

Inverfal Perú S.A. y Subsidiarias

Estados financieros intermedios consolidados (no auditados) al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019 , en caso corresponda.

Inverfal Perú S.A.y Subsidiarias

Estados financieros consolidados (no auditados) al 30 de junio de 2020 y 31 diciembre de 2019, en caso corresponda

Contenido

Estados financieros consolidados

Estado consolidado de situación financiera
Estado consolidado de resultados
Estado consolidado de resultados integrales
Estado consolidado de cambios en el patrimonio neto
Estado consolidado de flujos de efectivo
Notas a los estados financieros consolidados

Inverfal Perú S.A.y Subsidiarias

Estado consolidado de situación financiera

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

	Nota	2020 S/ (000)	2019 S/ (000)		Nota	2020 S/ (000)	2019 S/ (000)
Activos				Pasivos y patrimonio			
Activos corrientes				Pasivos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	1,629,889	687,224	Cuentas por pagar comerciales	13	1,001,746	1,192,334
Otros activos financieros	5	783,865	352,134	Otras cuentas por pagar	14	139,596	202,993
Colocaciones, neto	6	1,892,693	2,459,581	Cuentas por pagar a entidades relacionadas	22(a)	125,129	116,866
Cuentas por cobrar comerciales, neto	7	57,709	79,636	Ingresos diferidos		165,777	88,362
Otras cuentas por cobrar, neto	8	117,265	131,387	Provisiones para beneficios a los empleados	15	119,975	118,938
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	22(a)	24,417	17,878	Otras provisiones		51,797	75,157
Inventarios, neto	9	2,108,137	1,951,609	Otros pasivos financieros	16	3,767,864	2,886,059
Gastos pagados por anticipado	10	47,892	24,831	Pasivo por impuesto a las ganancias	18(g)	791	14,329
Activo por impuesto a las ganancias	18(g)	65,262	30,743	Pasivos por Arrendamientos	17	106,041	102,002
Otros activos no financieros		106	179				
Total activos corrientes		6,727,235	5,735,202	Total pasivo corriente		5,478,716	4,797,040
Activos no corrientes				Pasivos no corrientes			
Colocaciones a largo plazo, neto	6	590,120	634,166	Otras cuentas por pagar	14	3,630	3,742
Otras cuentas por cobrar, neto	8	9,327	9,724	Cuentas por pagar a relacionadas	22(a)	1,472	1,472
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	22(a)	217	338	Ingresos diferidos		13,329	13,582
Gastos pagados por anticipado	10	9,405	9,711	Provisiones para beneficios a los empleados	15	2,098	4,388
Inversiones en asociadas contabilizadas aplicando el método de la participación	11	13,800	16,457	Otras provisiones		34,386	33,523
Propiedades de inversión, neto	12	147,739	148,062	Otros pasivos financieros	16	2,238,220	1,786,129
Propiedades, planta y equipo, neto	12	3,574,221	3,614,073	Pasivo diferido por impuesto a las ganancias	18(b)	182,290	184,080
Activos intangibles, neto		233,986	236,179	Pasivos por Arrendamientos	17	1,661,834	1,645,294
Activos por derecho de uso	17	1,388,756	1,434,776				
Activo diferido por impuesto a las ganancias	18(b)	254,347	169,671	Total pasivo no corriente		4,137,259	3,672,210
Crédito Mercantil		822,601	822,601				
Otros activos no financieros		126	155	Total de pasivos		9,615,975	8,469,250
Total activos no corrientes		7,044,645	7,095,913				
Total de activos				Patrimonio			
		13,771,880	12,831,115	Capital emitido	19	4,192,704	4,192,704
				Primas de emisión		121,676	121,676
				Otras reservas de capital		(329)	-
				Resultados no realizados		3,274	-
				Resultados acumulados		(169,117)	38,311
				Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		4,148,208	4,352,691
				Participaciones no controladoras	20	7,697	9,174
				Total patrimonio		4,155,905	4,361,865
				Total pasivos y patrimonio		13,771,880	12,831,115

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

Inverfal Perú S.A.y Subsidiarias

Estado consolidado de resultados

Por el período terminado al 30 de junio 2020

	Nota	2020 S/ (000)
Ingresos ordinarios provenientes de contratos con clientes		4,301,093
Ingresos por Alquileres		8,990
Costo de ventas		(2,809,076)
Intereses de obligaciones con el público		(88,233)
Estimación para desvalorización de colocaciones, neta de recuperos	6 (e)y(f)	(237,268)
Ganancia bruta		<hr/> 1,175,506
Gastos de ventas y distribución	23	(616,021)
Gastos de administración	24	(463,613)
Estimaciones, depreciación y amortización	25	(258,335)
Otros ingresos	26	20,379
Otros gastos	26	(7,165)
Ingresos financieros	27	5,834
Gastos financieros	27	(117,205)
Participación en los resultados netos de asociadas	11(b)	12,288
Ganancia por instrumentos financieros derivados	30(b)	57,908
Diferencia de cambio, neta	3	(64,803)
Resultado antes de impuesto a las ganancias		<hr/> (255,227)
Gasto por impuesto a las ganancias	18(d)	46,660
Ganancia neta del ejercicio		<hr/> (208,567) <hr/>
Ganancia neta atribuible a:		
Propietarios de la controladora		(207,428)
Participaciones no controladoras	20(a)	(1,139)
Ganancia neta del ejercicio		<hr/> (208,567) <hr/>
Ganancia por acción		
Básica por acción ordinaria en operaciones continuadas	28	(0.04) <hr/>

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

Inverfal Perú S.A.y Subsidiarias

Estado consolidado de resultados integrales

Por el período terminado al 30 de junio de 2020

	2020
	S/ (000)
Ganancia neta del ejercicio	(208,567)

Participación en partidas patrimoniales de subsidiarias, neto de su efecto impositivo	3,274

Otros resultados integrales, neto de su efecto impositivo	3,274

Total de resultados integrales	(205,293)

Atribuible a:	
Accionistas de Inverfal Perú S.A.	(204,154)
Participaciones no controladoras	(1,139)

Total de resultados integrales	(205,293)

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

Inverfal Perú S.A.y Subsidiarias

Estado consolidado de cambios en el patrimonio neto

Por el período terminado al 30 de junio del 2020

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

	Otras reservas de capital				Resultados no realizados S/ (000)	Resultados acumulados S/ (000)	Total S/ (000)	Participaciones no controladoras S/ (000)	Total S/ (000)
	Capital emitido S/ (000)	Primas de emisión S/ (000)	Reserva Legal S/ (000)	Otras reservas S/ (000)					
Aporte inicial	1	-	-	-	-	-	1	-	1
Efecto por escisión de bloque patrimonial	4,192,703	121,676	-	-	-	-	4,314,379	8,947	4,323,326
Ganancia neta del ejercicio	-	-	-	-	-	30,518	30,518	227	30,745
Otros	-	-	-	-	-	7,793	7,793	-	7,793
Saldo al 31 de diciembre de 2019	4,192,704	121,676	-	-	-	38,311	4,352,691	9,174	4,361,865
Saldo al 01 de enero del 2020	4,192,704	121,676	-	-	-	38,311	4,352,691	9,174	4,361,865
Pérdida neta del ejercicio	-	-	-	-	-	(207,428)	(207,428)	(1,139)	(208,567)
Otros resultados integrales, neto de su efecto impositivo	-	-	-	-	3,274	-	3,274	-	3,274
Resultado integral del ejercicio	-	-	-	-	3,274	(207,428)	(204,154)	(1,139)	(205,293)
Cambio de participación en subsidiarias nota 19 (b)	-	-	-	(329)	-	-	(329)	(338)	(667)
Saldo al 30 de junio 2020	4,192,704	121,676	-	(329)	3,274	(169,117)	4,148,208	7,697	4,155,905

Inverfal Perú S.A.y Subsidiarias

Estado consolidado de flujos de efectivo

Por el período terminado al 30 de junio del 2020

	2020
	S/(000)
Actividades de operación	
Cobros por venta de bienes y prestación de servicios	3,148,041
Otros cobros de efectivo relativos a las actividades de operación	2,583,110
Pagos a proveedores de bienes y servicios	(4,044,041)
Pagos a empleados	(583,708)
Pago de impuestos a las ganancias	(93,024)
Intereses pagados	(50,703)
Otros pagos de efectivo relativos a la actividad de operación	(269,349)
Efectivo neto proveniente de las actividades de operación	690,326
Actividades de inversión	
Intereses recibidos	17,593
Venta de propiedades, planta y equipo, intangible y propiedades de inversión	55,728
Compra de propiedades, planta y equipo y propiedades de inversión	(127,005)
Certificados de depósitos negociables	(373,476)
Compra de activos intangibles	(20,074)
Cobro por pérdida de control de subsidiarias u otros negocios	1,589
Adquisición de participación en subsidiarias	(665)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(446,310)
Actividades de financiamiento	
Obtención de préstamos	4,780,416
Amortización o pago de préstamos	(3,938,204)
Pagos de pasivos por arrendamientos	(85,522)
Intereses pagados	(61,358)
Préstamos de entidades relacionadas	27,500
Pagos de préstamos a entidades relacionadas	(32,505)
Otros cobros de efectivo relativos a la actividad de financiación	4,952
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	695,279
Disminución neta de efectivo y equivalentes al efectivo, antes de las variaciones en las tasas de cambio	939,295
Efectos de las variaciones en las tasas de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	3,370
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del ejercicio	687,224
Efectivo y equivalentes al efectivo al finalizar el ejercicio	1,629,889
Activos por derecho de uso por implementación de la NIIF 16	24,240

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

Inverfal Perú S.A.y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

1. Actividad económica

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

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

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

	S/(000)
Efectivo y equivalentes al efectivo	1,042,541
Colocaciones, neto	3,020,649
Inventarios, neto	1,940,757
Crédito mercantil	822,601
Propiedades de inversión, neto	148,806
Propiedades, planta y equipo, neto	3,601,908
Activos intangibles, neto	237,136
Activos por derecho de uso, neto	1,437,765
Pasivos financieros por arrendamientos	(1,738,900)
Otras provisiones	(104,999)
Otros pasivos financieros	(5,317,546)
Pasivo diferido por impuesto a las ganancias	(12,082)
Otros activos y pasivos, neto	(764,257)
	<hr/>
	4,314,379
Otras partidas patrimoniales	7,793
	<hr/>
	4,322,172
Participación no controladora	8,947
	<hr/>
Total escisión bloque patrimonial	4,331,119
	<hr/>

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Al 30 de junio de 2020 y 31 diciembre de 2019, la Compañía posee de manera directa e indirecta inversiones en las siguientes subsidiarias:

- Saga Falabella S.A. y Subsidiarias, empresa que se constituyó en noviembre de 1953 y cuya actividad principal es dedicarse a la compra-venta de mercadería nacional e importada y otras actividades complementarias. La dirección registrada de la Compañía es Av. Paseo de la República 3220, San Isidro, Lima, Perú.
- Banco Falabella Perú S.A., empresa que se constituyó en junio de 1996, que se encuentra autorizada a operar como banco múltiple y, como tal, está facultado a recibir depósitos de terceros e invertirlos junto con su capital en colocaciones, otorgar avales y fianzas, adquirir y negociar certificados de depósito, efectuar todo tipo de operaciones de intermediación financiera y de servicios bancarios y otras actividades permitidas por Ley. La dirección registrada de esta subsidiaria es Calle Carpaccio 250 (Piso 4, 8, 9, 10 y 12) San Borja, Lima, Perú.
- Tienda del Mejoramiento del Hogar S.A. y Subsidiarias, empresa que se constituyó en junio de 1978, y que fue adquirida por Sodimac Perú S.A. en septiembre 2014, formando parte del grupo Falabella a partir de esa fecha. Tiene como objeto social dedicarse a la comercialización de artículos de ferretería, construcción y acabados para el hogar dentro del territorio Nacional. Sus subsidiarias Sodimac Perú Oriente S.A.C., se dedican a la comercialización de mercadería nacional e importada en el país; Maestro Perú Amazonía S.A.C. empresa dedicada a la venta de productos de ferretería en la región selva, Inmobiliaria Domel S.A.C. empresa dedicada a la compra y administración de bienes inmuebles, inversiones inmobiliarias y otras inversiones en general, e Industrias Delta S.A. empresa dedicada a la administración de bienes inmuebles. Mediante Junta General de Accionistas del 16 de junio de 2017 y del 26 de octubre de 2018 se aprobó modificó y ratificó el proyecto de fusión entre Sodimac Perú S.A. y Tiendas del Mejoramiento del Hogar S.A., siendo Tiendas del Mejoramiento del Hogar S.A. la sociedad absorbente. Dicha fusión entró en vigencia el 1 de enero de 2019. La dirección registrada de esta subsidiaria es Av. Angamos Este N° 1805, (Oficina 2), Surquillo, Lima.
- Hipermercados Tottus S.A. y Subsidiarias, empresa que inició operaciones en julio de 2004 para dedicarse a la explotación del negocio de hipermercados y supermercados en el territorio nacional. La dirección registrada de esta subsidiaria es Av. Angamos Este 1805, Int. Piso 10, Surquillo, Lima, Perú.
- Corredores de Seguros Falabella S.A.C., empresa que se constituyó en junio de 2004 y que se dedica a la venta de pólizas de seguros de las diferentes compañías aseguradoras que operan en el Perú. La subsidiaria Falabella Servicios Generales S.A.C. tiene como objeto social la prestación de servicios integrales a las tiendas relacionadas por los planes de garantía extendida, atención de llamadas (servicio de “call center”) a las empresas del Grupo Falabella, y la prestación de servicios de asesoría, de asistencia y planes de salud. La dirección registrada de esta subsidiaria es Av. Angamos Este 1805, Oficina 3A, Piso 8, Surquillo, Lima, Perú.
- Falabella Corporativo Perú S.A.C. (antes Falabella Servicios Centrales S.A.C.), empresa que se constituyó en julio de 1995 y que se dedica principalmente a la prestación de servicios administrativos. La dirección registrada de esta subsidiaria es Av. Angamos Este 1805, Oficina 3A, Piso 8, Surquillo, Lima, Perú.
- Ikso S.A.C., empresa que se constituyó el 8 de mayo de 2019, cuyo objeto social es dedicarse a la comercialización de mercadería nacional e importada de bienes muebles, decoración y accesorios para el hogar,

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

así como la prestación de servicios en general y administrativos. La dirección registrada de esta subsidiaria es Av. Paseo de La República N°3220 Urb. Jardín, San Isidro, Lima.

- Digital Payments Perú S.A.C. empresa que se constituyó el 15 de Enero de 2020, cuyo objeto social es dedicarse a la prestación de todo tipo de servicios y asesoría administrativos. La dirección registrada de esta subsidiaria es Av. Paseo de La República N°3220 Urb. Jardín, San Isidro, Lima.
- Falapuntos S.A.C empresa que se constituyó el 15 de Enero de 2020, cuyo objeto social es dedicarse a la promoción, gestión, organización y administración de sistemas de promoción de ventas de bienes y servicios. La dirección registrada de esta subsidiaria es Av. Paseo de La República N°3220 Urb. Jardín, San Isidro, Lima.

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

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

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

2.1 Bases para la preparación y presentación -

Los estados financieros consolidados se preparan de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante “NIIF”), emitidas por la International Accounting Standards Board (en adelante “IASB”), vigentes al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019.

Los estados financieros consolidados han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por los activos financieros a valor razonable con cambio en otros resultados integrales y los instrumentos financieros derivados, los 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 2019.

Principios de consolidación-

Los estados financieros consolidados incluyen los de la Compañía y los de las empresas que ésta controla. Dicho control se evidencia porque la Compañía posee, directa o indirectamente, más del 50 por ciento de los derechos de voto en el capital social de las Subsidiarias y es capaz de regir las políticas financieras y operativas de las mismas para obtener un beneficio de sus actividades. Los saldos, las ventas y otras transacciones comunes entre la Compañía y sus Subsidiarias han sido eliminados, incluyendo las ganancias y pérdidas originadas por dichas transacciones.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

A continuación, se presenta un resumen de los principales datos de los estados financieros separados de las empresas consolidadas por la Compañía al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

Entidad	Actividad económica	Porcentaje de participación									
		2020		2019		Total activos		Total pasivos		Patrimonio neto	
		Directa	Indirecta	Directa	Indirecta	2020 S/(000)	2019 S/(000)	2020 S/(000)	2019 S/(000)	2020 S/(000)	2019 S/(000)
Saga Falabella S.A.	Retail	98.43	-	98.39	-	2,231,549	1,884,255	1,734,023	1,313,012	497,526	571,243
Hipermercados Tottus S.A.	Retail	99.99	-	99.99	-	3,323,294	2,850,673	2,219,591	1,764,272	1,103,703	1,086,401
Tiendas del Mejoramiento del Hogar S.A.	Retail	99.99	-	99.99	-	3,707,262	3,555,850	2,038,858	1,767,093	1,668,404	1,788,757
Saga Falabella Iquitos S.A.C.	Retail	-	99.99	-	99.99	14,970	17,105	6,466	8,170	8,504	8,935
Saga Falabella Oriente S.A.C.	Retail	-	99.99	-	99.99	26,341	31,276	4,261	6,818	22,080	24,458
Hipermercados Tottus Oriente S.A.C.	Retail	-	99.99	-	99.99	214,020	168,552	135,010	92,999	79,010	75,553
Sodimac Perú Oriente S.A.C.	Retail	-	99.99	-	99.99	28,578	30,387	5,840	24,379	22,738	6,008
Maestro Perú Amazonía S.A.	Retail	-	99.99	-	99.99	4,123	4,470	455	792	3,668	3,678
Hipermercados Tottus Iquitos S.A.C.	Retail	-	99.99	-	99.99	10,505	10,266	406	55	10,099	10,211
Ikso S.A.C.	Retail	99.90	0.10	99.90	0.10	4	4	10	11	(6)	(7)
Banco Falabella Perú S.A.	Financiera	99.58	0.42	99.58	0.42	4,213,546	4,393,106	3,482,200	3,623,220	731,346	769,886
Inmobiliaria Domel S.A.	Actividades inmobiliarias	-	99.99	-	99.99	531,783	539,133	243,539	243,204	288,244	295,929
Industrias Delta S.A.	Actividades inmobiliarias	-	99.99	-	99.99	22,083	21,919	5,253	5,237	16,830	16,682
Compañía San Juan S.A.C.	Actividades inmobiliarias	-	99.99	-	99.99	15,529	15,120	7	2,748	15,522	12,372
Gestiones Integrales de Servicios S.A.C.	Actividades inmobiliarias	-	99.99	-	99.99	10,386	10,110	2,609	2,524	7,777	7,586
Corredores de Seguros Falabella S.A.C.	Broker de seguros	99.99	-	99.99	-	29,891	36,820	21,182	17,700	8,709	19,120
Falabella Servicios Generales S.A.C.	Servicios diversos	-	99.99	-	99.90	11,344	19,836	6,068	7,020	5,276	12,816
Falabella Corporativo S.A.C.	Servicios administrativos	99.99	-	99.99	-	19,218	20,620	14,418	17,754	4,800	2,866
Falabella Tecnología Perú S.A.C. (antes Servicios Informáticos Falabella S.A.C.)	Servicios informáticos	-	99.99	-	99.99	15,740	15,881	8,694	8,562	7,046	7,319
Contact Center Falabella S.A.C.	Atención de llamadas	-	99.99	-	99.99	24,982	23,972	10,768	10,845	14,214	13,127
Digital Payments Perú S.A.C	Servicios administrativos	99.99	-	-	-	52	-	7	-	45	-
Falapuntos S.A.C	Promoción	99.90	0.10	-	-	1	-	-	-	1	-

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

2.3 Nuevos pronunciamientos contables -

A continuación, se enumeran las modificaciones a las normas emitidas que se encuentran en vigencia a la fecha de emisión de los presentes estados financieros consolidados.

- Modificaciones a las NIC 1 y NIC 8 “Definición de material”, efectiva para períodos anuales que comiencen el 1 enero 2020.
- Modificaciones a las NIIF 3 – “Combinaciones de negocios” efectiva para períodos anuales que comiencen el 1 enero 2020.
- Modificaciones al Marco Conceptual de las NIIF, efectivas para períodos anuales que comiencen el 1 enero 2020.

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

3. Transacciones en moneda extranjera

Las operaciones en moneda extranjera se efectúan a las tasas de cambio del mercado libre. El tipo de cambio vigente al 30 de junio de 2020 emitido por la Superintendencia de Banca y Seguros y AFP aplicado por la Compañía y sus Subsidiarias en las cuentas de activo y pasivo es de S/3.541 por US\$1 para la compra y la venta (S/ 3.317 por US\$1 para la compra y venta al 31 de diciembre de 2019) y S/4.139 por €1 para la compra y la venta (S/ 3.877 por €1 para la compra y venta al 31 de diciembre de 2019). Asimismo, al 30 de junio de 2020, el tipo de cambio para la contabilización de las cuentas de activos y pasivos en moneda extranjera fijado por la SBS para entidades financieras a dicha fecha era de S/3.538 por Dólar Estadounidense (S/3.314 al 31 de diciembre de 2019).

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Compañía y sus Subsidiarias tenían los siguientes activos y pasivos en miles de Dólares Estadounidenses:

	2020		2019	
	US\$(000)	EUR(000)	US\$(000)	EUR(000)
Activos				
Efectivo y equivalentes al efectivo	61,224	-	71,308	-
Colocaciones	439	-	564	-
Cuentas por cobrar comerciales	1,540	-	1,737	-
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	3,964	-	3,431	-
Otras cuentas por cobrar	28,050	-	20,260	-
Otros activos monetarios	655	-	89	-
	<u>95,872</u>	<u>-</u>	<u>97,389</u>	<u>-</u>
Pasivos				
Cuentas por pagar comerciales	(51,003)	(553)	(47,932)	(994)
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	(23,119)	-	(19,523)	-
Otros pasivos financieros	(58,147)	-	(62,517)	-
Pasivos financieros por arrendamientos	(260,332)	-	(274,805)	-
Otras provisiones	(2,703)	-	(2,645)	-
Otros pasivos monetarios	(3,214)	-	(4,805)	-
	<u>(594,518)</u>	<u>(553)</u>	<u>(607,227)</u>	<u>(994)</u>

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

	(398,518)	(553)	(412,227)	(994)
Posición neta de compra de derivados - valor de referencia	289,300	-	342,500	-
Posición activa (pasiva), neta	(13,346)	(553)	27,662	(994)

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 junio de 2020 corresponde a operaciones de compra de dólares estadounidenses por aproximadamente US\$ 289,300,000 equivalentes a S/1,024,411,000 (US\$ 342,500,000 equivalentes a S/1,136,073,000 al 31 de diciembre de 2019).

Al 30 de junio de 2020, la Compañía y sus Subsidiarias han registrado una pérdida neta por diferencia en cambio ascendente aproximadamente a S/ (64,803,000), la cual se presenta en el rubro “Diferencia de cambio, neta” del estado consolidado de resultados.

4. Efectivo y equivalentes al efectivo

(a) A continuación se presenta la composición de este rubro:

	2020	2019
	S/(000)	S/(000)
Caja	194,194	308,325
Banco Central de Reserva del Perú (b)	310,355	171,725
Depósitos a plazo	780,835	108,261
Depósitos en instituciones financieras (c)	330,448	60,898
Remesas en tránsito	14,057	38,015
	<hr/>	<hr/>
	1,629,889	687,224
	<hr/>	<hr/>

(b) Al 30 de junio de 2020, el rubro “Efectivo y equivalentes al efectivo” del estado consolidado de situación financiera incluye aproximadamente S/138,496,000 y US\$26,998,000 equivalentes a S/95,518,000 (S/3,546,000 y US\$14,548,000 equivalentes a S/48,212,000 al 31 de diciembre de 2019), que representa el encaje legal que debe mantener el Banco por las obligaciones con el público. Estos fondos están depositados en las bóvedas del propio Banco y en el Banco Central de Reserva del Perú (BCRP), y se mantienen dentro de los límites fijados por las disposiciones legales vigentes.

Los fondos de encaje mantenidos en el BCRP no generan intereses, excepto por la parte del encaje exigible en moneda nacional y moneda extranjera que exceda al encaje mínimo legal. Al 30 de junio de 2020, el Banco sólo presentó exceso en moneda extranjera por aproximadamente a US\$23,542,000, equivalente a S/83,292,000 y devengó interés a una tasa anual de 0.0147 por ciento (exceso en moneda extranjera por aproximadamente US\$11,940,000, equivalente a S/39,569,000 y devengó interés a una tasa anual de 1.25 por ciento, al 31 de diciembre de 2019).

Al 30 de junio de 2020, este rubro incluye un depósito overnight en el BCRP por US\$25,300,000 equivalentes a S/89,511,000 que devengó intereses a una tasa anual de 0.09 por ciento (US\$36,200,000 equivalentes a S/119,967,000 que devengó intereses a una tasa anual de 1.57 , por ciento al 31 de diciembre 2019). Adicionalmente al 30 de junio 2020 , incluye un depósito a plazo con vencimiento menor a tres meses por S/ 114,000,000 que

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

devengó intereses a una tasa de 0.225 por ciento

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

5. Otros activos financieros

(a) A continuación se presenta la composición de este rubro:

	2020 S/(000)	2019 S/(000)
Certificados de depósitos negociables (b)	729,523	348,862
Operaciones en trámite (c)	20,859	3,272
Valor razonable de instrumentos derivados	33,483	-
	<u>783,865</u>	<u>352,134</u>

(b) Se refiere a los Certificados de Depósito Negociables que fueron emitidos por el Banco Central de Reserva del Perú (CDN-BCRP), están denominados en nuevos soles, y devengaron tasas efectivas de interés entre 0.35 y 2.35 por ciento anual.

Al 30 de junio de 2020 el ingreso por rendimientos reconocidos por los CDN-BCRP ascendió a aproximadamente S/ 5,151,000 y se incluye en el rubro “Ingreso de actividades ordinarias” del estado consolidado de resultados.

(c) Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre 2019, de acuerdo con la operatividad de la subsidiaria Banco Falabella Perú S.A., las operaciones en trámite están relacionadas principalmente a disposiciones de efectivo en los cajeros automáticos de dicha subsidiaria, efectuados por 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.

6. Colocaciones, neto

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

	2020		2019	
	S/(000)	%	S/(000)	S/(000)
Por tipo -				
Préstamos de consumo e hipotecarios corrientes	2,012,502	81	2,542,879	83
Préstamos de consumo e hipotecarios no corrientes	590,121	24	634,166	20
Créditos vencidos y en cobranza judicial	142,071	6	93,547	3
	<u>2,744,694</u>	<u>111</u>	<u>3,270,592</u>	<u>106</u>
Más (menos):				
Rendimientos devengados de créditos vigentes	54,021	2	69,444	2
Estimación para incobrabilidad de créditos (e)	(315,902)	(13)	(246,289)	(8)

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

	2,482,813	100	3,093,747	100
Por plazo -				
Corriente	1,892,693		2,459,581	
No corriente	590,120		634,166	
	<u>2,482,813</u>		<u>3,093,747</u>	

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el número de clientes del Banco es de aproximadamente 1,341,208 y 1,073,815 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 junio de 2020 y 31 de diciembre 2019, incluyendo la clasificación generada por el alineamiento de la clasificación de riesgo del cliente en el sistema financiero, como sigue:

(c)

Clasificación	2020		2019	
	Importe S/(000)	%	Importe S/(000)	%
Normal	2,093,256	76	2,926,454	89
Con problema potencial	184,705	7	62,726	2
Deficiente	200,144	7	72,265	2
Dudoso	188,962	7	148,771	5
Pérdida	77,627	3	60,376	2
	<u>2,744,694</u>	<u>100</u>	<u>3,270,592</u>	<u>100</u>

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

	2020 S/(000)	2019 S/(000)
Consumo	2,726,937	3,246,190
Automotriz	15,306	21,844
Hipotecario – Mi Vivienda	2,451	2,558
	<u>2,744,694</u>	<u>3,270,592</u>

(d) 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 junio de 2020 y 31 de diciembre 2019, las tasas de interés para los créditos de consumo, hipotecarios, comerciales y automotriz fluctuaron de la siguiente manera:

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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

- (e) A continuación se presenta la cartera de créditos directos al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre 2019, clasificada por vencimiento:

	2020 S/(000)	2019 S/(000)
Vencidos y en cobranza judicial	142,071	93,546
Por vencer -		
Hasta 1 mes	435,315	851,858
De 1 a 3 meses	646,173	602,558
De 3 meses a 1 año	790,823	1,018,736
De 1 año a 3 años	647,657	648,719
De 3 años a más	82,655	55,175
	<u>2,744,694</u>	<u>3,270,592</u>

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

	2020 S/(000)	2019 S/(000)
Saldo inicial	246,289	-
Más (menos)		
Estimación cargada a resultados	255,595	5,046
Castigos	(186,002)	-
Saldo transferido por escisión de negocio		241,243
Otros	20	-
Saldo final	<u>315,902</u>	<u>246,289</u>

En opinión de la Gerencia, la estimación para incobrabilidad de créditos registrada al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre 2019 cubre adecuadamente el riesgo de crédito.

- (f) Al 30 de junio de 2020, se produjeron recuperos de colocaciones castigadas por aproximadamente S/ 19,507,000, los cuales se presentan como parte del rubro de "Estimación para desvalorización de

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

colocaciones, neta de recuperos⁴⁴ del estado consolidado de resultados.

7. Cuentas por cobrar comerciales, neto

(a) A continuación se presenta la composición de este rubro:

	2020 S/(000)	2019 S/(000)
Por naturaleza -		
Terceros (c)	58,719	80,196
Menos - Estimación por desvalorización de cuentas por cobrar	(1,010)	(560)
	<u>57,709</u>	<u>79,636</u>

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

(c) Corresponde principalmente a las cuentas por cobrar por venta de mercaderías a diversas empresas locales.

8. Otras cuentas por cobrar, neto

(a) A continuación se presenta la composición de este rubro:

	2020 S/(000)	2019 S/(000)
Por naturaleza -		
Activo por Transferir (b)	-	55,560
Crédito fiscal por impuesto general a las ventas	39,804	-
Préstamos y cuentas por cobrar a terceros (c)	39,710	35,081
Reclamos a la Administración Tributaria (d)	10,483	13,203
Fondos en garantía para amortización de deuda (e)	8,758	9,943
Fondos mantenidos en el Banco de la Nación (f)	8,045	6,567
Cuentas por cobrar a proveedores	4,675	7,742
Depósitos en garantía (g)	1,871	1,556
Siniestros (h)	1,738	3,003
Otros	13,833	10,322
	<u>128,917</u>	<u>142,977</u>
Menos - Estimación por desvalorización de cuentas por cobrar	(2,325)	(1,866)
	<u>126,592</u>	<u>141,111</u>
Por plazo -		
Corriente	117,265	131,387
No corriente	9,327	9,724
	<u>126,592</u>	<u>141,111</u>

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

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(c) Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre 2019, corresponden a cuentas por cobrar por:

	2020 S/(000)	2019 S/(000)
Recaudación tarjeta visa (i)	15,867	-
Comisiones a empresas aseguradoras (ii)	5,450	6,596
Subsídios por cobrar a Essalud	4,767	3,729
Dividendos por cobrar	3,633	-
Préstamos y adelantos al personal	2,774	3,166
Alquiler de espacios en tienda	2,430	7,985
Cuentas por cobrar por venta de subsidiaria (iii)	1,767	3,311
Préstamos a arrendadores por obras (iv)	-	4,640
Reclamación a Clientes y otros	3,022	5,654
	<u>39,710</u>	<u>35,081</u>

- (i) Operaciones pendientes de ser liquidadas por visa net a Banco Falabella.
- (ii) Corresponde principalmente a comisiones por cobrar a empresas aseguradoras por la colocación de productos por la subsidiaria Banco Falabella Perú S.A.
- (iii) Corresponde al saldo por cobrar a un tercero por la venta de las acciones de Viajes Falabella.
- (iv) Corresponde a cuentas por cobrar a un arrendador por los desembolsos realizados para la construcción de uno de los locales de la Compañía. A la fecha de este informe, la compañía ha recuperado la totalidad del saldo de la cuenta.

(d) Al 30 de junio de 2020, incluye S/ 2,433,000 (S/ 5,155,000 al 31 de diciembre de 2019) correspondientes a la solicitud de devolución presentadas por las Subsidiarias por pagos a cuenta de impuesto a las ganancias y reintegro de impuesto general a las ventas, que la Gerencia espera recuperar en el corto plazo.

Asimismo, al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, incluye S/ 8,050,000 correspondientes a pagos efectuados por las subsidiarias a la Administración Tributaria con relación al impuesto a las ganancias de los ejercicios 2006, 2008-2012, 2014-2015. A la fecha de este informe, las subsidiarias han iniciado el proceso de reclamación respectivo y, en opinión de la Gerencia y de sus asesores legales externos, dichos pagos serán recuperados en el mediano plazo.

- (e) 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.
- (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 junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019 serán y han sido utilizados respectivamente, para el pago de impuestos durante el periodo siguiente.
- (g) Corresponde a depósitos en garantía relacionados al alquiler de los locales, que operan las tiendas Subsidiarias.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (h) Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, corresponde al saldo pendiente de cobro de la indemnización reconocida por compañías de seguros en relación a siniestros.

9. Inventarios, neto

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

	2020 S/(000)	2019 S/(000)
Mercaderías en almacén (b)	1,900,438	1,769,165
Mercaderías por recibir	292,895	252,968
Telas, materiales, envases y repuestos en almacén	12,105	5,972
	<hr/>	<hr/>
	2,205,438	2,028,105
Estimación por desvalorización de inventarios	(97,301)	(76,496)
	<hr/>	<hr/>
	<u>2,108,137</u>	<u>1,951,609</u>

- (b) Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, corresponden a mercaderías en almacén y en tiendas listas para su venta, catalogadas por las líneas de ropa, accesorios, artefactos, decoraciones y hogar, juguetería, madera, menaje, ferretería, textil, iluminación, muebles y organizadores, aseo, jardín, alimentos perecibles, no perecibles y otros.

10. Gastos pagados por anticipado

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

	2020 S/(000)	2019 S/(000)
Por naturaleza -		
Publicidad pagada por anticipado (b)	15,837	5,553
Seguros pagados por anticipado	15,352	9,382
Alquileres pagados por adelantado (c)	10,675	10,923
Servicios municipales pagados por adelantado	5,003	50
Mantenimiento y soporte de software	3,177	2,048
Licencias de software	2,332	1,526
Sensores y uniformes de personal	1,239	1,861
Otros	3,682	3,199
	<hr/>	<hr/>
	57,297	34,542
	<hr/>	<hr/>
Por plazo -		
Corriente	47,892	24,831
No corriente	9,405	9,711

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

57,297	34,542
--------	--------

- (b) Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, corresponde principalmente a pagos adelantados por publicidad en diversos medios de comunicación local. La Gerencia espera que dichos gastos sean consumidos en el curso normal de las operaciones de las Subsidiarias.
- (c) Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, corresponde principalmente a desembolsos otorgados por ciertas subsidiarias de la Compañía a terceros no relacionados por contratos de arrendamiento y/o usufructos, relacionados con el alquiler de terrenos en los que actualmente se encuentran ubicadas sus tiendas y almacenes. De acuerdo con las condiciones de dichos desembolsos, éstos serán aplicados contra rentas futuras. La vigencia de dicho contrato es de hasta 25 años y, en opinión de la Gerencia, al 30 de junio de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 un importe de aproximadamente S/ 9,405,000 y S/ 9,652,000, respectivamente será aplicado en el periodo no corriente.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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

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

Compañía	Actividad principal	Porcentaje de participación		2020		2019	
		2020	2019	Patrimonio neto	Participación patrimonial	Patrimonio neto	Participación patrimonial
		%	%	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)
Servicios Bancarios Compartidos S.A. - Unibanca (*)	Administradora de red de cajeros automáticos	23.13	23.13	57,086	13,204	68,636	15,876
Cámara de Compensación Electrónica (*)	Servicios bancarios	4.47	4.30	11,633	520	10,805	483
Pagos Digitales Peruanos S.A. (*)	Servicios bancarios	0.38	0.80	20,000	76	1,225	98
				<u>88,719</u>	<u>13,800</u>	<u>80,666</u>	<u>16,457</u>

(*) Determinado sobre la base de estados financieros no auditados al 30 de junio de 2020.

(b) Al 30 de junio de 2020, la participación de la Compañía en los resultados del periodo de empresas asociadas ascendió a un total de aproximadamente S/ 12,288,000 y se muestra en el rubro “Participación en los resultados netos de asociadas” en el estado consolidado de resultados.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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

(a) A continuación se presenta los movimientos de los rubros:

Propiedades de inversión, neto –

	Terrenos S/(000)	Edificios y otras construcciones S/(000)	Total S/(000)
Costo			
Traslado de saldos por efecto de escisión	141,408	10,208	151,616
Saldo al 31 de diciembre 2019	<u>141,408</u>	<u>10,208</u>	<u>151,616</u>
Adiciones	-	-	-
Saldo al 30 de Junio 2020	<u>141,408</u>	<u>10,208</u>	<u>151,616</u>
Depreciación acumulada			
Adiciones	-	24	24
Traslado Efecto Escisión	-	3,530	3,530
Saldo al 31 de diciembre 2019	<u>-</u>	<u>3,554</u>	<u>3,554</u>
Adiciones (g)	-	323	323
Saldo al 30 de Junio 2020	<u>-</u>	<u>3,877</u>	<u>3,877</u>
Valor neto en libros			
Al 31 de diciembre 2019	<u>141,408</u>	<u>6,654</u>	<u>148,062</u>
Al 30 de junio 2020	<u>141,408</u>	<u>6,331</u>	<u>147,739</u>

Propiedades, planta y equipo, neto –

	Terrenos	Edificios y otras construcciones	Mejoras en edificios y otras construcciones alquiladas	Instalaciones	Equipos diversos	Equipos de cómputo	Maquinaria y equipo	Vehículos	Muebles y enseres	Trabajos en curso	Total
	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)
Costo											
Saldo proveniente de escisión patrimonial	1,004,992	902,900	1,419,778	1,086,977	231,836	221,328	143,089	417	608,051	60,659	5,680,027
Adiciones (b)	-	-	1,068	938	664	602	1,060	-	260	16,518	21,110
Transferencias	-	-	-	351	89	(25)	-	-	236	(651)	-
Retiros y/o ventas	-	-	-	(1,344)	(103)	(645)	-	-	(464)	(440)	(2,996)
Provisión en exceso	-	-	-	-	-	(48)	-	-	-	(151)	(199)
Saldos al 31 de diciembre de 2019	1,004,992	902,900	1,420,846	1,086,922	232,486	221,212	144,149	417	608,083	75,935	5,697,942
Adiciones (b)	-	105	1,532	4,830	1,259	6,288	3,972	-	2,432	109,923	130,341
Transferencias	-	15,812	(3,001)	29,741	(973)	3,007	5,683	-	1,850	(52,119)	(0)
Retiros y/o ventas	-	(712)	(1,171)	(7,976)	(5,345)	(8,494)	(1,264)	-	(3,840)	(156)	(28,958)
Ajuste	-	(1,833)	-	2,477	-	(38)	(51)	-	(1)	-	554
Saldos al 30 de junio de 2020	1,004,992	916,272	1,418,206	1,115,994	227,427	221,975	152,489	417	608,524	133,583	5,799,879
Depreciación acumulada											
Saldo proveniente de escisión patrimonial	-	186,628	634,966	535,584	145,901	145,188	90,680	205	338,967	-	2,078,119
Adiciones	-	510	1,981	1,834	513	624	416	-	1,302	-	7,180
Retiros y/o ventas	-	-	-	(572)	(85)	(639)	-	-	(134)	-	(1,430)
Saldos al 31 de diciembre de 2019		187,138	636,947	536,846	146,329	145,173	91,096	205	340,135	-	2,083,869
Adiciones (g)	-	12,376	33,586	56,159	9,311	13,181	13,413	34	28,656	-	166,716
Transferencias	-	1,652	(10,196)	8,045	(415)	271	640	-	3	-	(0)
Retiros y/o ventas	-	(202)	(1,117)	(6,879)	(4,407)	(8,418)	(1,197)	-	(3,318)	-	(25,538)
Ajuste	-	(1,795)	(17)	2,477	-	-	(51)	-	(3)	-	611
Saldos al 30 de junio de 2020	-	199,169	659,203	596,648	150,818	150,207	103,901	239	365,473	-	2,225,658
Valor neto en libros											
Saldos al 30 de junio de 2020	1,004,992	717,103	759,003	519,346	76,609	71,768	48,588	178	243,051	133,583	3,574,221
Saldos al 31 de diciembre de 2019	1,004,992	715,762	783,899	550,076	86,157	76,039	53,053	212	267,948	75,935	3,614,073

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (b) Al 30 de junio de 2020, la Compañía y sus Subsidiarias efectuaron obras para la construcción, remodelación e implementación de nuevas tiendas y centros comerciales, los que demandaron una inversión de aproximadamente S/ 122,794,000 (aproximadamente S/19,844,000 durante el periodo 2019).
- (c) Los intereses capitalizados generados por obligaciones financieras por el financiamiento de activos calificados ascendieron a aproximadamente S/ 6,923,000 y S/ 6,804,000 al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre 2019.
- (d) Al 30 de junio de 2020, el costo neto de las propiedades de inversión y propiedades, planta y equipo adquiridos bajo contratos de arrendamiento financiero asciende aproximadamente a S/ 84,560,000 (aproximadamente a S/ 86,811,000 al 31 de diciembre de 2019).
- (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 junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019.
- (g) El gasto por depreciación del ejercicio ha sido registrado en los siguientes rubros del estado de resultados:

	2020
	S/(000)
Costo de ventas	1,595
Depreciación, nota 25	165,444
	<hr/>
	167,039
	<hr/>

13. Cuentas por pagar comerciales

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

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

14. Otras cuentas por pagar

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

	2020 S/(000)	2019 S/(000)
Por naturaleza -		
Cobranza por cuenta de terceros (b)	28,873	30,846
Depósitos en garantía entregados a contratistas (c)	27,854	26,951
Tributos, aportaciones y contribuciones laborales por pagar	19,854	25,037
Impuesto general a las ventas por pagar	18,306	62,084
Vales de crédito (d)	8,104	8,020
Saldos acreedores de tarjeta de crédito (e)	7,871	7,394
Remuneraciones por pagar	7,574	12,537
Otros	24,790	33,866
	<u>143,226</u>	<u>206,735</u>
Por plazo -		
Corriente	139,596	202,993
No corriente	3,630	3,742
	<u>143,226</u>	<u>206,735</u>

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

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

15. Provisiones para beneficios a los empleados

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

	2020 S/(000)	2019 S/(000)
Por naturaleza -		
Gratificación por Pagar	57,401	-
Vacaciones por pagar	38,172	51,360
Participaciones por pagar (b)	11,481	51,915
Compensación por tiempo de servicios	9,733	10,842
Planes de beneficios ejecutivos (c)	5,286	9,118
Otros	-	91
	<u>122,073</u>	<u>123,326</u>
Por plazo -		
Corriente	119,975	118,938
No corriente	<u>2,098</u>	<u>4,388</u>
	<u>122,073</u>	<u>123,326</u>

(b) De acuerdo con el actual régimen de participación de los trabajadores normado por el Decreto Legislativo 677, los trabajadores tienen derecho a recibir una participación entre 5 y 8 por ciento de la renta imponible, el 50 por ciento de dicho importe es distribuido a prorrata entre todos los trabajadores sobre la base de los días laborados y el saldo en proporción a las remuneraciones básicas percibidas en el ejercicio.

(c) Las Subsidiarias han otorgado planes de beneficios en acciones para sus ejecutivos, los cuales serán liquidados en efectivo en un plazo máximo de 3 años. Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el valor razonable de dichos planes de beneficios en acciones asciende a S/ 5,286,000 y S/9,118,000, respectivamente. Durante el año 2020 las Subsidiarias han efectuado pagos por este concepto por aproximadamente S/ 2,685,000, asimismo han reconocido por este concepto un menor gasto de aproximadamente S/ 3,740,000 el cual se incluye en los gastos de administración en el estado consolidado de resultados y ganancia por diferencia en cambio por aproximadamente S/100,000.

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

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

16. Otros pasivos financieros

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

	Tasa de interés efectiva al cierre %	Vencimiento	Saldo al 30 de Junio de 2020			Saldo al 31 de diciembre de 2019		
			Porción corriente S/(000)	Porción no corriente S/(000)	Total S/(000)	Porción corriente S/(000)	Porción no corriente S/(000)	Total S/(000)
Obligaciones financieras -								
Obligaciones con el público (b)			2,218,144	706,889	2,925,033	2,169,105	720,225	2,889,330
Préstamos bancarios (c)								
Banco de Crédito del Perú S.A.	2.33 – 6.05	2021	276,000	500,000	776,000	142,857	-	142,857
Scotiabank Perú S.A.	2.35 – 4.85	2022	410,455	127,421	537,876	69,944	127,356	197,300
BBVA Banco Continental S.A.	2.25 - 2.43	2021	528,000	-	528,000	1,000	-	1,000
Banco Internacional del Perú S.A. – Interbank	2.30 – 5.06	2025	6,697	53,974	60,671	21,697	57,325	79,022
Citibank del Perú S.A.	2.25	2020	-	-	-	16,000	-	16,000
Fondo Mi Vivienda	7.75 – 12.90	2023	339	1,134	1,473	322	1,225	1,547
Banco Azteca del Perú S.A.	2.25 – 2.30	2020	-	-	-	15,000	-	15,000
Caja Municipal de Ahorro y Credito de Arequipa	3.10 – 3.50	2020	-	-	-	60,000	-	60,000
Banco de la Microempresa S.A.	2.25	2020	-	-	-	12,000	-	12,000
Crediscotia Financiera S.A.	2.25	2020	-	-	-	9,000	-	9,000
Banco Ripley Perú S.A.	2.25	2020	-	-	-	20,000	-	20,000
Banco de Comercio del Perú	2.25	2020	-	-	-	2,000	-	2,000
Banco GNB Perú S.A.	2.25	2020	-	-	-	3,000	-	3,000
			1,221,491	682,529	1,904,020	372,820	185,906	558,726
Certificados de depósito negociable (CDN) (d)	3.41 - 3.56	2020	193,192	-	193,192	193,133	-	193,133
Bonos corporativos (e)	5.00 - 8.06	2035	71,686	769,494	841,180	74,085	805,315	879,400
Arrendamientos financieros (f)	5.50	2054	11,614	79,308	90,922	15,673	74,683	90,356
Compra con compromiso de recompra de títulos valores – BCRP (g)	3.51	2020	-	-	-	25,800	-	25,800
Operaciones en trámite (k)			27,909	-	27,909	3,488	-	3,488
Intereses por pagar (l)			23,828	-	23,828	13,791	-	13,791
			3,767,864	2,238,220	6,006,084	2,867,895	1,786,129	4,654,024
Pasivos financieros al valor razonable, nota 30-								
Cobertura de flujos de efectivo			-	-	-	18,164	-	18,164
			-	-	-	18,164	-	18,164
			3,767,864	2,238,220	6,006,084	2,886,059	1,786,129	4,672,188

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (b) Las obligaciones con el público que mantiene la subsidiaria Banco Falabella Perú S.A. presentan la siguiente composición al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre 2019:

	2020 S/(000)	2019
Obligaciones con el público (i)	2,914,164	2,830,408
Depósitos de empresas del sistema financiero	<u>10,869</u>	<u>58,922</u>
	<u>2,925,033</u>	<u>2,889,330</u>

- (i) Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre 2019, el saldo del rubro “Obligaciones con el público” estaba conformado por las siguientes partidas:

	2020 S/(000)	2019 S/(000)
Depósitos a plazo (ii)	1,783,785	1,723,929
Depósitos CTS	580,808	625,167
Ahorros	<u>549,571</u>	<u>481,312</u>
	<u>2,914,164</u>	<u>2,830,408</u>

A continuación se presenta el saldo de obligaciones con el público al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre 2019, clasificados por vencimiento:

	2020 S/(000)	2019 S/(000)
Hasta 1 mes	544,766	371,200
De 1 a 3 meses	311,187	346,270
De 3 meses a 1 año	917,777	911,400
De 1 a 3 años	565,528	702,113
De 3 años a más	<u>25,335</u>	<u>18,113</u>
	2,364,593	2,349,096
Ahorros (sin vencimiento)	<u>549,571</u>	<u>481,312</u>
	<u>2,914,164</u>	<u>2,830,408</u>

- (ii) Los depósitos a plazo incluyen depósitos recibidos de personas jurídicas y naturales, con vencimientos de entre 30 días y 5 años, y devengan las tasas de interés anual que se detallan en el acápite (iv) de esta nota.
- (iii) Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre 2019, la cobertura del Fondo de Seguros de Depósitos por cada cliente es de hasta S/100,058 y S/ 100,661, respectivamente.
- (iv) Las tasas de interés que rigen para las operaciones pasivas, que se realizan en moneda nacional y extranjera, se establecen libremente en función a la oferta y demanda, al tipo de captación y la moneda en que se pacta. Al 30 de junio de 2020, las tasas anuales de interés de dichas operaciones fluctúan entre 0.20 y 7.50 por ciento anual para

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

depósitos en moneda nacional y entre 0.10 y 2.15 por ciento anual para depósitos en moneda extranjera (entre 0.10 y 7.25 por ciento anual para depósitos en moneda nacional y entre 0.20 y 7.50 por ciento anual para depósitos en moneda extranjera al 31 de diciembre de 2019)

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

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Compañía y sus Subsidiarias mantienen líneas de crédito para capital de trabajo con la mayoría de los bancos del sistema financiero local, las cuales, en opinión de la Gerencia, serán destinadas para financiamiento de corto plazo.

- (d) Corresponde a la emisión del Sexto Programa de Certificados de Depósito Negociables del Banco Falabella hasta por un monto máximo de S/350,000,000 o su equivalente en dólares estadounidenses. Los recursos captados mediante la emisión de los Certificados de Depósito Negociables por oferta pública fueron destinados a financiar operaciones propias del giro de negocio del Banco.

- (e) Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre 2019, la Compañía y sus Subsidiarias tienen los siguientes programas de bonos corporativos:

- Tercer Programa de Emisión de Bonos Corporativos de la subsidiaria Saga Falabella S.A. hasta por un monto máximo en circulación de S/300,000,000.
- Primer Programa de Emisión de Bonos Corporativos de Banco Falabella Perú S.A. hasta por un monto máximo en circulación de S/250,000,000.
- Primer Programa de Bonos Corporativos de la subsidiaria Hipermercados Tottus S.A., hasta por la suma de S/180,000,000.
- Primer Programa de Bonos Corporativos de Inverfal Perú S.A. hasta por la suma de S/300,000,000 y Segundo Programa de Bonos Corporativos, hasta por la suma de S/600,000,000.

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

- Fideicomisos de flujos provenientes de las ventas con tarjeta de crédito y débito Visa (sin incluir CMR Visa), American Express y Mastercard realizadas en ciertas tiendas ubicadas en Lima y provincia y;
- Los inmuebles sobre los que operan ciertas tiendas de la Compañía, cuyo valor en libros asciende a aproximadamente S/322,536,000 al 30 de junio de 2020 y S/330,048,000 al 31 de diciembre 2019

- (f) Los contratos de arrendamiento financiero mantenidos por la Compañía y sus Subsidiarias al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, fueron obtenidos para la construcción de locales comerciales en Lima y

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

provincias y para la adquisición de equipos de cómputo, muebles y enseres, equipos diversos e instalaciones, y obras suplementarias. Garantizando dichos contratos, se han constituido fideicomisos sobre los flujos obtenidos en las ventas realizadas con tarjeta de crédito y débito Visa (sin incluir CMR Visa), Mastercard y American Express en los locales arrendados, ver nota 8(e).

- (g) Al 30 junio de 2020 y 31 diciembre 2019, corresponde a los pactos de recompra de la subsidiaria Banco Falabella Perú S.A. mediante el cual intercambia moneda extranjera al Banco Central de Reserva del Perú – BCRP, a cambio de moneda nacional, en los cuales ambas partes se obligan a recomprar la moneda extranjera en una fecha posterior.
- (h) Las obligaciones contraídas con las entidades financieras o a través del mercado de capitales peruano por los compromisos descritos detallados en los párrafos (b) al (e) anteriores, son asumidas independientemente por cada una de las subsidiarias de la Compañía, según corresponda y comprenden principalmente lo siguiente:
- No realizar operaciones con las empresas del Grupo Falabella en condiciones que no sean de mercado para operaciones similares. Ni realizar cambios sustanciales en el giro principal y la naturaleza del negocio, directa o indirectamente, salvo que cuente con la aprobación de la Asamblea General.
 - No realizar fusiones, escisiones o adquisición de empresas o negocios cualquiera sea su actividad, reorganizaciones societarias o transformaciones que pudieran generar un cambio sustancial adverso, salvo que cuente con el consentimiento de la Asamblea General.
 - No acordar la distribución de dividendos si ello origina un evento de incumplimiento.
 - Mantener un índice de endeudamiento Pasivo/Patrimonio neto, con un límite máximo que fluctúa entre 1.6 y 3.0.
 - Mantener un índice de cobertura de servicio de deuda, definido como EBITDA / Servicio de Deuda, con un límite mínimo entre 1.4 y 1.6.
 - Mantener un índice de deuda financiera neta ex Banco Falabella/Patrimonio neto menor o igual a 1.3.
 - Mantener un índice Deuda Financiera / Patrimonio menor a 1.3.
 - Mantener un índice de Flujos / Servicio de Deuda mayor a 1.5.

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 junio de 2020 y de 31 diciembre de 2019

- (i) Al 30 de junio de 2020, las obligaciones financieras están garantizadas por hipotecas sobre ciertas propiedades de la Compañía por un total de aproximadamente US\$9,795,000 y S/32,239,000, cuyo valor neto en libros asciende a aproximadamente S/48,711,000 (S/49,814,000 al 31 de diciembre de 2019).
- (j) El calendario de amortización de las obligaciones a largo plazo con el público, bonos, préstamos y arrendamientos es como sigue:

	2020	2019
	S/(000)	S/(000)
2021	1,041,116	842,805
2022	433,874	201,030
2023 a más	<u>767,063</u>	<u>746,709</u>

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

	2,242,053	1,790,544
Menos - Comisiones de estructuración	<u>(3,833)</u>	<u>(4,415)</u>
Total	<u>2,238,220</u>	<u>1,786,129</u>

- (k) Las operaciones en trámite están relacionadas con depósitos recibidos los últimos días del mes, cobranza de colocaciones, transferencias y operaciones similares, que son reclasificadas a sus cuentas definitivas en el mes siguiente. Estas transacciones no afectan el resultado del estado financiero consolidado.
- (l) Los gastos por intereses devengados al 30 de junio de 2020, relacionados a los otros pasivos financieros, ascienden aproximadamente a S/49,667,000, los cuales se presentan en el rubro “Gastos financieros” del estado consolidado de resultados; nota 27(a). Los intereses devengados pendientes de pago al 30 de junio de 2020, ascienden aproximadamente a S/23,828,000. (S/13,791,000 al 31 de diciembre de 2019).

17. Activos por Derecho de Uso y Pasivos por Arrendamientos

- (a) A continuación se presenta el movimiento y la composición de los activos por derecho de uso:

Terrenos y Edificaciones	2020	2019
	S/(000)	S/(000)
Plazos de arrendamiento (en años)	2 - 99	2 - 99
Costo -		
Saldo inicial	1,561,261	1,561,314
Adiciones	23,897	-
Retiros y/o ventas	<u>(1,680)</u>	<u>(53)</u>
Saldo final	<u>1,583,478</u>	<u>1,561,261</u>
Amortización acumulada -		
Saldo inicial	126,485	123,549
Adiciones (b)	<u>68,237</u>	<u>2,936</u>
Saldo final	<u>194,722</u>	<u>126,485</u>
Valor neto en libros -	<u>1,388,756</u>	<u>1,434,776</u>

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

	2020
	S/(000)
Costo de ventas	599
Estimaciones, depreciación y amortización, nota 25	<u>67,638</u>

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

68,237

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

	2020 S/(000)	2019 S/(000)
Saldo inicial	1,747,296	1,738,900
Adiciones por nuevos contratos	24,240	11,821
Gastos por intereses financieros, nota 27	58,446	2,484
Pagos de arrendamiento	(85,522)	(3,451)
Diferencia de cambio	62,380	(2,772)
Otros movimientos	(38,965)	314
Saldo final	<u>1,767,875</u>	<u>1,747,296</u>
Clasificación -		
Corriente	106,041	102,002
No corriente	<u>1,661,834</u>	<u>1,645,294</u>
	<u>1,767,875</u>	<u>1,747,296</u>

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

18. Impuesto a las ganancias

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

	Aporte Inicial por Escisión	(Cargo)/abono al estado de resultados	Al 31 de diciembre de 2019	(Cargo)/abono al estado de resultados	Al 30 de junio de 2020
	S/ (000)	S/ (000)	S/ (000)	S/ (000)	S/ (000)
Faltantes de inventario no deducibles temporalmente	64,917	(267)	64,650	2,720	67,370
Provisiones Diversas y otras provisiones no deducibles	37,274	(256)	37,018	(7,698)	29,320
Estimación para incobrabilidad de créditos	25,220	(270)	24,950	105	25,055
Provisión para vacaciones	16,422	113	16,535	(1,569)	14,966
Estimación para desvalorización de inventarios	15,758	(375)	15,383	(4,895)	10,488
Pérdida tributaria arrastrable	10,184	613	10,797	81,997	92,794
Estimación por diferencias de inventario	6,098	654	6,752	3,729	10,481
Descuentos por volúmenes de compra	1,340	172	1,512	6,237	7,749
Tasa de depreciación de activos fijos diferentes a tributarias	(150,679)	251	(150,428)	2,663	(147,765)
Amortización de activos intangibles	(17,716)	(3,024)	(20,740)	1,690	(19,050)
Contratos de alquiler	(10,961)	18	(10,943)	443	(10,500)
Valor de la marca	(9,939)	44	(9,895)	1,044	(8,851)
	<u>(12,082)</u>	<u>(2,327)</u>	<u>(14,409)</u>	<u>86,466</u>	<u>72,057</u>

(b) La composición del saldo del impuesto a las ganancias diferido al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre 2019, es como sigue:

	2020 S/(000)	2019 S/(000)
Activo diferido por impuesto a las ganancias	254,347	169,671
Pasivo diferido por impuesto a las ganancias	<u>(182,290)</u>	<u>(184,080)</u>
	<u>72,057</u>	<u>(14,409)</u>

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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

	2020 S/(000)
Corriente	39,806
Diferido	<u>(86,466)</u>
	<u>(46,660)</u>

- (d) El activo por impuesto a las ganancias corresponde a las Subsidiarias que al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre 2019 mantienen saldo a favor por pagos a cuenta de dicho impuesto, el mismo que a dichas fechas asciende a S/ 65,262,000 y S/ 30,743,000, respectivamente.

El pasivo por impuesto a las ganancias se presenta neto de los pagos a cuenta de dicho impuesto y corresponde a las Subsidiarias que al 30 de junio de 2020 mantienen impuesto a las ganancias por pagar. Al 30 de junio de 2020 el impuesto a las ganancias por pagar asciende a S/ 791,000 (S/ 14,329,000 al 31 de diciembre de 2019).

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

	2020	
	S/ (000)	%
Resultado antes del impuesto a las ganancias	<u>(255,227)</u>	<u>100.00</u>
Gasto teórico	(75,292)	29.50
Efecto de tasas de subsidiarias con convenio de estabilidad jurídica, nota 21(b)	(5,211)	2.04
Efecto neto de partidas no deducibles	33,843	(13.26)
Impuesto a las ganancias	<u>(46,660)</u>	<u>18.28</u>

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

19. Patrimonio neto

(a) Capital emitido –

Al 30 de junio de 2020, el capital social está representado por 41,927,046,380 acciones comunes, cuyo valor es de 0.10 Soles por acción.

El capital social inscrito de la sociedad asciende a la suma de S/1,000. De esta manera, la suma de S/4,192,703,638 incluida en la cifra capital corresponde al aumento de capital producto de la escisión parcial de un bloque patrimonial celebrada entre Falabella Perú S.A.A., en calidad de sociedad escidente, y la sociedad, en calidad de beneficiaria, y acordada mediante junta general de accionistas de ambas sociedades, de fecha 4 de diciembre de 2019. Este aumento de capital se encuentra en proceso de inscripción ante Registros Públicos.

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre 2019, la estructura de participación accionaria de la Compañía es como sigue:

Participación individual del capital	Número de accionistas	Participación %
Al 30 de junio de 2020		
Menor al 10 por ciento	915	0.24
Mayor al 10 por ciento	2	99.76
	<u>917</u>	<u>100.00</u>

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

(b) Otras reservas de capital -

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre 2019, este rubro incluye las siguientes transacciones:

(b.1) Otras reservas -

El saldo incluye lo siguiente:

- Reservas negativas al 30 de junio de 2020 por un total de aproximadamente S/329,000, por el efecto del aumento de la participación en la subsidiaria Saga Falabella S.A.

(c) Resultados no realizados -

Al 30 de junio de 2020, la Compañía registró movimientos en los resultados no realizados correspondientes a su participación en algunas subsidiarias por S/3,274,000.

20. Participaciones no controladoras

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

Compañía	Porcentaje de participación de terceros		Patrimonio neto		Utilidad de la compañía	Participación de las participaciones no controladoras en la utilidad de la compañía	Participaciones no controladoras	
	2020 %	2019 %	2020 S/(000)	2019 S/(000)	2020 S/(000)	2020 S/(000)	2020 S/(000)	2019 S/(000)
Saga Falabella S.A.	1.55 - 1.61	1.61	497,582	571,283	(73,701)	(1,139)	7,697	9,174

- (b) A continuación se presenta el movimiento de las participaciones no controladoras al 30 de junio de 2020.

	Saga Falabella S.A. S/(000)
Saldo inicial	9,174
Cambios en la participación en subsidiarias	(338)
Utilidad neta	(1,139)
Saldo final	7,697

21. Situación tributaria

- (a) La Compañía y sus Subsidiarias están sujetas al régimen tributario peruano. Al 30 de junio de 2020, la tasa del impuesto a la renta es de 29.5 por ciento, sobre la utilidad gravable después de calcular la participación a los trabajadores.

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

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

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

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

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

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

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

- (c) Para propósito de la determinación del Impuesto a la Renta, los precios de transferencia de las transacciones con empresas relacionadas y con empresas residentes en territorios de baja o nula imposición, deben estar sustentados con documentación e información sobre los métodos de valoración utilizados y los criterios considerados para su determinación. Con base en el análisis de las operaciones de la Compañía, la Gerencia y

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

sus asesores legales opinan que, como consecuencia de la aplicación de estas normas, no surgirán contingencias de importancia para la Compañía al 30 de junio del 2020 y 31 de diciembre del 2019

- (d) La Autoridad Tributaria tiene la facultad de revisar y, de ser aplicable, corregir el impuesto a las ganancias calculado por la Compañía en los cuatro años posteriores al año de la presentación de la declaración de impuestos. Las declaraciones juradas del impuesto a la renta de año 2019 se encuentran pendientes de fiscalización por parte de la Autoridad Tributaria; así como también las declaraciones juradas de IGV, correspondiente al 2019.

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

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

	Periodo sujeto a fiscalización
Banco Falabella Perú S.A y Sub.	2015-2019
Saga Falabella S.A. y Sub.	2014-2019
Hipermercados Tottus S.A. y Sub.	2015-2019
Tiendas del Mejoramiento del Hogar S.A. Y Sub.	2015-2019
Falabella Corredora de Seguros S.A.	2015-2019
Falabella Servicios Generales S.A.	2015-2019

- (e) Al 30 de junio de 2020, la pérdida tributaria arrastrable determinada para la Compañía y ciertas subsidiarias asciende a S/365,200,000. La Gerencia de la Compañía ha decidido optar por el sistema de imputación de pérdidas desde el ejercicio que se produce imputándola año a año, hasta agotar su importe, a las rentas netas de tercera categoría que obtengan en los cuatro (4) ejercicios inmediatos posteriores computados a partir del ejercicio siguiente al de su generación. El saldo que no resulte compensado una vez transcurrido ese lapso, no podrá computarse en los ejercicios siguientes.

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

- (f) Las principales normas tributarias emitidas durante el 2018 y vigente en el actual período son las siguientes:
- (i) Se modificó, a partir del 01 de enero de 2019, el tratamiento aplicable a las regalías y retribuciones por servicios prestados por no domiciliados (Decreto Legislativo N°1369).

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(ii) Se establecieron las normas que regulan la obligación de las personas jurídicas y/o entes jurídicos de informar la identificación de sus beneficiarios finales (Decreto Legislativo N°1372).

(iii) Se modificó el Código Tributario en la aplicación de la norma antielusiva general (Norma XVI del Título Preliminar del Código Tributario (Decreto Legislativo N°1422).

(iv) Se incluyeron modificaciones a la Ley del Impuesto a la Renta, con vigencia a partir del 1 de enero de 2019, para perfeccionar el tratamiento fiscal aplicable a (Decreto Legislativo N°1424):

- El régimen de créditos contra el Impuesto a la Renta por impuestos pagados en el exterior.
- La deducción de gastos por intereses para la determinación del Impuesto a la Renta empresarial.
- Se han establecido normas para el devengo de ingresos y gastos para fines tributarios a partir del 1 de enero de 2019 (Decreto Legislativo No 1425).

22. Saldos y transacciones con entidades relacionadas

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

	2020
	S/(000)
Ingresos -	
Ingresos por servicios de asesoramiento y otros	4,866
Gastos -	
Reembolsos por compras de mercaderías	285,034
Gastos por servicios computacionales	71,098
Gastos por asesorías técnicas	14,979
Comisiones	8,748

A continuación se presenta la composición de las cuentas por cobrar y por pagar a las entidades relacionadas al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

	2020	2019
	S/(000)	S/(000)
Cuentas por cobrar (b)		
Hipermercados Tottus S.A.	5,126	5,430
Inmobiliaria SIC S.A.	3,625	4,696
Falabella Tecnología Corporativa Limitada	3,121	1,424
Linio Peru S.A.C.	2,508	519
Sodimac S.A. (Chile)	2,466	634
Falabella S.A.(Argentina)	2,040	780
Falabella retail S.A.	1,631	996
Open plaza S.A.	1,597	827
Promotora CMR Falabella S.A.	512	667
S.A.C.I. Falabella	309	575
Otras	1,699	1,668

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

	24,634	18,216
	<hr/>	<hr/>
Por plazo -		
Corriente	24,417	17,878
No Corriente	217	338
	<hr/>	<hr/>
	24,634	18,216
	<hr/>	<hr/>
	2020	2019
	S/(000)	S/(000)
Cuentas por pagar		
Open Plaza S.A. (c)	29,481	38,941
Falabella Tecnología Corporativa Limitada (d)	28,718	10,073
Shearvan Corporate S.A	28,651	14,573
Falabella Retail S.A.	8,747	11,718
Falabella Inversiones Financieras S.A.	4,599	4,741
Inversiones Corporativas Beta S.A.C.	4,512	3,515
Logística y Distribución S.A.C.	4,512	3,515
Sodimac S.A.	4,447	5,321
Hipermercados Tottus S.A.	2,089	7,260
Inmobiliaria SIC S.A.	2,052	1,528
Mall Plaza Perú S.A.	1,040	2,071
Falabella Servicios Profesionales de TI SpA	537	4,773
Mall Plaza Inmobiliaria S.A.	35	1,417
Open Plaza Corp S.A.C.	9	1,850
Otras	7,172	7,042
	<hr/>	<hr/>
	126,601	118,338
	<hr/>	<hr/>
Por plazo -		
Corriente	125,129	116,866
No Corriente	1,472	1,472
	<hr/>	<hr/>
	126,601	118,338
	<hr/>	<hr/>

- (b) Las cuentas por cobrar se generan principalmente por habilitación de fondos, servicios y otros, tienen, en su mayor parte, vencimiento corriente y no devengan intereses.
- (c) Corresponde principalmente a cuentas por pagar por préstamos de corto plazo, además de operaciones por servicios de alquiler y gastos comunes.
- (d) Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019 las cuentas por pagar corresponden por los servicios informáticos que Falabella Tecnología Corporativa Limitada brinda a sus subsidiarias
- (e) El total de remuneraciones recibidas por los directores y funcionarios clave de la Gerencia durante el período 2020 ascendieron a aproximadamente S/32,210,000, las cuales incluyen a beneficios a corto y largo plazo.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

23. Gastos de ventas y distribución

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

	2020 S/(000)
Gastos de personal	301,660
Servicios prestados por terceros (b)	249,366
Cargas diversas de gestión	38,187
Material de empaque, exhibición en tiendas	16,434
Tributos	10,374
	<hr/>
	616,021

(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

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

	2020 S/(000)
Gastos de personal	244,944
Servicios prestados por terceros	198,210
Cargas diversas de gestión	14,015
Tributos	6,444
	<hr/>
	463,613

25. Estimaciones, depreciación y amortización

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

	2020 S/(000)
Depreciación, nota 12(g)	165,444
Depreciación por activos por derecho de uso, nota 17(b)	67,638
Amortización	23,314
Otras provisiones, netos de recupero	(27)
Estimación de cobranza dudosa neta de recuperos	1,966
	<hr/>
	258,335

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

26. Otros ingresos y gastos

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

	2020 S/(000)
Otros ingresos	
Ingreso por comisiones varias	8,348
Indemnizaciones por siniestros (b)	5,624
Ingreso por extorno de pasivos	1,361
Ingreso por alquileres	591
Abonos no identificados	567
Ingresos por penalidades	525
Otros menores	3,363
	<u>20,379</u>
	2020 S/(000)
Otros gastos	
Baja de propiedades, planta y equipos, e intangibles	2,637
Provisiones para contingencias	1,301
Reclamos de Clientes	468
Gastos por siniestros (b)	269
Perdida por enajenación de propiedades, planta y equipo	264
Otros menores	2,226
	<u>7,165</u>

(b) Al 30 de junio de 2020 las Subsidiarias han reconocido pérdidas por siniestros por aproximadamente S/269,000. Asimismo, la Compañía de seguros reconoció formalmente la indemnización de dichos daños por un importe de S/5,624,000 de los cuales se cobraron S/ 2,831,000 durante el año 2020, mientras que un saldo de S/1,738,000 se estima sea recuperado en el 2020, se presenta en el rubro “Otras cuentas por cobrar, neto”, ver nota 8(h).

27. Ingresos y gastos financieros

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

	2020 S/(000)
Ingresos financieros	
Intereses por depósitos y préstamos	5,408
Otros ingresos financieros	426
	<u>5,834</u>
Gastos financieros	
Intereses por pasivos por arrendamiento, nota 17(c)	58,446

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

	2020
	S/(000)
Intereses sobre Obligaciones Financieras, nota 16(1)	49,667
Otros	9,092
	<u>117,205</u>

28. Ganancia por acción básica

El cálculo de la ganancia por acción al 30 de junio de 2020, se presenta a continuación:

	<u>Al 30 de junio de 2020</u>			
	Utilidad	Acciones	Días de	Utilidad por
	(numerador)	(denominador)	vigencia hasta	acción
	S/(000)	(en miles)	el cierre	S/
			del año	
Utilidad por acción básica	<u>(208,567)</u>	<u>4,861,116</u>	<u>180</u>	<u>(0.04)</u>

29. Contingencias

(a) Operaciones contingentes –

Al 30 de junio de 2020, la subsidiaria Banco Falabella Perú S.A., mantiene líneas de crédito no utilizadas por sus clientes y colocaciones concedidas no desembolsadas por aproximadamente S/6,387.000

Considerando que la mayoría de las operaciones contingentes deben llegar a su vencimiento sin que se tenga que hacerles frente, el total de las operaciones contingentes no representa, necesariamente, requerimientos futuros de efectivo; consecuentemente, en opinión de la Gerencia dichas operaciones no generarán pasivos adicionales al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019.

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/82,720,000. 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/34,598,000 pendientes de resolución.

Asimismo, como consecuencia de la revisión de la declaración jurada del año 2013, las Subsidiarias Saga Falabella S.A. e Hipermercados Tottus S.A. recibieron, en diciembre de 2019, de la Superintendencia Nacional de Administración Tributaria (SUNAT), diversas Resoluciones de Determinación y Resoluciones de Multa relacionadas al impuesto a las ganancias de dicho período fiscal, por un total de S/21,129,468 y S/12,829,675, respectivamente. La Compañía y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

ha presentado los reclamos correspondientes ante la Autoridad Tributaria, y en opinión de la Gerencia de la Compañía y de sus asesores legales, los reclamos se resolverán favorablemente para la Compañía, por lo que no es necesario registrar pasivos adicionales por estos conceptos.

- (b.2) Como consecuencia de la revisión de las declaraciones juradas del año 2010, una de las subsidiarias recibió en el año 2015 de la Superintendencia Nacional de Administración Tributaria (SUNAT) resoluciones de determinación y de multa relacionadas al impuesto a las ganancias del período fiscal 2010. La Compañía interpuso recursos de apelación. Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, producto de la fiscalización del año 2010 se encuentran pendientes las resoluciones por montos ascendentes a aproximadamente S/419,000, 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 junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019 en relación a estas contingencias.

- (c) Otros -

Al 30 de junio de 2020, algunas de las subsidiarias de la Compañía afrontan diversas demandas civiles, laborales otros procesos o reclamaciones administrativas por un total de aproximadamente S/ 6,138,000. Dichas demandas corresponden principalmente a perjuicios o uso indebido de imagen, indemnizaciones por despidos arbitrarios, entre otros, los cuales, en opinión de la Gerencia y de sus asesores legales, se deben resolver favorablemente para la Compañía y sus subsidiarias, por lo que no es necesario registrar pasivos adicionales por estos conceptos.

30. Derivados

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, las Subsidiarias de la Compañía mantiene contratos “forward” para la compra de moneda extranjera por un valor de referencia total de aproximadamente US\$289,300,000 y US\$342,500,000 respectivamente como se indica en la nota 3. Al 30 de junio de 2020 la Compañía y Subsidiarias han reconocido una ganancia por aproximadamente S/57,908,000 al estimar el cambio en el valor razonable y por las liquidaciones de las operaciones de forwards, las mismas que se incluyen en el rubro “Resultados de instrumentos financieros derivados” del estado consolidado de resultados integrales

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019 el valor razonable de los contratos “forward” vigentes a dicha fecha, ascendieron a aproximadamente S/33,483,000 y S/ (18,164,000) y se presenta como parte del rubro “Otros activo financieros” y “Otros pasivos financieros” respectivamente.

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., Hipermercados Tottus Oriente S.A.C. e Hipermercados Tottus Iquitos S.A.C. (antes Open Plaza Oriente S.A.C.) ; Ikso S.A.C y a las tiendas de mejoramiento del hogar, Sodimac Perú S.A., Sodimac Perú Oriente S.A.C., Tiendas del Mejoramiento del

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Hogar S.A. (antes Maestro Perú S.A.) y Maestro Perú Amazonía S.A.C., ubicadas en Lima y provincias.

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

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

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Los principales rubros de los estados financieros de las subsidiarias que tiene impacto en la Compañía son:

	2020					
	Actividad	Actividad	otros servicios	Sub - total	Eliminaciones	Total
	retail	financiera				
S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	
Estado de resultados						
Ingresos	3,779,341	507,636	72,159	4,359,136	(49,053)	4,310,083
Costos	(2,796,821)	(339,477)	(30,119)	(3,166,417)	31,840	(3,134,577)
Ganancia bruta	982,520	168,159	42,040	1,192,719	(17,213)	1,175,506
Estado de situación financiera						
Cuentas por cobrar	228,961	76,176	1,612,513	1,917,650	(1,708,715)	208,935
Colocaciones	-	2,482,813	-	2,482,813	-	2,482,813
Propiedad, planta y equipo , propiedades de Inversión y activos por derecho de uso	4,494,479	133,370	482,867	5,110,716	-	5,110,716
Total activo	9,560,264	4,194,200	5,444,672	19,199,136	(5,427,256)	13,771,880
Total pasivo	6,200,078	3,456,905	1,669,886	11,326,869	(1,710,894)	9,615,975

	2019					
	Actividad	Actividad	otros servicios	Sub - total	Eliminaciones	Total
	retail	financiera				
S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	
Estado de situación financiera						
Cuentas por cobrar	234,240	212,554	1,140,930	1,587,724	(1,348,761)	238,963
Colocaciones	-	3,093,747	-	3,093,747	-	3,093,747
Propiedad, planta y equipo , propiedades de Inversión y activos por derecho de uso	4,569,635	137,250	490,026	5,196,911	-	5,196,911
Total activo	8,559,457	4,372,668	5,183,114	18,115,239	(5,284,124)	12,831,115
Total pasivo	5,042,667	3,596,465	1,192,226	9,831,358	(1,362,108)	8,469,250

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)