su sesión del 8 de abril de 2016, aprobó la distribución de dividendos por US\$14,690,000 (equivalentes a S/49,990,000), correspondiente a las utilidades del año 2014, los cuales fueron íntegramente pagados en mayo de 2016. El Directorio en su sesión del 3 de abril de 2017, aprobó la distribución de dividendos por US\$12,150,000 (equivalentes a S/39,475,000), correspondiente a las utilidades del año 2014, los cuales fueron íntegramente pagados en abril de 2017

(f) Resultados no realizados -

Al 30 de septiembre del 2017 y el año 2016, la Compañía registro movimientos en los resultados no realizados correspondientes a su participación en algunas subsidiarias por el valor razonable y la liquidación de los instrumentos financieros derivados que dichas subsidiarias mantienen.

Adicionalmente, al 30 de septiembre del 2017 se ha registrado la ganancia no realizada del instrumento financieros derivado de cobertura mantenido por la Compañía por aproximadamente S/1,773,000, ver nota 30.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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 de acuerdo con el cuadro que se presenta a continuación:

Compañía	Porcentaje de participación de terceros		Patrimonio neto		Utilidad de la compañía		Participación de las participaciones no controladoras en la utilidad de la compañía		Participaciones no controladoras	
	2017 %	2016 %	2017 S/(000)	2016 S/(000)	2017 S/(000)	2016 S/(000)	2017 S/(000)	2016 S/(000)	2017 S/(000)	2016 S/(000)
Saga Falabella S.A.	1.96	1.96-431	747,261	733,859	79,768	93,468	1,567	3,728	14,676	14,412
Banco Falabella Perú S.A.	-	0.42 -1.45	-	-	-	71,305	-	982	-	-
Aventura Plaza S.A.	33.33	33.33	878,279	848,927	29,352	10,656	9,784	3,552	292,760	282,976
Gemma Negocios S.A.C.	30.00	30.00	18,656	19,590	(935)	(883)	(282)	(265)	5,595	5,877
							11,069	7,997	313,031	303,265

- (b) A continuación se presenta el movimiento de las participaciones no controladoras por el ejercicio 2017:

	Saga Falabella S.A. S/(000)	Aventura Plaza S.A. S/(000)	Gemma Negocios S.A.C. S/(000)	Total S/(000)
Saldo inicial	14,412	282,976	5,877	303,265
Distribución de dividendos	(1,313)	-	-	(1,313)
Pagos basados en acciones y otros	10	-	-	10
Ganancia neta del ejercicio	1,567	9,784	(282)	11,069
Saldo final	14,676	292,760	5,595	313,031

- (c) Al 31 de diciembre de 2016, la adquisición del control sobre Aventura Plaza S.A. generó un importe de S/285,107,000 de activos netos atribuibles a la participación no controladora, ver nota 2. Por otro lado, la Compañía "Gemma Negocios S.A.C." (Subsidiaria de Aventura Plaza S.A.) mantenía un importe de S/6,285,000 de participación no controladora a la fecha de adquisición del control.

- (d) Durante el año 2016, la Compañía incrementó su participación en las subsidiarias Saga Falabella S.A. de 95.69 a 98.04 por ciento y en Banco Falabella Perú S.A. de 98.55 a 100.00 por ciento, a través de la compra de Inversiones Falabella S.A.C por un precio total de aproximadamente S/59,285,000. El valor nominal de dichas acciones ascendió a S/26,679,000 y el excedente del precio pagado sobre el valor nominal de las acciones de aproximadamente S/32,606,000 fue registrado como una reserva negativa del patrimonio; ver nota 19(d.3).

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

21. Situación tributaria

- (a) La Compañía y sus Subsidiarias están sujetas al régimen tributario peruano. La tasa del impuesto a la renta al 31 de diciembre de 2016 fue de 28 por ciento sobre la utilidad gravable después de calcular la participación a los trabajadores, la cual, de acuerdo con lo establecido por las normas vigentes, se calcula, en el caso de la Compañía y sus Subsidiarias, aplicando una tasa entre 5 y 8 por ciento sobre la renta neta imponible.

En atención a lo dispuesto por el Decreto Legislativo N°1261, publicado el 10 de diciembre de 2016 y vigente a partir del 1 de enero de 2017, la tasa del impuesto a la renta aplicable sobre la utilidad gravable, luego de deducir la participación de los trabajadores, será, desde el ejercicio 2017 en adelante, de 29.5 por ciento. La Compañía lleva actualmente un proceso administrativo para la celebración de un Convenio de Estabilidad Jurídica que le permita acceder a menores tasas del impuesto a la renta hasta el ejercicio 2025 inclusive

En el mes de Junio 2017 la Autoridad Tributaria devolvió a la Compañía el importe de S/ 1,937,000 pagado en exceso en la declaración jurada anual 2015 producto de la aplicación de la tasa del 30 %, correspondiéndole la tasa del 28%, al haber renunciado, en diciembre 2015, al Convenio de Estabilidad Jurídica que tenía firmado con el Estado Peruano, por tal motivo la Compañía ha recibido la devolución del 2% del Impuesto a la Renta del mencionado ejercicio

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

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

El 30 de octubre de 2015, una subsidiaria suscribió con el Estado Peruano un convenio de estabilidad jurídica por el término 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 rectificadorias vigentes a la 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.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- 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.

- (b) Para propósito de la determinación del impuesto a las ganancias, los precios de transferencia de las transacciones con empresas relacionadas y con empresas residentes en territorios de baja o nula imposición, deben estar sustentados con documentación e información sobre los métodos de valoración utilizados y los criterios considerados para su determinación. Con base en el análisis de las operaciones de la Compañía, la Gerencia y sus asesores legales opinan que, como consecuencia de la aplicación de estas normas, no surgirán contingencias de importancia para la Compañía al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016.
- (c) 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 2012 y de 2014 a 2016 se encuentran pendientes de fiscalización por parte de la Autoridad Tributaria; así como también las declaraciones juradas de IGV, correspondiente a los años 2012 al 2016. 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, 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 períodos que se detallan a continuación:

	Periodo sujeto a fiscalización
Saga Falabella S.A. y Subsidiarias	2012 – 2017
Banco Falabella Perú S.A. y Subsidiarias	2012 – 2017
Hipermercados Tottus S.A. y Subsidiarias	2012 – 2017
Sodimac Perú S.A. y Subsidiarias	2012 – 2017
Maestro Perú S.A. y Subsidiarias	2013 – 2017
Open Plaza S.A. y Subsidiarias	2012 – 2017
Aventura Plaza S.A. y Subsidiarias	2014 – 2017
Corredores de Seguros Falabella S.A. y Subsidiarias	2014 – 2017

En opinión de la Gerencia de la Compañía y sus asesores legales, cualquier eventual liquidación adicional de impuestos no sería significativa para los estados financieros consolidados al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016.

- (d) Al 30 de septiembre de 2017, la Administración Tributaria mantiene fiscalizaciones en curso por ciertos períodos, 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

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

impuestos no sería significativa para los estados financieros consolidados al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016.

- (e) Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, la pérdida tributaria arrastrable determinada por ciertas subsidiarias de la Compañía asciende a S/162,767,000 y a S/138,005,000, respectivamente. La Gerencia de la Compañía y sus Subsidiarias ha decidido optar por el sistema de imputación de pérdidas desde el ejercicio que se tenga utilidad aplicando el 50 por ciento de la pérdida a los períodos siguientes hasta agotarla. El monto de la pérdida tributaria arrastrable está sujeto al resultado de las revisiones indicadas en el párrafo (c) anterior.

22. Saldos y transacciones con entidades relacionadas

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

	2017 S/(000)	2016 S/(000)
Ingresos-		
Ingresos por servicios de asesoramiento y otros	4,534	2,734
Gastos-		
Compras de mercaderías	359,079	320,769
Gastos por Servicios computacionales	50,560	44,585
Gasto por asesorías técnicas	19,601	17,077

A continuación se presenta la composición de las cuentas por cobrar y por pagar a las entidades relacionadas al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016:

	2017 S/(000)	2016 S/(000)
Cuentas por cobrar (b)		
Sodimac S.A. (Chile)	4,057	3,783
Promotora CMR Falabella S.A.	421	507
Falabella Retail S.A.	284	349
Falabella S.A. (Argentina)	208	204
Banco Falabella Chile	200	280
Otras	570	260
	<hr/>	<hr/>
	5,740	5,383
	<hr/>	<hr/>
Por plazo -		
Corriente	5,593	5,383
No corriente	147	-
	<hr/>	<hr/>
	5,740	5,383
	<hr/>	<hr/>

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Cuentas por pagar

Por compañía -

Administradora de Servicios Automatizados Limitada (Adesa) (c)	12,188	10,117
Shearvan Ltda. (d)	10,716	1,868
Falabella Inversiones Financieras S.A.	6,531	3,246
Sodimac S.A. (Chile) (e)	4,862	8,096
Falabella Servicios Profesionales De TI SPA	4,444	-
Hipermercados Tottus (Chile)	4,175	5,509
Plaza S.A.	3,438	2,692
Falabella Retail S.A.	3,052	3,614
Otras	1,396	1,227
	_____	_____
	50,802	36,369
	_____	_____

Por plazo -

Corriente	50,791	36,357
No corriente	11	12
	_____	_____
	50,802	36,369
	_____	_____

- (b) Las cuentas por cobrar se generan principalmente por habilitación de fondos, servicios y otros. Al 30 de septiembre de 2017 un importe de S/ 5,593,000 tienen vencimiento corriente y no devengan intereses.
- (c) Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, las cuentas por pagar, se han originado por los servicios informáticos que Adesa brinda a la Compañía y sus Subsidiarias.
- (d) Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre del 2016, la cuenta por pagar se ha originado, principalmente, por importaciones de mercaderías, para su posterior comercialización en el mercado peruano. En opinión de la Gerencia, dichas cuentas por pagar serán canceladas a su vencimiento en el año 2017
- (e) El saldo incluye principalmente, compras de mercadería por aproximadamente S/ 943,000 y servicios de asistencia técnica por aproximadamente por S/ 3,755,000, los cuales no generan intereses, ni garantías específicas y son de vencimiento corrientes (compras de mercadería por aproximadamente S/1,480,000, y servicios de asistencia técnica por aproximadamente por S/3,304,000 al 31 de diciembre 2016).
- (f) El total de remuneraciones recibidas por los directores y funcionarios clave de la Gerencia al 30 de septiembre de 2017 ascendieron a aproximadamente S/ 42,326,000 (aproximadamente S/ 35,017,000 al 30 de septiembre de 2016), las cuales incluyen a beneficios a corto plazo y la compensación por tiempo de servicios.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

23. Gastos de ventas y distribución

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

	2017 S/(000)	2016 S/(000)
Servicios prestados por terceros (b)	489,918	499,772
Gastos de personal	471,924	460,596
Cargas diversas de gestión	39,728	41,887
Material de empaque, exhibición en tiendas	32,507	34,198
Tributos	12,475	11,284
	<hr/>	<hr/>
	1,046,552	1,047,737

(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.

24. Gastos de administración

Los gastos administrativos están compuestos por los siguientes conceptos:

	2017 S/(000)	2016 S/(000)
Gastos de personal	310,357	296,337
Servicios prestados por terceros	258,281	273,824
Cargas diversas de gestión	22,422	26,289
Tributos	12,512	11,684
	<hr/>	<hr/>
	603,572	608,134

25. Estimaciones, depreciación y amortización

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

	2017 S/(000)	2016 S/(000)
Depreciación, nota 13(g)	237,420	217,423
Amortización	23,372	22,966
Estimación de cobranza dudosa neta de recuperos	10,644	10,336
	<hr/>	<hr/>
	271,436	250,725

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

26. Otros Ingresos y Gastos

(a) A continuación se presenta la composición del rubro

	2017 S/(000)	2016 S/(000)
Otros ingresos		
Siniestro (b)	42,929	-
Ingreso por comisiones	10,763	8,117
Ingreso por extorno de pasivos	6,172	13,282
Indemnización (c)	-	6,558
Otros	<u>2,020</u>	<u>8,427</u>
	<u>61,884</u>	<u>36,384</u>
 Otros gastos		
Siniestro (b)	45,557	-
Multas	3,364	4,546
Pérdida por enajenación de propiedad, planta y equipo	2,701	591
Provisiones para contingencias	1,150	3,800
Baja de propiedades , planta y equipos e intangibles	297	5,350
Otros	<u>3,706</u>	<u>5,484</u>
	<u>56,775</u>	<u>19,771</u>

(b) Corresponde principalmente a diversos fenómenos climáticos producidos como consecuencia del fuerte temporal que afectó principalmente la región Norte del país, en el mes de marzo de 2017 ocasionaron importantes daños para las instalaciones y mercaderías en algunas locaciones de la compañía que operan en dicha zona. La Compañía y subsidiarias se encuentra culminando con la determinación de los daños ocasionadas y ha reconocido a la fecha aproximadamente a S/ 38,956,000, la compañía cuenta con seguros que cubren adecuadamente los riesgos de deterioro, paralización y otros relacionados, respecto de sus activos y patrimonio, todos contratados con compañías de primera línea en el mercado asegurador, habiéndose iniciado los procedimientos que las pólizas contemplan para su tramitación con la finalidad de obtener la indemnización correspondiente en el corto plazo.

Al 30 de septiembre de 2017 la Compañía y subsidiarias ha reconocido un ingreso de S/. 35,655,000 por concepto de indemnizaciones y adelantos provenientes de las compañías de seguros por las pérdidas del siniestro climático.

Asimismo la Compañía ha efectuado el cargo a resultados por otros siniestros, por los cuales a septiembre de 2017 se tiene reconocido el ingreso por la indemnización correspondiente.

(c) El ingreso del año 2016 corresponde a fondos cobrados de un tercero por aproximadamente US\$2,000,000, por una indemnización a favor de una Subsidiaria con relación a un contrato de arrendamiento de locales.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

27. Ingresos y gastos financieros

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

	2017 S/.(000)	2016 S/.(000)
Ingresos financieros		
Intereses por depósitos y préstamos	6,265	7,805
Otros ingresos financieros	<u>1,509</u>	<u>1,775</u>
	<u><u>7,774</u></u>	<u><u>9,580</u></u>
Gastos financieros		
Intereses sobre obligaciones a largo plazo, nota 17(l)	56,006	42,184
Intereses sobre préstamos, nota 17(k)	101,108	87,464
Prima por pago adelantado de bonos	-	14,834
Liquidación anticipada de derivados (b)	-	6,646
Intereses sobre instrumentos financieros derivados	-	4,041
Otros	<u>6,839</u>	<u>6,266</u>
	<u><u>163,953</u></u>	<u><u>161,435</u></u>

(d) Tal como se menciona en la nota 30(c), durante el año 2016 la subsidiaria Maestro Perú S.A. liquidó anticipadamente los contratos "Swaps" que mantenía con la finalidad de mitigar su exposición al riesgo de tipo de cambio relacionado con los bonos internacionales que había emitido en años anteriores . La penalidad pagada a los bancos correspondientes por la liquidación anticipada ascendió a US\$1,962,000, equivalentes a aproximadamente S/6,646,000.

28. Ganancia por acción básica y diluida

El cálculo de la ganancia por acción al 30 de septiembre de 2017 y 30 de septiembre de 2016 y, se presenta a continuación:

	Al 30 de septiembre de 2017			
	Utilidad (numerador) S/.(000)	Acciones (denominador) (en miles)	Días de vigencia hasta el cierre del periodo	Utilidad por acción S./.
Utilidad por acción – básica y diluida	<u>268,810</u>	<u>2,083,093</u>	<u>270</u>	<u>0.13</u>
Al 30 de septiembre de 2016				
	Utilidad (numerador) S/.(000)	Acciones (denominador) (en miles)	Días de vigencia hasta el cierre del periodo	Utilidad por acción S./.
Utilidad por acción – básica y diluida	<u>700,282</u>	<u>2,083,093</u>	<u>270</u>	<u>0.34</u>

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

29. Contingencias

(a) Operaciones contingentes –

Al 30 de septiembre de 2017, la subsidiaria Banco Falabella Perú S.A., mantiene líneas de crédito no utilizadas por sus clientes y colocaciones concedidas no desembolsadas por aproximadamente S/. 5,582,000 (S/ 5,560,000 al 31 de diciembre de 2016).

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 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016.

(b) Otras contingencias -

(b.1) Como consecuencia de la revisión de las declaraciones juradas de los años 2000 a 2005, en años anteriores, la subsidiaria Saga Falabella S.A. recibió de la Superintendencia Nacional de Administración Tributaria (SUNAT) diversas Resoluciones de Determinación y Resoluciones de Multa relacionadas al impuesto general a las ventas y al impuesto a las ganancias de los períodos fiscales mencionados, ascendiendo el total de la contingencia a la fecha a S/72,638,000. En relación a dicha contingencia, el 16 de marzo de 2012 la subsidiaria Saga Falabella S.A. efectuó un pago por S/26,069,000 sin que el mismo implique la aceptación de las materias impugnadas, teniendo por el contrario el propósito de remover cualquier obstáculo en la actuación de pruebas en el marco de los procedimientos impugnatorios en curso. Considerando dicho pago, a la fecha se mantiene un monto de contingencia equivalente a aproximadamente S/ 33,110,000 pendientes de resolución.

(b.2) Como consecuencia de la revisión de las declaraciones juradas de los años 2005, 2006 y 2010, una de las subsidiarias recibió en los años 2007, 2010 y 2015 de la Superintendencia Nacional de Administración Tributaria (SUNAT) resoluciones de determinación y de multa relacionadas al impuesto a las ganancias de los períodos fiscales 2005, 2006 y 2010, respectivamente. La subsidiaria interpuso recursos de apelación. Al 30 de septiembre de 2017, producto de la fiscalización a los años 2005, 2006 y 2010, se encuentran pendientes las resoluciones por montos ascendentes a aproximadamente S/1,631,000 , S/884,000 y S/577,000, respectivamente, los cuales incluyen las multas e intereses correspondientes.

La Gerencia y sus asesores legales consideran que no es necesario registrar pasivos adicionales en los estados financieros consolidados al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016.

(c) Otros-

Al 30 de Septiembre de 2017, algunas de las subsidiarias de la Compañía afrontan diversas demandas civiles, laborales otros procesos o reclamaciones administrativas por un total de aproximadamente S/ 8,426,000 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

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

30. Derivados

- (a) Tal como se indica en la nota 4, 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 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, la Compañía presenta los siguientes instrumentos financieros derivados, los cuales están registrados a su valor razonable:

	Monto de referencia		Valor razonable	
	2017 US\$(000)	2016 US\$(000)	2017 S/(000)	2016 S/(000)
Activos financieros al valor razonable con cambios en el otro resultado integral				
Coberturas de flujos de efectivo -				
Swaps de moneda (c)	-	50,000	-	2,678
Derivados no designados como coberturas -				
Forwards, nota 6 (a)	23,368	-	565	-
Por plazo -				
Corriente	23,368	-	565	-
No corriente	-	50,000	-	2,678
	<hr/> 23,368	<hr/> 50,000	<hr/> 565	<hr/> 2,678
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados				
Coberturas de flujos de efectivo -				
Swaps de moneda (c)	50,000	-	4,487	-
Derivados no designados como coberturas -				
Forwards, nota 17(a)	-	18,388	-	1,204
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Por plazo -				
Corriente	-	18,388	-	1,204
No corriente	50,000	-	4,487	-
	<hr/> 50,000	<hr/> 18,388	<hr/> 4,487	<hr/> 1,204
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (b) Los instrumentos financieros derivados detallados en el párrafo (a) anterior tuvieron los siguientes efectos en los resultados del año:

	2017 S/(000)	2016 S/(000)
(Pérdida) ganancia de contratos forward	(6,629)	(11,613)
Ganancias de swap no designados como cobertura (d)	-	8,825
Ganancias de swap designados como cobertura (d)	-	3,351
	<hr/>	<hr/>
	(6,629)	763
	<hr/>	<hr/>

- (c) Al 30 de septiembre de 2017, la Compañía mantiene un contrato “Swap” de tipo de cambio y de tasa de interés por un monto referencial de US\$50,000,000, destinado para cubrir los riesgos en la volatilidad de moneda extranjera y tasa de interés relacionados del préstamo mantenido con The Bank of Tokio Mitsubishi UFJ, Ltd. por el mismo importe.
- (d) Durante el año 2016 la Subsidiaria Maestro Perú realizó el prepago de los bonos por US\$130,000,000. Como consecuencia, en setiembre de 2016 la Subsidiaria liquidó anticipadamente los contratos “Swaps” que fueron designados para cubrir los flujos de los bonos prepagados. La liquidación anticipada de los contratos “Swaps” tuvo efectos en los resultados del año 2016 de aproximadamente S/3,551,000 registrados en el rubro “Resultado por instrumentos financieros derivados” del estado consolidado de resultados, y en los otros resultados integrales del año por S/14,949,000 registrados en la partida patrimonial “Resultados no realizados”.

Asimismo, durante el año 2016 dicha Subsidiaria liquidó por adelantado los “Swaps” que no se habían designado en una relación de cobertura por US\$70,000,000, generando el registro de una ganancia de aproximadamente S/8,825,000.

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 Hipermercados Tottus S.A. e Hipermercados Tottus Oriente S.A.C. y a las tiendas de mejoramiento del hogar Sodimac Perú S.A., Sodimac Perú Oriente S.A.C., Maestro Perú S.A. y Maestro Perú Amazonía S.A.C., ubicadas en Lima y provincias.
- (b) Financiero –
Corresponde al Banco Falabella Perú S.A., cuyo objeto social es dedicarse a actuar como empresa bancaria con el fin de promover el desarrollo de actividades productivas y comerciales del país.
- (c) Inmobiliario y otros servicios -
Corresponde a las actividades inmobiliarias que realizan Open Plaza S.A. y Subsidiarias, Aventura Plaza S.A. y Subsidiarias e Inmobiliaria Domel S.A., y a las desarrolladas por Viajes Falabella S.A.C., Corredores de Seguros Falabella S.A.C., Industrias Delta S.A.C., Falabella Servicios Generales S.A.C., Contact Center S.A.C y Servicios Informáticos Falabella S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

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

	2017					
	Actividad Retail	Actividad Financiera	Inmobiliaria y Otros Servicios	Sub - Total	Eliminaciones	Total
Estado de resultados al 30 de septiembre 2017						
Ingresos	6,809,048	927,331	364,138	8,100,517	(175,263)	7,925,254
Costos	(4,979,350)	(496,507)	(113,799)	(5,589,656)	117,601	(5,472,055)
Utilidad Bruta	1,829,698	430,824	250,339	2,510,861	(57,662)	2,453,199
Estado de situación financiera al 30 de septiembre 2017						
Cuentas por cobrar	1,118,057	82,052	1,585,787	2,785,896	(2,461,039)	324,857
Colocaciones	-	3,119,008	-	3,119,008	-	3,119,008
Activo Fijo e Inversiones Inmobiliarias	3,370,082	67,366	2,558,494	5,995,941	-	5,995,942
Total Activo	8,543,770	4,565,508	8,581,146	21,690,424	(7,475,553)	14,214,871
Total Pasivo	4,368,608	3,849,824	2,603,810	10,822,242	(2,611,914)	8,210,328
 2016						
	Actividad Retail	Actividad Financiera	Inmobiliaria y Otros Servicios	Sub - Total	Eliminaciones	Total
Estado de resultados al 30 de septiembre 2016						
Ingresos	6,637,256	912,632	279,045	7,828,933	(164,722)	7,664,211
Costos	(4,822,586)	(471,042)	(75,324)	(5,368,952)	109,181	(5,259,771)
Utilidad Bruta	1,814,670	441,590	203,721	2,459,981	(55,541)	2,404,440
Estado de situación financiera al 31 de diciembre 2016						
Cuentas por cobrar	1,222,469	74,143	1,289,618	2,586,230	(2,262,394)	323,836
Colocaciones	-	3,626,818	-	3,626,818	-	3,626,818
Activo Fijo e Inversiones Inmobiliarias	3,284,141	66,396	2,581,516	5,932,053	3,098	5,935,151
Total Activo	8,512,372	4,974,174	8,046,915	21,533,461	(7,073,347)	14,460,114
Total Pasivo	4,495,621	4,264,786	2,299,440	11,059,847	(2,377,765)	8,682,082