

InRetail Pharma S.A. y Subsidiarias

Estados financieros consolidados intermedios al 30 de setiembre de 2021 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2020 (auditados) y por los periodos de nueve meses terminados el 30 de setiembre de 2021 y de 2020.

InRetail Pharma S.A. y Subsidiarias

Estados financieros consolidados intermedios al 30 de setiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 y por los periodos de nueve meses terminados el 30 de setiembre de 2021 y de 2020.

Contenido

Estados Financieros consolidados intermedios

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

InRetail Pharma S.A. y Subsidiarias

Estado consolidado de situación financiera

Al 30 de setiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020

	Nota	2021 S/ (000)	2020 S/ (000)		Nota	2021 S/ (000)	2020 S/ (000)
Activo				Pasivo y patrimonio			
Activo corriente				Pasivo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	263,320	550,113	Cuentas por pagar comerciales	11	1,752,559	1,593,595
Cuentas por cobrar comerciales, neto	5	562,209	523,091	Otras cuentas por pagar		274,475	256,787
Otras cuentas por cobrar, neto		85,655	59,411	Cuentas por pagar a partes relacionadas	19(b)	6,570	4,081
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	19(b)	7,214	7,935	Deuda y préstamos que devengan intereses	13	199,399	189,871
Existencias, neto	6	1,418,035	1,186,698	Pasivo financiero por arrendamiento	12(c)	197,271	159,650
Impuestos por recuperar		152,489	99,022	Impuesto a la renta corriente, neto	14(b)	2,969	72,855
Gastos pagados por adelantado		12,070	4,595	Total pasivo corriente		2,433,243	2,276,839
Total activo corriente		2,500,992	2,430,865				
				Pasivo no corriente			
				Otras cuentas por pagar		1,327	1,653
				Cuentas por pagar a partes relacionadas	19(b)	1,441,826	-
				Deuda y préstamos que devengan intereses	13	990,525	2,033,994
				Pasivo financiero por arrendamiento	12(c)	406,913	448,648
				Reserva para pensiones de jubilación patronal		25,821	21,131
				Pasivo por impuesto a la renta diferido, neto	14(a)	175,754	206,516
				Total pasivo no corriente		3,042,166	2,711,942
				Total pasivo		5,475,409	4,988,781
Activo no corriente				Patrimonio			
Otras cuentas por cobrar, neto		32,722	29,671	Capital social	15(a)	15,840	15,840
Inversiones a valor razonable con cambios en patrimonio	7	177,806	54,061	Prima de capital	15(b)	482,835	482,835
Instrumentos financieros derivados	8	137,547	112,273	Otras reservas		32,883	21,023
Propiedad, planta y equipo, neto	9	598,929	570,506	Resultados no realizados en instrumentos financieros derivados		(70,672)	(46,668)
Activo por derecho de uso, neto	12(b)	534,200	572,850	Reserva por actualización de inversiones a valor razonable con cambios en patrimonio		13,864	14,774
Activos intangibles, neto	10	1,852,306	1,940,470	Resultados no realizados por actualización actuarial		1,065	1,065
Activo por impuesto a la renta diferido, neto	14(a)	150,068	84,887	Resultados no realizados por conversión a moneda extranjera		7,285	2,115
Otros activos		7,474	7,949	Resultados acumulados		33,535	323,767
Total activo no corriente		3,491,052	3,372,667	Patrimonio atribuible a los accionistas		516,635	814,751
Total activo		5,992,044	5,803,532	Total pasivo y patrimonio		5,992,044	5,803,532

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

InRetail Pharma S.A. y Subsidiarias

Estado consolidado de resultados

Por los periodos de nueve meses terminados el 30 de setiembre de 2021 y de 2020

	Nota	2021 S/ (000)	2020 S/ (000)
Ventas netas de bienes		5,813,354	5,072,501
Ingresos por alquileres		77,645	63,516
Prestación de servicios		156,238	143,192
Ingresos		6,047,237	5,279,209
Costo de ventas	17	(4,199,800)	(3,673,912)
Utilidad bruta		1,847,437	1,605,297
Gastos de ventas	17	(1,120,309)	(947,417)
Gastos administrativos	17	(213,942)	(199,040)
Otros (gastos) ingresos operativos, neto		(134)	2,955
Utilidad de operación		513,052	461,795
Ingresos financieros		5,187	8,358
Gastos financieros	18	(266,048)	(143,895)
Diferencia en cambio, neta		(39,899)	(33,912)
Utilidad antes de impuesto a la renta		212,292	292,346
Impuesto a la renta	14(a)	(70,455)	(97,535)
Utilidad neta		141,837	194,811
Utilidad por acción:			
Utilidad por acción básica y diluida atribuible a los accionistas de InRetail Pharma S.A.	20	8.955	12.299

Los rubros anteriores corresponden a operaciones continuas.

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

InRetail Pharma S.A. y Subsidiarias

Estado consolidado de resultados integrales

Por los periodos de nueve meses terminados el 30 de setiembre de 2021 y de 2020

	2021	2020
	S/ (000)	S/ (000)
Utilidad neta	141,837	194,811
Otros resultados integrales		
(Pérdida) ganancia no realizada en inversiones a valor razonable con cambios en patrimonio	(1,291)	1,143
Impuesto a la renta	381	(337)
Total otros integrales de inversiones a valor razonable con cambios en patrimonio	(910)	806
Pérdida no realizada en instrumentos financieros derivados de cobertura	(34,048)	(57,115)
Impuesto a la renta	10,044	16,849
Total otros integrales de instrumentos financieros derivados de cobertura	(24,004)	(40,266)
Ganancia no realizada por conversión a moneda extranjera	5,000	1,655
Total otros integrales de conversión a moneda extranjera	5,000	1,655
Otros resultados integrales del año, neto de impuesto a la renta	(19,914)	(37,805)
Total de resultados integrales del año	121,923	157,006

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

InRetail Pharma S.A. y Subsidiarias

Estado consolidado de cambios en el patrimonio

Por los periodos de nueve meses terminados el 30 de setiembre de 2021 y de 2020

	Capital social	Prima de capital	Otras reservas	Reserva por actualización de instrumentos financieros de coberturas	Reserva por actualización de inversiones a valor razonable con cambios en patrimonio	Reserva por actualización actuarial	Resultados no realizados por conversión a moneda extranjera	Resultados acumulados	Total patrimonio
	S/ (000)	S/ (000)	S/ (000)	S/ (000)	S/ (000)	S/ (000)	S/ (000)	S/ (000)	S/ (000)
Saldo al 1 de enero de 2020	15,840	482,835	2,449	(3,373)	8,692	477	(239)	269,819	776,500
Utilidad neta	-	-	-	-	-	-	-	194,811	194,811
Otros resultados integrales	-	-	-	(40,266)	806	-	1,655	-	(37,805)
Total resultados integrales	-	-	-	(40,266)	806	-	1,655	194,811	157,006
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	-	(169,362)	(169,362)
Transferencia a reserva legal	-	-	18,589	-	-	-	-	(18,589)	-
Saldos al 30 de setiembre de 2020	15,840	482,835	21,038	(43,639)	9,498	477	1,416	276,679	764,144
Saldo al 1 de enero de 2021	15,840	482,835	21,023	(46,668)	14,774	1,065	2,115	323,767	814,751
Utilidad neta	-	-	-	-	-	-	-	141,837	141,837
Otros resultados integrales	-	-	-	(24,004)	(910)	-	5,000	-	(19,914)
Total resultados integrales	-	-	-	(24,004)	(910)	-	5,000	141,837	121,923
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	-	(420,039)	(420,039)
Transferencia a reserva legal	-	-	15,886	-	-	-	-	(15,886)	-
Otros cambios patrimoniales	-	-	(4,026)	-	-	-	170	3,856	-
Saldos al 30 de setiembre de 2021	15,840	482,835	32,883	(70,672)	13,864	1,065	7,285	33,535	516,635

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

InRetail Pharma S.A. y Subsidiarias

Estado consolidado de flujos de efectivo

Por los periodos de nueve meses terminados el 30 de setiembre de 2021 y de 2020

	Nota	2021 S/ (000)	2020 S/ (000)
Actividades de operación			
Ingresos de actividades ordinarias		5,972,765	5,219,316
Pagos a proveedores de bienes y servicios		(4,701,098)	(4,139,496)
Pagos de remuneraciones y beneficios sociales		(619,247)	(575,042)
Pagos de tributos		(243,145)	(140,505)
Recupero de impuestos, neto		1,713	3,849
Otros pagos, neto		(3,789)	(28,384)
Efectivo neto proveniente de las actividades de operación		407,199	339,738
Actividades de inversión			
Compra de inversiones a valor razonable con cambios en el patrimonio	7	(124,345)	
Venta de subsidiarias, neto de efectivo entregado		36,792	-
Compra de propiedad, planta y equipo, neto de adquisiciones a través de arrendamientos financieros		(80,940)	(37,228)
Préstamo otorgado a partes relacionadas		-	(111,000)
Compra y desarrollo de intangibles		(25,551)	(12,160)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		(194,044)	(160,388)
Actividades de financiamiento			
Emisión de deudas y préstamos que generan intereses, neto de gastos de estructuración		680,250	563,546
Préstamo recibido de parte relacionada		1,336,320	-
Liquidación de instrumento financiero derivado		21,385	-
Pago de bonos emitidos		(1,478,000)	-
Pago de prima por recompra de bonos emitidos		(47,530)	-
Amortización de deudas y préstamos que generan intereses		(311,269)	(585,636)
Amortización de pasivo por arrendamiento	12	(184,270)	(157,055)
Intereses pagados por arrendamiento	12	(33,711)	(33,210)
Pago de dividendos		(420,039)	(169,362)
Intereses pagados		(63,084)	(69,208)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		(499,948)	(450,925)
Disminución neto de efectivo y depósitos a corto plazo		(286,793)	(271,575)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		550,113	589,253
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo		263,320	317,678
Transacciones que no generaron flujos de efectivo			
Propiedad, planta y equipo adquiridos mediante arrendamientos financieros		15,549	5,985
Adición del periodo del activo por derecho de uso		157,871	67,970

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

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

InRetail Pharma S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

Al 30 de setiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 y por los periodos de nueve meses terminados el 30 de setiembre de 2021 y de 2020

1. Identificación, actividad económica, proceso de reorganización, enajenación de subsidiaria y pandemia

a) Identificación

InRetail Pharma S.A. (en adelante "La Compañía"), fue constituida el 2 de agosto de 1996. Al 30 de setiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Compañía es una Subsidiaria de InRetail Perú Corp. quien posee el 87.02 por ciento de su capital emitido y es a su vez una subsidiaria de Intercorp Retail Inc., la misma que forma parte del conjunto de empresas que operan en el Perú y en el exterior del denominado Grupo Intercorp Perú.

El domicilio legal de la Compañía, donde funcionan sus oficinas administrativas, es Av. Defensores del Morro N°1277, Chorrillos, Lima, República del Perú.

b) Actividad económica

La Compañía y sus Subsidiarias, Droguería InRetail Pharma S.A.C., Farmacias Peruanas S.A.C., Mifarma S.A.C., Química Suiza S.A.C. y Quicorp S.A. y Subsidiarias (en adelante y en conjunto "Grupo InRetail Pharma") están dedicados a operar farmacias. Las operaciones del Grupo InRetail Pharma se concentran en la Región Andina, siendo el Perú su principal mercado.

c) Proceso de reorganización

Con la finalidad de presentar una estructura más eficiente y organizada, durante 2020 y 2021 se realizaron varios procesos de reorganización societaria, que involucran a algunas subsidiarias como Droguería InRetail Pharma S.A.C., Farmacias Peruanas S.A.C., Mifarma S.A.C., Cifarma S.A.C., Boticas del Oriente S.A.C., Eckerd Amazonia S.A.C. y Quicorp S.A.; sin embargo, considerando que dichas subsidiarias eran controladas, directa e indirectamente, por la Compañía y / o sus accionistas desde años anteriores, dichos procesos de reorganización no tuvieron impacto en los estados financieros consolidados al 30 de setiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

d) Enajenación de subsidiaria

El 22 de enero y 26 de febrero de 2021, el Grupo InRetail Pharma transfirió el 100 por ciento de su participación en Química Suiza Colombia S.A.S. y Cifarma S.A.C. por aproximadamente US\$1,958,000 (equivalente a S/7,093,000) y US\$9,399,000 (equivalente a S/34,298,000), a entidades no relacionadas.

El 5 de octubre de 2020, el Grupo InRetail Pharma vendió la participación accionaria en su subsidiaria boliviana Mifarma S.A. por aproximadamente US\$2,000,000 (equivalente a S/7,233,000), a una entidad no relacionada.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Los siguientes son los activos y pasivos a la fecha de las ventas:

	<u>2021</u>		<u>2020</u>	
	Quimica Suiza Colombia S.A.S.	Cifarma S.A.C. (Perú)	Mifarma S.A. (Bolivia)	
	S/(000)	S/(000)	S/(000)	
Activos				
Efectivo y equivalentes de efectivo	2,085	2,514	1,399	
Existencias, neto	4,487	20,001	8,522	
Propiedad, planta y equipo, neto	207	10,617	809	
Activos por derecho de uso, neto	57	16,960	891	
Activos intangibles, neto	-	6,907	-	
Otros	9,533	25,475	610	
	16,369	82,474	12,231	
Pasivos				
Cuentas por pagar	6,709	14,018	7,586	
Pasivo financiero por arrendamiento	92	20,164	890	
Otros	5,154	6,641	2,327	
	11,955	40,823	10,803	
Valor neto	4,414	41,651	1,428	

e) Pandemia

En marzo de 2020, el Organismo Mundial de la Salud “OMS” declaró el brote de coronavirus como una pandemia. La Compañía y sus Subsidiarias han tomado todas las medidas oportunas para salvaguardar la salud de los trabajadores y asegurar sus procesos críticos.

El Gobierno peruano, con la finalidad de reducir el impacto en la economía peruana, otorgó un subsidio por cada trabajador cuyo contrato laboral no fije término del mismo o termine después del 15 de marzo de 2020. El subsidio fue abonado a las subsidiarias de la Compañía el 16 de abril de 2020 por S/1,884,000.

El 26 de enero del 2021, el Gobierno peruano anunció nuevas medidas de cuarentena para el país para contener el virus, aplicando diferentes medidas en cada región de acuerdo a 4 diferentes niveles de alerta: extremo, muy alto, alto y moderado. Las medidas fueron aplicadas inicialmente por 15 días, desde el 31 de enero del 2021 al 15 de febrero del 2021, pero fueron extendidas hasta el 28 de febrero del 2021.

El 24 de febrero del 2021, el Gobierno peruano anunció el levantamiento de las medidas de cuarentena a partir del 1 de marzo hasta el 14 de marzo del 2021. Durante este periodo, todos los centros comerciales estuvieron permitidos de operar retail esencial y no esencial, pero con niveles de aforo reducidos entre 20% y 60% de acuerdo al tipo de locatario y de acuerdo al nivel de riesgo establecido por región.

El 14 de abril de 2021, el Gobierno peruano anunció que, debido al incremento de contagios, varias regiones del país retornarían al nivel de riesgo extremo, donde el aforo permitido en los centros comerciales fue de 20 por ciento que regiró del 19 de abril al 5 de mayo de 2021.

A partir del 12 de julio de 2021, las restricciones de los domingos fueron levantadas, la capacidad en los centros comerciales fue ampliada hasta el 50% y los horarios de apertura fueron ampliados hasta las 10 pm. Desde el 6 de setiembre de 2021, la mayoría de regiones del país se encuentran clasificadas dentro del nivel de riesgo más bajo.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Esta restricción de apertura de negocios no afecta a las actividades esenciales como el abastecimiento de productos farmacéuticos.

La Gerencia de la Compañía y sus subsidiarias estiman que la pandemia no tendrá un impacto significativo en los estados financieros consolidados.

Los estados financieros consolidados adjuntos al 30 de setiembre de 2021 y por los periodos de nueve meses terminados el 30 de setiembre de 2021 y de 2020, fueron aprobados por el Directorio el 15 de noviembre de 2021.

2. Actividad económica de las subsidiarias

La Compañía y sus Subsidiarias (en adelante el Grupo InRetail Pharma) se dedican a la comercialización, manufactura, distribución y marketing, a nivel nacional e internacional, de productos farmacéuticos, cosméticos, alimentos de uso médico y demás alimentos destinados a la protección y recuperación de la salud a través de sus cadenas de boticas “Inkafarma” y “Mifarma”. La Compañía y sus Subsidiarias operan en 2,211 locales al 30 de setiembre de 2021 (2,165 locales al 31 de diciembre de 2020) y tiene operaciones en Perú, Ecuador y Bolivia al 30 de setiembre de 2021 (Perú, Colombia, Ecuador y Bolivia al 31 de diciembre de 2020).

A continuación se presenta la descripción de las actividades de las principales subsidiarias de la Compañía:

- a) Droguería InRetail Pharma S.A.C. inició operaciones en agosto de 2020. Su actividad económica es la compra y venta mayorista de productos farmacéuticos, de cuidado personal y otros productos para la protección y recuperación de la salud.
- b) Farmacias Peruanas S.A.C. inició operaciones en agosto de 2020. Su actividad económica es la prestación de servicios empresariales, administrativos y logísticos para las empresas del grupo Pharma.
- c) Eckerd Amazonia S.A.C. fue constituida e inició sus operaciones comerciales en setiembre de 2001. Su actividad económica es la comercialización de productos farmacéuticos, cosméticos, alimentos de uso médico y otros elementos destinados para la protección y la recuperación de la salud a través de su cadena de farmacias “Inkafarma”, marca registrada de propiedad de la Compañía. El domicilio legal de la subsidiaria es Av. Alfonso Ugarte N° 1283, Loreto, Perú.

En Junta General de accionistas del 1 de setiembre de 2021, se acordó la fusión de la Sociedad con Jorsa de la Selva S.A.C., en la que esta última actuaría como sociedad absorbente, por lo tanto, Eckerd Amazonia S.A.C. se extinguiría sin necesidad de disolverse ni liquidarse.

- d) Boticas del Oriente S.A.C. fue constituida e inició sus operaciones comerciales en diciembre de 2007. Su actividad económica es la comercialización de productos farmacéuticos, cosméticos, alimentos de uso médico y otros elementos destinados para la protección y la recuperación de la salud a través de su cadena de farmacias “Inkafarma”, marca registrada de propiedad de la Compañía. El domicilio legal de la es Av. Alfonso Ugarte N° 1283, Loreto, Iquitos, Perú.

En Junta General de accionistas del 1 de setiembre de 2021, se acordó la fusión de la Sociedad con Jorsa de la Selva S.A.C., en la que esta última actuaría como sociedad absorbente, por lo tanto, Boticas del Oriente S.A.C. se extinguiría sin necesidad de disolverse ni liquidarse.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

e) Mifarma S.A.C.

Es una subsidiaria de InRetail Pharma S.A., producto de la escisión aprobada el 1 de setiembre de 2021, quien posee el 99.99% de su capital. Se constituyó el 22 de noviembre de 2005. Hasta el 31 de agosto de 2021, fue subsidiaria de Quicorp S.A. Anteriormente, fue subsidiaria de Química Suiza S.A.C. hasta el 30 de abril de 2019. El domicilio legal de la subsidiaria es Calle Víctor Alzamora N° 147, Urb. Santa Catalina, Lima, Perú.

Se dedica a la venta minorista de productos farmacéuticos, cosméticos, perfumería, aseo, higiene y cuidado personal y otros productos para la protección y recuperación de la salud.

La compañía mantiene el 100 por ciento del patrimonio de las siguientes sociedades:

i. Albis S.A.C.

Es una persona jurídica de derecho privado constituida en 1998 como resultado de la fusión de Distribuidora Albis S.A. con Albis Data S.A. Es subsidiaria de Mifarma S.A.C., quien posee el 99.99 por ciento de su capital.

Se dedica a la comercialización de productos farmacéuticos, cosméticos, perfumería, sanitarios, higiene y cuidado personal y otros productos para la protección y recuperación de la salud en todo el país.

En Junta General de Accionista, del 1 de agosto de 2019, de Albis S.A.C. y Cifarma S.A.C. se aprobó, la reorganización de ambas compañías, mediante esta reorganización, Albis S.A.C. segrega y transfiere un bloque patrimonial a Cifarma S.A.C. compuesto por activos y pasivos relacionados al negocio de laboratorio. El valor neto del bloque patrimonial es S/9,555,163, que se aportó a Cifarma S.A.C.

ii. Jorsa de la Selva S.A.C.

Es una persona jurídica, subsidiaria de Albis S.A.C., dedicada principalmente a la comercialización de productos farmacéuticos, cosméticos, perfumería, aseo, higiene, cuidado personal y otros productos para la protección y recuperación de la salud. El domicilio legal de la Compañía está ubicado en Av. Elías Aguirre 1107, Loreto, Perú.

En Junta General de accionistas del 1 de setiembre de 2021, se acordó la fusión de la Sociedad con Eckerd Amazonia S.A.C. y Boticas del Oriente S.A.C., en la que Jorsa de la Selva S.A.C. actuaría como sociedad absorbente, por lo tanto, Eckerd Amazonia S.A.C. y Boticas del Oriente S.A.C. se extinguirían sin necesidad de disolverse ni liquidarse.

f) Química Suiza S.A.C.

Constituida en el Perú el 6 de marzo de 1939 y su domicilio legal está ubicado en Av. República de Panamá N°2577, Lima, Perú. Es subsidiaria de InRetail Pharma S.A., producto de la escisión aprobada por la Junta General de Accionistas del 1 de setiembre de 2021, quien posee el 99.99 por ciento de su capital. Se dedica a la importación, representación y comercialización de productos farmacéuticos, alimentos, cosméticos, químicos, licores y de consumo en general. Adicionalmente obtiene comisiones por la intermediación en la venta de materias primas por cuenta de proveedores del exterior.

La compañía mantiene el 99.99 por ciento del patrimonio de Vanttive S.A.C.

i. Vanttive S.A.C.

Se constituyó en el Perú el 11 de julio de 2012. Es subsidiaria directa de Química Suiza S.A.C., sociedad constituida en el Perú, que posee el 99.99% de su capital social al 30 de setiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020. El domicilio legal se encuentra en Av. República de Panamá N ° 2577, La Victoria, Lima.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Se dedica a la venta mayorista y minorista, almacenamiento, distribución, venta en mostrador y fabricación de productos naturales y farmacéuticos para la salud, específicamente para pacientes sujetos a tratamiento contra el cáncer.

Además, puede dedicarse a la prestación de servicios como un centro médico en la categoría de consultorio médico con el propósito de prevención, promoción, diagnóstico, tratamiento médico y rehabilitación a fin de mantener a las personas en estado saludable.

- g) Quicorp S.A. es una holding constituida en el Perú en setiembre 2010. En Junta General de Accionistas del 1 de setiembre de 2021, se acordó la escisión de un bloque patrimonial a favor de InRetail Pharma S.A. de las acciones de Química Suiza S.A.C. y Mifarma S.A.C.

La Compañía mantiene el 99.99 por ciento del patrimonio de las siguientes de las siguientes Compañías:

- i. Quifatex S.A.

Se constituyó el 26 de mayo de 1978 en la ciudad de Quito, Ecuador. Su domicilio legal está ubicado en Av. 10 de agosto 10640 y Manuel Zambrano, Quito, Ecuador. Está controlado y supervisado por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador.

Se dedican a la comercialización, distribución, representación, importación y exportación de productos farmacéuticos, dietéticos, químicos, cosméticos, alimenticios, veterinarios, insecticidas, fertilizantes y licores, y también como herramientas y maquinaria en general.

La compañía mantiene el 99.99 por ciento del patrimonio de Vanttive Cía Ltda.

- Vanttive Cía Ltda.

Se constituyó el 17 de julio de 2003 en la ciudad de Quito, Ecuador. El domicilio legal está ubicado en Av. 10 de Agosto 10640 y Manuel Zambrano, Quito, Ecuador. Está controlado y supervisado por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador.

Se dedica a la importación, exportación, comercialización, distribución e intermediación de productos farmacéuticos especializados.

- ii. Quimiza Ltda.

Se constituyó el 26 de agosto de 1978. Cuenta con distribuidores en las ciudades de Tarija, Oruro y Potosí, y el centro de distribución en Santa Cruz, Bolivia. Además, puede establecer oficinas, agencias y sucursales en otros distritos del país. Actualmente, tiene cuatro oficinas en las ciudades de Santa Cruz (oficina principal), La Paz, Cochabamba y Sucre.

Se dedica a la fabricación, comercialización, distribución, importación, exportación y representación de productos químicos, farmacéuticos, dietéticos, veterinarios, cosméticos, insecticidas y fertilizantes, así como a maquinaria y equipos para la industria y los consumibles en general. Actualmente, importa y comercializa productos farmacéuticos, industriales, de consumo y veterinarios, ampliando su mercado firmando nuevos acuerdos de representación.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

iii. Cifarma S.A.C.

Constituida en Perú el 1 de julio de 1992, es una subsidiaria de Quicorp S.A., producto de la escisión aprobada el 1 de mayo de 2019, quien posee el 99.99% de su capital social. Hasta el 30 de abril de 2019, era una subsidiaria de Química Suiza S.A.C. y hasta el 30 de septiembre del 2010 Cifarma S.A. era una subsidiaria de Roxilan S.A., una compañía constituida en Suiza, la que poseía el 71.96% del capital social. Sus oficinas se encuentran en Carretera Central Km. 3 N° 1315 Santa Anita, Lima, Perú.

Se dedica a la prestación de servicios relacionados a la manufactura y empaque de farmacéuticos, cosméticos y productos químicos en general, cuyo principal cliente es Química Suiza S.A.C.

En febrero de 2021, Cifarma S.A.C., fue vendida a un tercero no vinculado, el importe de la venta fue de S/34,298,000, ver nota 1 d).

iv. Mifarma S.A.

Fue constituida en La Paz, Bolivia el 12 de marzo de 2010.

Se dedica a la importación, exportación, compra, venta, producción, por cuenta propia o de terceros, y la comercialización de todo tipo de productos farmacéuticos y médicos en general pertenecientes a empresas locales y extranjeras que representa.

En octubre de 2020, Mifarma de Bolivia que operaba 23 farmacias, fue vendida a un tercero no vinculado, el importe de la venta fue de S/7,233,000. Ver nota 1 d).

v. Química Suiza Colombia S.A.S. (antes Quideca S.A.)

Se constituyó el 13 de marzo de 2006 en Bogotá, Colombia, con vigencia legal hasta el 13 de marzo de 2056.

Se dedican a la compra, venta, comercialización, promoción, distribución, representación, importación y exportación de productos farmacéuticos y de salud, incluida vacunas, alimentos, cosméticos, higiene, cuidado personal y productos para el hogar. También comercializa pesticidas, herbicidas, insecticidas, fertilizantes, productos químicos y agroquímicos, aditivos para la construcción, herramientas y equipos.

En enero de 2021, Química Suiza Colombia S.A.S., fue vendida a un tercero no vinculado, el importe de la venta fue de S/7,093,000. Ver nota 1 d).

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

3. Bases de preparación y presentación y cambios en las políticas contables del Grupo InRetail Pharma

(a) Estados financieros intermedios

Los estados financieros consolidados se preparan de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 30 de setiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, respectivamente.

Los estados financieros intermedios consolidados adjuntos del Grupo InRetail Pharma han sido preparados de acuerdo con la NIC 34 "Información financiera intermedia".

La información financiera intermedia no incluye toda la información y revelaciones requeridas en los estados financieros anuales y debe ser leída conjuntamente con la información auditada anual.

Los estados financieros consolidados adjuntos han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por las inversiones a valor razonable con cambios en resultados, las inversiones a valor razonable con cambios en otros resultados integrales e instrumentos financieros derivados; los cuales han sido medidos a su valor razonable. Los estados financieros consolidados adjuntos se presentan en Soles y todos los valores están redondeados a miles de Soles (S/(000)), excepto cuando se indique lo contrario.

La moneda funcional de las subsidiarias domiciliadas en Ecuador, Bolivia y Colombia es la moneda local de esos países. Estas monedas no pertenecen a economías hiperinflacionarias. Todas las transacciones se miden en la moneda funcional.

El resultado y la posición financiera de todas las compañías del Grupo (ninguna de las cuales tiene la moneda para una economía hiperinflacionaria), que tienen una moneda funcional distinta a la moneda de presentación de InRetail Pharma S.A. son convertidas a la moneda de presentación como sigue:

- Los activos y pasivos para cada estado de situación financiera presentado (incluidos los comparativos) se convertirán al tipo de cambio de cierre a la fecha del estado de situación financiera;
- Los ingresos y los gastos para cada estado de resultados que se presente y para el estado de otros resultados integrales (incluidos los comparativos) se convertirán a los tipos de cambio promedio del año correspondiente;
- Las cuentas de patrimonio se traducirán a los tipos de cambio a la fecha de las transacciones; y
- Todas las diferencias de cambio resultantes se reconocerán en otro resultado integral como ganancia o pérdida por conversión.

A la fecha de este informe, todas las entidades consolidadas en los estados financieros adjuntos son subsidiarias de InRetail Pharma S.A.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(b) Bases de consolidación

Los estados financieros consolidados incluyen los estados financieros de la Compañía y sus subsidiarias, ver nota 2.

Las subsidiarias se consolidan completamente desde la fecha de adquisición, que es la fecha en la que el Grupo InRetail Pharma obtiene el control y continúa con la consolidación hasta la fecha en que cesa el mismo. Los estados financieros de las subsidiarias son preparados para el mismo periodo que la compañía matriz, utilizando políticas contables uniformes. Todos los saldos, transacciones, ganancias y pérdidas no realizadas, resultantes de operaciones entre las empresas del grupo, así como los dividendos, son eliminados.

Las participaciones no controladoras se han determinado en proporción a la participación de los accionistas minoritarios en el patrimonio neto y los resultados de las subsidiarias que participan, y se presentan por separado en el estado consolidado de situación financiera y en el estado consolidado de resultados integrales.

Las pérdidas en una subsidiaria se atribuyen a la participación no controladora, incluso si eso resulta en un saldo deudor. Un cambio en la participación accionaria de una subsidiaria, sin pérdida de control, se registra como una transacción de patrimonio.

Las políticas y prácticas contables seguidas en la preparación de los estados financieros consolidados adjuntos son consistentes con aquellas seguidas en la preparación de los estados financieros anuales consolidados al 31 de diciembre de 2020.

(c) Nuevos pronunciamientos contables

Las políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros consolidados intermedios son consistentes con los seguidos en la preparación de los estados financieros consolidados anuales de las compañías al 31 de diciembre de 2020, a excepción de la adopción de las nuevas normas e interpretaciones a partir de 1 de enero 2020.

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

(i) Modificaciones a la NIIF 3 "Combinaciones de negocios": Referencia al marco conceptual

En mayo de 2020, el IASB emitió Enmiendas a la NIIF 3, destinadas a reemplazar una referencia al Marco para la Preparación y Presentación de Estados Financieros, emitida en 1989, con una referencia al Marco Conceptual para la Información Financiera emitida en marzo de 2018 sin cambios significativos. sus requisitos. El Consejo también agregó una excepción al principio de reconocimiento de la NIIF 3 para evitar el problema del posible "día 2" ganancias o pérdidas que surgen de pasivos y pasivos contingentes que estarían dentro del alcance de la NIC 37 o la CINIIF 21 "Gravámenes", si se incurriera por separado.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Al mismo tiempo, el Consejo decidió aclarar la orientación existente en la NIIF 3 para los activos contingentes que no se verían afectados al reemplazar la referencia al Marco para la Preparación y Presentación de Estados Financieros. Las modificaciones son efectivas para los períodos anuales de presentación de informes que comiencen a partir del 1 de enero de 2022 y se aplican de forma prospectiva.

Dado que las enmiendas se aplican prospectivamente a transacciones u otros eventos que ocurren en o después de la fecha de la primera aplicación, las Compañías no se verán afectadas por estas enmiendas en la transición.

- (ii) Modificaciones a la NIC 1 “Presentación de estados financieros” Clasificación de pasivos como corrientes y no corrientes.

En enero de 2020, el IASB emitió modificaciones a los párrafos 69 a 76 de la NIC 1 para especificar los requerimientos para clasificar los pasivos como corrientes o no corrientes. Las modificaciones aclaran: (i) qué se entiende por derecho a diferir la liquidación; (ii) que debe existir un derecho a diferir al final del período sobre el que se informa; (iii) esa clasificación no se ve afectada por la probabilidad de que una entidad ejerza su derecho de aplazamiento; y, (iv) que solo si un derivado implícito en un pasivo convertible es en sí mismo un instrumento de patrimonio, los términos de un pasivo no afectarían su clasificación. Las modificaciones son efectivas para los períodos anuales de presentación de informes que comiencen a partir del 1 de enero de 2023 y deben aplicarse retroactivamente.

Actualmente, las Compañías están evaluando el impacto que tendrán las modificaciones en la práctica y si los acuerdos de préstamo existentes pueden requerir renegociación.

- (iii) Modificaciones a la NIC 16 “Propiedades, planta y equipo”: Ingresos antes del uso previsto

En mayo de 2020, el IASB emitió enmiendas a la NIC 16, que prohíbe a las entidades deducir del costo de un elemento de propiedad, planta y equipo, cualquier producto de la venta de elementos producidos mientras llevan ese activo a la ubicación y condición necesarias para que sea capaz de operar de la manera prevista por la gerencia. En su lugar, una entidad reconoce el producto de la venta de dichos elementos, y los costos de producirlos, en resultados. La enmienda es efectiva para los períodos anuales de presentación de informes que comienzan a partir del 1 de enero de 2022 y debe aplicarse retroactivamente a los elementos de propiedad, planta y equipo disponibles para su uso en o después del comienzo del primer período presentado cuando la entidad aplica por primera vez la enmienda.

No se espera que las modificaciones tengan un impacto material en el Grupo InRetail Pharma.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (iv) Modificaciones a la NIC 37 “Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes”: Contratos onerosos – Costos de cumplimiento de un contrato.

En mayo de 2020, el IASB emitió modificaciones a la NIC 37 para especificar qué costos debe incluir una entidad al evaluar si un contrato es oneroso o genera pérdidas. Las enmiendas aplican un "enfoque de costos directamente relacionado". Los costos que se relacionan directamente con un contrato para proporcionar bienes o servicios incluyen tanto los costos incrementales como una asignación de costos directamente relacionados con las actividades del contrato. Los costos generales y administrativos no se relacionan directamente con un contrato y están excluidos a menos que sean explícitamente cargados a la contraparte en virtud del contrato. Las modificaciones son efectivas para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2022.

El Grupo InRetail Pharma aplicará estas enmiendas a los contratos para los cuales aún no ha cumplido con todas sus obligaciones al comienzo del período de reporte anual en el que apliquen por primera vez las enmiendas.

- (v) Mejoras anuales (ciclo 2018 – 2020)

Como parte de sus mejoras anuales 2018 – 2020 al proceso de las normas IFRS el IASB emitió las siguientes modificaciones:

- NIIF 1 “Adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera”: subsidiaria como adoptante por primera vez.

La modificación permite a una subsidiaria que opta por aplicar el párrafo D16 (a) de la NIIF 1 para medir las diferencias de conversión acumuladas utilizando los importes informados por la controladora, con base en la fecha de transición de la controladora a las NIIF. Esta enmienda también se aplica a una asociada o negocio conjunto que opta por aplicar el párrafo D16 (a) de la NIIF 1. La enmienda es efectiva para los períodos de presentación de informes anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2022 y se permite la adopción anticipada.

- NIIF 9 “Instrumentos financieros”: tarifas en la prueba del '10 por ciento' para la baja en cuentas de pasivos financieros.

La enmienda aclara los honorarios que una entidad incluye al evaluar si los términos de un pasivo financiero nuevo o modificado son sustancialmente diferentes de los términos del pasivo financiero original. Estas tarifas incluyen solo las pagadas o recibidas entre el prestatario y el prestamista, incluidas las tarifas pagadas o recibidas por el prestatario o el prestamista en nombre del otro. Una entidad aplica la modificación a los pasivos financieros que se modifican o intercambian en o después del comienzo del período anual sobre el que se informa en el que la entidad aplica por primera vez la modificación. La enmienda es efectiva para los períodos anuales de presentación de informes que comiencen a partir del 1 de enero de 2022 y se permite la adopción anticipada.

- NIC 41 “Agricultura”: Tributación en las mediciones del valor razonable.

La enmienda elimina el requerimiento del párrafo 22 de la NIC 41 de que las entidades excluyan los flujos de efectivo por impuestos al medir el valor razonable de los activos dentro del alcance de la NIC 41. Una entidad aplica la modificación de forma prospectiva a las mediciones del valor

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

razonable en o después del comienzo del primer período anual sobre el que se informa que comienza a partir del 1 de enero de 2022, permitiéndose la adopción anticipada.

En opinión de la Gerencia, estas normas no tendrán un impacto significativo sobre los estados financieros consolidados del Grupo InRetail Pharma.

4. Efectivo y equivalentes de efectivo

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

	2021 S/ (000)	2020 S/ (000)
Efectivo (b)	10,255	6,186
Cuentas corrientes (c)	206,796	507,495
Depósitos a plazos (d)	108	639
Remesas en tránsito	46,161	35,793
Total	263,320	550,113

(b) El saldo al 30 de setiembre de 2021 y 31 diciembre de 2020, comprende principalmente el dinero en efectivo mantenido por las subsidiarias en los locales de la cadena de tiendas y en bóveda de una empresa de custodia de valores, correspondiente a las ventas efectuadas durante los últimos días del periodo.

(c) La Compañía y sus Subsidiarias mantienen cuentas corrientes en bancos en moneda de cada país y Dólares estadounidenses; no generan intereses y son de libre disponibilidad.

(d) Al 30 de setiembre de 2021, los depósitos a plazo son de libre disponibilidad, se mantienen en Dólares estadounidenses, en entidades financieras locales de una subsidiaria ecuatoriana, tienen vencimiento hasta de un mes desde su constitución y devengan interés 1.00 por ciento anual en Dólares estadounidenses (entre 1.50 y 1.62 por ciento anual en Pesos Colombianos al 31 de diciembre de 2020).

5. Cuentas por cobrar comerciales, neto

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

	2021 S/ (000)	2020 S/ (000)
Cuentas por cobrar comerciales (b)	589,741	558,690
Operadores de tarjetas de crédito (c)	15,464	13,145
Total	605,205	571,835
Provisión para cuentas de cobranza dudosa (d)	(42,996)	(48,744)
Total	562,209	523,091

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (b) Las cuentas por cobrar comerciales están denominadas en moneda de cada país y Dólares estadounidenses, tienen vencimiento corriente y no generan intereses.
- (c) Corresponde principalmente a fondos pendientes de depósito a favor del Grupo InRetail Pharma correspondientes a los últimos días del mes, mantenidos por el operador de tarjetas de crédito y que provienen de las ventas de mercaderías con tarjetas de crédito en las diferentes tiendas del Grupo InRetail Pharma.
- (d) El movimiento de la provisión de cobranza dudosa para los periodos de nueve meses terminados el 30 de setiembre de 2021 y de 2020 fue el siguiente:

	2021 S/ (000)	2020 S/ (000)
Saldo al inicio del año	48,744	44,734
Provisión reconocida como gasto, nota 17(a)	7,145	5,096
Recuperos, nota 17(a)	(1,347)	(1,180)
Castigos	(13,924)	(502)
Efecto de traslación	3,118	1,617
Otros	(740)	-
Saldo al final del periodo	42,996	49,765
Saldos al 31 de diciembre de 2020		48,744

Al 30 de setiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el importe de las cuentas por cobrar comerciales vencidas pero no deterioradas asciende aproximadamente a S/114,933,000 y S/86,504,000, respectivamente.

En opinión de la Gerencia del Grupo InRetail Pharma, la provisión para cuentas de cobranza dudosa al 30 de setiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, cubre adecuadamente el riesgo de crédito de este rubro a esas fechas.

6. Existencias, neto

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

	2021 S/ (000)	2020 S/ (000)
Mercaderías, nota 17(a)	1,288,007	1,091,368
Existencias por recibir (b)	142,342	87,023
Materia prima, nota 17(a)	81	19,552
Suministros diversos	4,845	3,393
Suministros destinados a producción, nota 17(a)	828	550
Producto terminado, nota 17(a)	-	455
Total	1,436,103	1,202,341
Menos		
Provisión para desvalorización de existencias (c)	(18,068)	(15,643)
Total	1,418,035	1,186,698

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(b) Corresponde a mercaderías y suministros diversos importados por la Compañía y sus Subsidiarias con la finalidad de satisfacer la demanda de los clientes en su cadena de farmacias.

(c) A continuación se presenta el movimiento de la provisión para desvalorización de existencias para los periodos de nueve meses terminados el 30 de setiembre de 2021 y de 2020:

	2021 S/ (000)	2020 S/ (000)
Saldo al inicio del año	15,643	12,525
Provisión del periodo, nota 17(a)	11,121	18,411
Recuperos	(2,894)	-
Castigos	(6,158)	(5,831)
Efecto de traslación	356	249
Saldo al final del periodo	18,068	25,354
Saldos al 31 de diciembre de 2020		15,643

La provisión para desvalorización de existencias se determina sobre la base de la rotación de inventarios, los descuentos concedidos para la liquidación de las mercaderías y otras características basadas en evaluaciones periódicas efectuadas por la Gerencia de la Compañía y sus Subsidiarias.

7. Inversiones al valor razonable con cambios en patrimonio

En agosto y setiembre de 2021, la Compañía adquirió inversiones financieras que corresponden a bonos emitidos por InRetail Consumer, el valor de adquisición fue de US\$30,260,000 equivalente a S/124,345,000 con vencimiento en el año 2028 y devengan un interés anual de 3.25 por ciento y que se presenta en el estado consolidado de flujo de efectivo. Al 30 de setiembre de 2021, estos instrumentos financieros ascienden a US\$30,300,000 equivalente a S/125,200,000.

Al 30 de setiembre de 2021, la Compañía mantiene otras inversiones a valor razonable con cambios en patrimonio por un importe de US\$12,731,000 equivalente a S/52,606,000 (US\$14,942,000 equivalente a S/54,061,000 al 31 de diciembre de 2020).

El valor razonable de estos instrumentos se determina por las cotizaciones de precios publicados en un mercado activo.

Al 30 de setiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el resultado no realizado neto de impuesto diferido es S/13,864,000 y S/14,774,000, respectivamente y es presentado en el estado consolidado de cambios en el patrimonio.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

8. Instrumentos financieros derivados

Al 30 de setiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el rubro se encuentra compuesto por tres contratos de instrumentos financieros derivados (moneda), los que fueron designados como cobertura de flujo de efectivo y registrados a su valor razonable. A continuación se presenta el detalle de la operación:

Contraparte	Monto referencial US\$(000)	Vencimiento	Valor en libros de la partida cubierta S/(000)	Valor Razonable	Valor Razonable
				2021 S/(000)	2020 S/(000)
Citibank N.A. (a)	400,000	Mayo 2023	1,449,600	-	112,273
Citibank N.A. (b)	138,000	Marzo 2028	570,768	47,252	-
Citibank N.A. (b)	100,000	Marzo 2028	413,600	60,330	-
Citibank N.A. (b)	50,000	Marzo 2028	206,800	29,965	-
Total				137,547	112,273

- (a) En marzo de 2021, InRetail Pharma S.A., liquidó anticipadamente el “Call Spread” que vencía en mayo de 2023 y que coberturaba la emisión de notas senior efectuada por InRetail Pharma hasta un importe de US\$400,000,000 (ver nota 13(b)). La liquidación anticipada del instrumento financiero derivado incluyó la cancelación del pasivo mantenido por la financiación recibida por parte de Citibank N.A. para la adquisición del instrumento financiero derivado; el saldo de dicho pasivo al 31 de diciembre de 2020 ascendía a aproximadamente US\$9,874,000 (equivalente a aproximadamente S/35,785,000) (ver nota 13). Producto de esta transacción se generó un gasto neto total ascendente a S/70,141,000, que se presenta en el rubro “Gastos financieros – Gastos por liquidación anticipada de “Call Spread” del estado consolidado de resultados, ver nota 18.
- (b) En marzo de 2021, InRetail Pharma S.A., decidió realizar una operación de cobertura de US\$288,000,000, a través de un Call Spread de moneda extranjera para las obligaciones financieras del préstamo otorgado por InRetail Consumer (Entidad de Propósito Especial), entidad relacionada. Estos instrumentos cubren el 100 por ciento de la exposición en moneda extranjera del principal de la emisión y protege las variaciones del tipo de cambio entre S/3.70 y S/4.20 por US\$1.00

El 16 de setiembre de 2021, InRetail Pharma S.A. decidió reemplazar US\$150,000,000 del Call Spread por dos Range Only Principal Swaps de US\$100,000,000 y US\$50,000,000, que establece el intercambio de moneda al tipo de cambio de S/4.100 y S/4.105 por US\$1.00 y que protege las variaciones entre S/3.70 y S/6.00 por US\$1.00. Producto de esta transacción se generó un gasto neto total estimado de S/1,492,000.

Desde la fecha de recepción del préstamo de la entidad relacionada, para efectos de la NIIF 9, fue calificado como instrumentos de cobertura eficaz, ver nota 19 (c).

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

9. Propiedad, planta y equipo, neto

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

	Terrenos S/(000)	Edificios e instalaciones S/(000)	Muebles y enseres S/(000)	Unidades de transporte S/(000)	Equipos diversos S/(000)	Trabajos en curso S/(000)	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Costo								
Saldo inicial	257,346	405,422	142,122	1,503	364,326	12,914	1,183,633	1,129,159
Adiciones (b)	-	37,349	12,817	253	28,802	17,268	96,489	78,446
Retiro por venta (c)	-	(10)	(2,435)	-	(1,931)	-	(4,376)	(12,371)
Retiro por baja (c)	-	(6,100)	(3,432)	(111)	(6,741)	-	(16,384)	(12,500)
Baja por venta de subsidiarias	(27)	(3,112)	(3,616)	(89)	(47,511)	(479)	(54,834)	(4,145)
Transferencias	-	7,119	4,403	-	1,744	(13,266)	-	-
Transferencia a activos intangibles, nota 10(a)	-	-	-	-	-	-	-	(271)
Efecto de traslación	-	711	1,339	(3)	6,629	18	8,694	5,315
Saldo final	257,319	441,379	151,198	1,553	345,318	16,455	1,213,222	1,183,633
Depreciación acumulada								
Saldo inicial	-	238,269	104,508	1,278	269,072	-	613,127	568,466
Adiciones (d)	-	24,046	7,612	116	26,019	-	57,793	66,832
Retiro por venta (c)	-	(7)	(2,283)	-	(1,899)	-	(4,189)	(12,215)
Retiro por baja (c)	-	(5,529)	(3,202)	(111)	(6,344)	-	(15,186)	(10,628)
Baja por venta de subsidiarias	-	(2,557)	(3,234)	(89)	(38,130)	-	(44,010)	(3,336)
Efecto de traslación	-	477	1,163	(3)	5,121	-	6,758	4,008
Saldo final	-	254,699	104,564	1,191	253,839	-	614,293	613,127
Valor neto en libros	257,319	186,680	46,634	362	91,479	16,455	598,929	570,506

(b) Las adiciones por los periodos de nueve meses terminados al 30 de setiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, corresponden principalmente a construcciones y equipamiento de nuevos locales para la cadena de tiendas del Grupo InRetail Pharma.

(c) Corresponde principalmente a la venta y/o baja de activos no utilizados como consecuencia del proceso de cambio de formato de algunos locales y al cierre de farmacias. El ingreso o gasto resultante es presentado en el rubro "Otros ingresos (gastos) operativos, neto" del estado consolidado de resultados.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(d) El gasto por depreciación para los periodos de nueve meses terminados el 30 de setiembre de 2021 y de 2020, ha sido registrado en los siguientes rubros del estado consolidado de resultados:

	2021	2020
	S/(000)	S/(000)
Gastos de ventas, nota 17(a)	50,901	38,956
Gastos administrativos, nota 17(a)	5,635	4,910
Costo de ventas, nota 17(a)	1,257	4,614
Saldo al final del periodo	57,793	48,480
Saldos al 31 de diciembre de 2020		66,832

(e) Al 30 de setiembre de 2021, el costo y la correspondiente depreciación acumulada de los activos adquiridos a través de arrendamientos financieros ascienden aproximadamente a S/89,069,000 y S/64,903,000, respectivamente (S/77,094,000 y S/58,818,000, respectivamente, al 31 de diciembre de 2020).

(f) Las subsidiarias de la Compañía mantienen pólizas de seguro sobre sus principales activos, de acuerdo con las políticas establecidas de la Gerencia.

10. Activos intangibles, neto

(a) A continuación se presenta el movimiento y composición de los activos intangibles:

	2021	2020
	S/ (000)	S/ (000)
Costo		
Saldo inicial	867,950	847,734
Adiciones (c)	25,551	23,206
Retiros y/o ventas	(532)	(3,091)
Baja por venta de subsidiarias	(8,499)	(525)
Transferencia de propiedad, planta y equipo, nota 9(a)	-	271
Efecto de traslación	590	355
Saldo final	885,060	867,950
Amortización acumulada		
Saldo inicial	200,114	142,356
Adiciones (d)	106,832	58,672
Retiros y/o ventas	(510)	(698)
Baja por venta de subsidiarias	(1,592)	(525)
Efecto de traslación	544	309
Saldo final	305,388	200,114
Plusvalía		
Saldo inicial	1,272,634	1,272,634
Adiciones	-	-
Saldo final	1,272,634	1,272,634
Valor neto en libros	1,852,306	1,940,470

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (b) Al 30 de setiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, este rubro incluye el crédito mercantil, como resultado de la adquisición del Grupo Quicorp. El monto pagado por el 100 por ciento de las acciones de Quicorp fue de aproximadamente US\$591,351,000 equivalente a S/1,898,255,000 a la fecha de adquisición.
- (c) Al 30 de setiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, las adiciones corresponden principalmente a: (i) desembolsos efectuados para la adquisición de un programa informático comercial, un sistema de planificación general (ERP) y las correspondientes licencias de uso; y (ii) desembolsos para la implementación de software y licencias de nuevas tiendas del Grupo InRetail Pharma.
- (d) El gasto por amortización para los periodos de nueve meses terminados el 30 de setiembre de 2021 y de 2020, ha sido registrado en los siguientes rubros del estado consolidado de resultados:

	2021 S/ (000)	2020 S/ (000)
Gastos de ventas, nota 17(a)	100,668	40,101
Gastos administrativos, nota 17(a)	6,089	3,798
Costo de ventas, nota 17(a)	75	315
Saldo al final del periodo	106,832	44,214
Saldos al 31 de diciembre de 2020		58,672

11. Cuentas por pagar comerciales

A continuación se presenta la composición del rubro:

	2021 S/ (000)	2020 S/ (000)
Facturas por pagar por compra de mercadería	1,575,166	1,458,088
Facturas por pagar por servicios comerciales	177,393	135,507
Total	1,752,559	1,593,595

Este rubro incluye, principalmente, las obligaciones con los proveedores locales y extranjeros no relacionados. Dichas obligaciones están denominadas en moneda local y Dólares estadounidenses, se originaron principalmente por la adquisición de bienes, tienen vencimientos corrientes, no generan intereses y no tienen garantías específicas.

La Compañía y sus Subsidiarias ofrecen a sus proveedores un programa para el pago de sus cuentas a través de instituciones financieras. Este programa permite a los proveedores vender sus cuentas por cobrar a las instituciones financieras en un acuerdo negociado por separado entre el proveedor y la institución financiera, permitiendo a los proveedores administrar mejor sus flujos de efectivo y a la Compañía y sus Subsidiarias reducir sus costos de procesamiento de pagos. El Grupo InRetail Pharma no tiene ningún interés financiero directo en estas transacciones. Todas las obligaciones con sus proveedores, incluidos los saldos por pagar, se mantienen según los acuerdos contractuales celebrados con ellos.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

12. Arrendamientos

- a) El Grupo InRetail Pharma tiene contratos de arrendamientos de edificios e instalaciones y unidades de transporte utilizados en sus operaciones. Los arrendamientos de edificios e instalaciones generalmente tienen plazos de arrendamiento entre 1 y 5 años, y los arrendamientos de unidades de transporte entre 3 y 4 años. Las obligaciones del Grupo InRetail Pharma en virtud de sus arrendamientos están garantizadas por el título del arrendador sobre los activos arrendados.

Existen varios contratos de arrendamiento que incluyen opciones de extensión y terminación, y pagos de arrendamiento variables. El Grupo InRetail Pharma también tiene ciertos arrendamientos de locales con plazos de arrendamiento de 12 meses o menos y arrendamientos de equipos de oficina de bajo valor. El Grupo InRetail Pharma aplica las exenciones de reconocimiento de arrendamiento a corto plazo y arrendamiento de activos de bajo valor para estos arrendamientos.

- b) A continuación se detallan los importes en libros de los activos por derecho de uso reconocidos al 30 de setiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 y los movimientos durante el periodo:

	Edificios e instalaciones	Unidades de transporte	2021	2020
	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)
Costo				
Saldo inicial	1,025,621	3,092	1,028,713	920,157
Adiciones	156,982	889	157,871	118,334
Retiros	(10,642)	(473)	(11,115)	(8,848)
Baja por venta de subsidiarias	(25,459)	(109)	(25,568)	(3,271)
Efecto de traslación	6,521	363	6,884	2,341
Saldo final	1,153,023	3,762	1,156,785	1,028,713
Depreciación acumulada				
Saldo inicial	454,579	1,284	455,863	235,037
Depreciación del periodo, nota 17(a)	182,086	631	182,717	228,010
Retiros	(9,909)	(386)	(10,295)	(5,995)
Baja por venta de subsidiarias	(8,500)	(49)	(8,549)	(2,380)
Efecto de traslación	2,682	167	2,849	1,191
Saldo final	620,938	1,647	622,585	455,863
Valor neto en libros	532,085	2,115	534,200	572,850

El gasto por depreciación para los periodos de nueve meses terminados el 30 de setiembre de 2021 y de 2020, ha sido registrado en los siguientes rubros del estado consolidado de resultados:

	2021	2020
	S/(000)	S/(000)
Gastos de ventas, nota 17(a)	176,475	163,016
Gastos administrativos, nota 17(a)	4,035	3,360
Costo de ventas, nota 17(a)	2,207	3,881
Saldo al final del periodo	182,717	170,257
Saldos al 31 de diciembre de 2020		228,010

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- c) A continuación presentamos el movimiento del rubro pasivo financiero por arrendamiento al 30 de setiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020:

	2021	2020
	S/ (000)	S/ (000)
Saldo inicial	608,298	671,189
Adiciones	157,871	118,334
Intereses devengados, nota 18	33,711	44,137
Amortización	(217,961)	(256,206)
Pagos realizados por inicio del contrato	(20)	(4,338)
Baja de contrato	(872)	(2,900)
Baja por venta de subsidiarias	(20,257)	(890)
Rentas adelantadas	(3,736)	286
Variación monetaria	43,065	37,501
Efecto de traslación	4,085	1,185
Saldo final	604,184	608,298
Corriente	197,271	159,650
No corriente	406,913	448,648
Saldo final	604,184	608,298

Adicionalmente, en el periodo de nueve meses terminados el 30 de setiembre de 2021 y de 2020, se han devengado intereses relacionados al pasivo por arrendamiento S/33,711,000 y S/33,210,000, respectivamente, que se presenta en el rubro "Gastos financieros" del estado consolidado de resultados. Ver nota 18.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

13. Deuda y préstamos que devengan intereses

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

Tipo de obligación	Moneda origen	Tasa de interés %	Vencimiento final	Importe original		Total		Corriente		No corriente		
				US\$(000)	\$(000)	S/(000)	2021 S/(000)	2020 S/(000)	2021 S/(000)	2020 S/(000)	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Senior Notes Unsecured (b)												
Senior Notes Unsecured	PEN	6.438	2025	-	-	385,800	384,309	384,041	-	-	384,309	384,041
Senior Notes Unsecured	USD	5.375	2023	400,000	-	-	-	1,436,872	-	-	-	1,436,872
				400,000	-	385,800	384,309	1,820,913	-	-	384,309	1,820,913
Arrendamientos financieros												
Partes no relacionadas												
Banco Santander	PEN	7.650	2022	-	-	874	185	328	185	192	-	136
Banco Santander	PEN	6.920	2022	-	-	545	178	316	178	186	-	130
BBVA Banco Continental	PEN	4.950	2021	-	-	129	-	19	-	19	-	-
				-	-	1,548	363	663	363	397	-	266
Pagarés y Préstamos												
Partes relacionadas												
Banco Internacional del Perú-Interbank (g)	PEN	4.700	2025	-	-	161,950	-	103,363	-	22,970	-	80,393
Banco Internacional del Perú-Interbank (g)	PEN	3.750	2026	-	-	220,000	218,225	-	-	-	218,225	-
Banco Internacional del Perú-Interbank	PEN	0.400	2021	-	-	35,000	-	35,000	-	35,000	-	-
Partes no relacionadas												
Banco Scotiabank (c)	PEN	4.700	2025	-	-	161,950	-	103,380	-	22,973	-	80,407
Banco Scotiabank (c)	PEN	3.750	2026	-	-	330,000	327,337	-	-	-	327,337	-
Banco de Bogotá	COP	6.030	2023	-	2,900,000	-	-	3,061	-	1,052	-	2,009
Banco BBVA Colombia	COP	6.100	2021	-	89,968	-	-	94	-	94	-	-
Citibank (f)	USD	5.000	2022	10,000	-	-	22,980	30,203	22,980	10,068	-	20,135
Banco Pichincha (e)	USD	7.500	2021	300	-	-	1,241	1,087	1,241	1,087	-	-
Banco Scotiabank (c)	PEN	1.280	2021	-	-	15,000	15,000	-	15,000	-	-	-
Banco Scotiabank (c)	PEN	0.600	2021	-	-	21,000	21,000	-	21,000	-	-	-
Banco Scotiabank (c)	PEN	1.980	2021	-	-	15,000	15,000	-	15,000	-	-	-
Banco Scotiabank	PEN	0.700	2021	-	-	21,000	-	21,000	-	21,000	-	-
Banco de Crédito del Perú (d)	PEN	Entre 0.590 y 1.170	2021	-	-	50,000	50,000	-	50,000	-	-	-
Banco de Crédito del Perú (d)	PEN	1.980	2021	-	-	50,000	60,000	-	60,000	-	-	-
Banco de Crédito del Perú	PEN	1.070	2021	-	-	8,000	-	8,000	-	8,000	-	-
Banco de Crédito del Perú	PEN	0.820	2021	-	-	45,000	-	45,000	-	45,000	-	-
				10,300	2,989,968	1,133,900	730,783	350,188	185,221	167,244	545,562	182,944
Financiamiento de Call Spread, nota 8												
Citibank N.A.	USD	6.473	2023	18,297	-	-	-	35,785	-	15,977	-	19,808
Citibank N.A.	PEN	Entre 8.400 y 8.600	2028	-	-	48,931	46,364	-	5,640	-	40,724	-
				18,297	-	48,931	46,364	35,785	5,640	15,977	40,724	19,808
Obligaciones con terceros (h)												
Hewlett Packard S.A.	USD	Entre 2.850 y 4.360	2024 y 2026	8,549	-	-	28,105	16,316	8,175	6,253	19,930	10,063
				8,549	-	-	28,105	16,316	8,175	6,253	19,930	10,063
Total				437,146	2,989,968	1,570,179	1,189,924	2,223,865	199,399	189,871	990,525	2,033,994

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (b) En mayo de 2018, la Compañía emitió instrumentos de deuda ("Notes") denominados en Dólares estadounidenses mediante oferta privada a inversionistas institucionales bajo la Regla 144 A y la Regulación S, por US\$400,000,000, equivalente a S/1,449,600,000 al 31 de diciembre de 2020 que devenga un interés de 5.375 por ciento anual, con vencimiento a 5 años y con pagos semestrales de intereses y el principal en cuota única al vencimiento de los valores. Esta obligación se registró en los estados financieros consolidados al costo amortizado a una tasa de interés efectiva anual de 5.778 por ciento, después de considerar los respectivos cargos iniciales de aproximadamente US\$3,512,000 equivalente a S/12,728,000 al 31 de diciembre de 2020. En marzo de 2021, las "Senior Notes Unsecured" fueron pre-pagadas íntegramente.

Como se indica en la nota 8(a), el call spread relacionado con estos bonos fue liquidado anticipadamente en el mes de marzo de 2021.

Adicionalmente, en mayo de 2018, la Compañía emitió instrumentos de deuda ("Notes") denominados en Soles por S/385,800,000 que devengan una tasa de interés de 6.438 por ciento anual, con vencimiento a 7 años y con pagos semestrales de intereses y el principal en cuota única al vencimiento de los valores. Esta obligación se registró en los estados financieros consolidados al costo amortizado a una tasa de interés efectiva anual de 6.559 por ciento, después de considerar los respectivos cargos iniciales de aproximadamente S/1,491,000 y S/1,759,000 al 30 de setiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, respectivamente.

Como consecuencia de estas emisiones, InRetail Pharma debe cumplir hasta su vencimiento y cancelación, con ciertas obligaciones y covenants usuales en este tipo de transacciones.

En opinión de la Gerencia, estos covenants no limitan las operaciones de la Compañía y sus Subsidiarias y han sido cumplidas al 30 de setiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020. Asimismo, el 100 por ciento de los "Senior Notes Unsecured" está garantizado por una fianza solidaria de la Compañía y sus Subsidiarias.

- (c) Scotiabank Perú

Química Suiza S.A.C.

Corresponde a tres préstamos por S/21,000,000, S/15,000,000 y S/15,000,000 con vencimiento en noviembre de 2021, enero de 2022 y febrero de 2022. La tasa de interés devengada de 0.60, 1.98 y 1.28 por ciento anual. No hay garantías específicas.

InRetail Pharma S.A.

Corresponde a un préstamo por S/161,950,000 que devenga un interés nominal anual de 4.70 por ciento con vencimiento en abril de 2025, pagadero en cuotas trimestrales. Dicho préstamo está registrado a su costo amortizado a una tasa efectiva anual de 4.775 por ciento, después de considerar los cargos iniciales de S/731,000 al 31 de diciembre de 2020.

La Compañía amortizó la deuda por el importe de S/57,839,000 al 31 de diciembre de 2020. En marzo de 2021, el préstamo fue cancelado íntegramente.

En marzo de 2021, la Compañía obtuvo un préstamo por S/330,000,000 que devenga un interés nominal anual de 3.750 por ciento con vencimiento en marzo de 2026, pagadero en cuotas trimestrales. Dicho préstamo está registrado a su costo amortizado a una tasa efectiva anual de 4.031 por ciento, después de considerar los cargos adicionales de S/2,663,000 al 30 de setiembre de 2021.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (d) Banco de Crédito del Perú
Química Suiza S.A.C.
Corresponde a dos préstamos por S/30,000,000 y S/20,000,000 con vencimiento en noviembre de 2021 y febrero de 2022. Las tasas de interés devengada anual son de 0.59 y 1.17 por ciento. No hay garantías específicas.
- InRetail Pharma S.A.
Corresponde a un préstamo por S/60,000,000 con vencimiento en diciembre de 2021, que devenga una tasa de interés anual de 1.98 por ciento. No hay garantías específicas.
- (e) Banco Pichincha
Vantive Cía Ltda.
Corresponde a un préstamo por US\$300,000 con vencimiento en noviembre de 2021. La tasa de interés anual devengada es de 7.500 por ciento anual.
- (f) Citibank
Quifatex S.A.
Corresponde a un préstamo por US\$10,000,000 con vencimiento en abril de 2022 y devenga un interés anual de 5.000 por ciento.
- (g) Banco Internacional del Perú-Interbank
InRetail Pharma S.A.
Corresponde a un préstamo otorgado por S/161,950,000 que devenga un interés nominal anual de 4.70 por ciento, con vencimiento en abril de 2025, pagadero en cuotas trimestrales. Dicho préstamo está registrado a su costo amortizado a una tasa efectiva de 4.775 por ciento, después de considerar los cargos iniciales de S/748,000 al 31 de diciembre de 2020.
- La Compañía amortizó la deuda por el importe de S/57,839,000 al 31 de diciembre de 2020. En marzo de 2021, el préstamo fue cancelado íntegramente.
- En marzo de 2021, la Compañía obtuvo un préstamo por S/220,000,000 que devenga un interés nominal anual de 3.750 por ciento con vencimiento en marzo de 2026, pagadero en cuotas trimestrales. Dicho préstamo está registrado a su costo amortizado a una tasa efectiva anual de 4.031 por ciento, después de considerar los cargos adicionales de S/1,775,000 al 30 de setiembre de 2021.
- (h) Corresponde a la deuda adquirida con Hewlett Packard S.A., por la compra y arrendamiento financiero de equipos de cómputo. Dichos contratos no tienen garantías específicas.
- (i) Durante los periodos de nueve meses terminados el 30 de setiembre de 2021 y de 2020, las obligaciones financieras generaron intereses, los cuales fueron registrados en el rubro "Gastos financieros" del estado consolidado de resultados (ver nota 18). Asimismo, al 30 de setiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, se mantienen intereses por pagar los cuales fueron registrados en el rubro "Otras cuentas por pagar" del estado consolidado de situación financiera.
- (j) Algunas de las deudas y préstamos que devengan intereses incluyen ciertas cláusulas que requieren que el Grupo InRetail Pharma cumpla con ciertos compromisos financieros, así como con otros asuntos administrativos. En opinión de la Gerencia, estas cláusulas no limitan las operaciones de la Compañía y sus Subsidiarias y han sido cumplidas al 30 de setiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(k) Las obligaciones financieras serán pagadas como sigue:

	2021	2020
	S/ (000)	S/ (000)
2021	120,598	189,871
2022	80,658	84,775
2023	13,382	1,492,184
2024	12,907	72,994
2025	666,212	384,041
2026 en adelante	296,167	-
Total	1,189,924	2,223,865

14. Impuesto a la renta

(a) A continuación se presentan los saldos incluidos en el estado consolidado de situación financiera al 30 de setiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, así como los presentados en el estado consolidado de resultados por los periodos de nueve meses terminados el 30 de setiembre de 2021 y de 2020.

Estado de situación financiera	A setiembre 2021		A diciembre 2020	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)
InRetail Pharma S.A.	76,903	-	25,882	-
Eckerd Amazonia S.A.C.	-	-	861	-
Boticas del Oriente S.A.C.	-	-	673	-
Química Suiza S.A.C.	-	47,500	-	48,915
Cifarma S.A.C.	-	-	852	-
Vanttive S.A.C.	61	-	46	-
Droguería InRetail Pharma S.A.C.	1,123	-	1,793	-
Quicorp S.A.	1,647	-	931	-
Quifatex S.A.	10,100	-	8,201	-
Vanttive Cía Ltda.	136	-	101	-
Farmacias Peruanas S.A.C.	6,274	-	136	-
Quimiza Ltda.	970	-	766	-
Quimica Suiza Colombia S.A.S (antes Quideca S.A.)	-	-	766	-
Mifarma S.A.C.	41,351	-	26,337	-
Albis S.A.C.	8,447	-	16,047	-
Jorsa de la Selva S.A.C.	3,056	-	1,495	-
Ajuste de consolidación	-	128,254	-	157,601
Total	150,068	175,754	84,887	206,516

Estado de resultados	Impuesto a la renta por los periodos terminados el 30 de setiembre de 2021 y de 2020	
	2021	2020
	S/ (000)	S/ (000)
Corriente	(156,163)	(142,990)
Diferido	85,708	45,455
Impuesto a la renta	(70,455)	(97,535)

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (b) Al 30 de setiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el impuesto a la renta por pagar, neto de pagos a cuenta, ascendió aproximadamente a S/2,969,000 y S/72,855,000, respectivamente. Asimismo, al 30 de setiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, se mantiene un crédito por impuesto a la renta por aproximadamente S/93,638,000 y S/77,854,000, respectivamente.

15. Patrimonio

(a) Capital social

Al 30 de setiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el capital social de InRetail Pharma S.A. está representado por 15,839,379 acciones, totalmente suscritas y pagadas con un valor de emisión inicial de S/1.00 cada una.

(b) Prima de capital

Corresponde a un aporte dinerario por un total de aproximadamente S/4,182,000. De acuerdo con la Junta General de Accionista de julio 2008, se acordó que aproximadamente S/791,000 de dicho importe se registrará como capital social y la diferencia de aproximadamente S/3,391,000 como prima de capital, la cual se presenta en el rubro "Prima de capital" en el estado consolidado de situación financiera.

En abril de 2018, se acordó la fusión por absorción de IR Pharma S.A.C., dicha transacción generó un intercambio de acciones por un patrimonio recibido de S/481,500,000 emitiendo acciones por S/2,056,000 y reconociendo una prima de capital de S/479,444,000.

(c) Otras reservas

Al 30 de setiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, este rubro incluye la reserva legal constituida por la Compañía y sus Subsidiarias. Según lo dispone la Ley General de Sociedades, se requiere que un mínimo del 10 por ciento de la utilidad distributable de cada ejercicio se transfiera a una reserva legal hasta que ésta sea igual al 20 por ciento del capital. La reserva legal puede compensar pérdidas o puede ser capitalizada, existiendo en ambos casos la obligación de reponerla. La reserva legal se apropia cuando la Junta General de Accionistas aprueba la misma.

(d) Distribución de dividendos

En Junta General de accionista de julio, agosto y setiembre de 2021, se aprobó la distribución de dividendos por un importe total de S/105,000,000, que fueron pagados durante el tercer trimestre.

En Junta General de Accionistas de InRetail Pharma S.A. del 30 de abril de 2021, se aprobó la distribución de dividendos por un importe de S/315,000,000, que fue pagado el 3 de mayo de 2021.

En la Junta General de Accionistas del mes de febrero de 2021, de las subsidiarias de InRetail Pharma S.A. se aprobó la distribución de dividendos por un valor de S/39,000.

En las Juntas Generales de Accionistas, del 10 de febrero de 2020, 30 de abril de 2020 y 27 de agosto de 2020, de InRetail Pharma S.A. se aprobó la distribución de dividendos por un valor de S/79,013,000, S/60,349,000 y S/30,000,000, respectivamente.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

16. Situación tributaria

(a) La Compañía y sus Subsidiarias domiciliadas en el Perú, Ecuador, Bolivia y Colombia están sujetas al régimen tributario de cada país y calculan el impuesto a la renta sobre la base de sus estados financieros individuales. Al 30 de setiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la tasa del impuesto a la renta es:

País	%
Perú	29.5
Ecuador	25.0
Bolivia	25.0
Colombia	31.0

(b) Las personas jurídicas no domiciliadas en el Perú y las personas naturales deberán pagar un impuesto adicional sobre los dividendos que reciban. Al respecto, en atención al Decreto Legislativo N° 1261, 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.
- 6.8 por ciento por las utilidades generadas en los años 2015 y 2016.
- 5.0 por ciento por las utilidades generadas a partir del 1 de enero de 2017.

(c) La Ley 29663 modificada posteriormente por la Ley 29757, estableció que se consideran rentas de fuente peruana a las obtenidas por la enajenación indirecta de acciones o participaciones representativas del capital de personas jurídicas domiciliadas en el país.

Para estos fines, se debe considerar que se configura una transferencia indirecta cuando ocurran los siguientes supuestos de manera conjunta:

- En primer lugar, el 10 por ciento de las acciones de la no domiciliada debe ser vendido en un período cualquiera de doce meses; y,
- En segundo lugar, el valor de mercado de las acciones de la sociedad peruana debe representar el 50 por ciento o más del valor de mercado de la no domiciliada, en un período cualquiera de doce meses.

(d) 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 del Grupo, la Gerencia y sus asesores legales opinan que, como consecuencia de la aplicación de estas normas, no surgirán contingencias para el Grupo al 30 de setiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (e) La Autoridad Tributaria tiene la facultad de revisar y, de ser aplicable, corregir el impuesto a la renta calculado. A continuación se presentan los años sujetos por parte de la Autoridad Tributaria, de las subsidiarias de InRetail Pharma S.A. domiciliadas en el Perú y en el exterior:

	Impuesto a la renta	Impuesto general a las ventas
InRetail Pharma S.A.	Del 2016 al 2020	Del 2017 al 2021
Eckerd Amazonía S.A.C.	Del 2016 al 2020	Del 2017 al 2021
Boticas del Oriente S.A.C.	Del 2016 al 2020	Del 2017 al 2021
Quicorp S.A.	Del 2016 al 2020	Del 2017 al 2021
Química Suiza Comercial S.A.C.	Del 2016 al 2018	Del 2017 al 2018
Vanttive S.A.C.	Del 2016 al 2020	Del 2017 al 2021
Vanttive Cía Ltda.	Del 2016 al 2020	Del 2016 al 2021
Química Suiza S.A.C.	Del 2017 al 2020	Del 2017 al 2021
Quifatex S.A.	Del 2019 al 2020	Del 2019 al 2021
Quimiza Ltda.	Del 2015 al 2020	Del 2015 al 2021
Jorsa de la Selva S.A.C.	Del 2016 al 2020	Del 2017 al 2021
Mifarma S.A.C.	Del 2017 al 2020	Del 2017 al 2021
Albis S.A.C.	Del 2016 al 2020	Del 2017 al 2021
Droguería InRetail Pharma S.A.C.	Del 2019 al 2020	Del 2019 al 2021
Farmacias Peruanas S.A.C.	2020	Del 2020 al 2021
Botica Torres de Limatambo S.A.C.	Del 2017 al 2018	Del 2017 al 2018
Droguería La Victoria S.A.C.	Del 2016 al 2018	Del 2017 al 2018
Superfarma Mayorista S.A.C.	Del 2016 al 2019	Del 2016 al 2019
Farmacias Peruanas S.A.	Del 2017 al 2018	Del 2017 al 2018

Debido a las posibles interpretaciones que la Autoridad Tributaria pueda dar a 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 sus Subsidiarias, por lo que cualquier mayor impuesto o recargo que pudiera resultar de eventuales revisiones fiscales sería aplicado a los resultados del ejercicio en que este determine.

En opinión de la Gerencia de la Compañía y sus Subsidiarias y de sus asesores legales, cualquier eventual liquidación adicional de impuestos no sería significativa para los estados financieros consolidados al 30 de setiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

- (f) Al 30 de setiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, las pérdidas arrastrables determinadas en periodos anteriores por las subsidiarias son las siguientes:

	2021 S/ (000)	2020 S/ (000)
Albis S.A.C.	-	39,395
InRetail Pharma S.A.	106,015	-
Quicorp S.A.	110	3,155
Total	106,125	42,550

De acuerdo a lo establecido por la ley de impuesto a la renta y sus modificatorias, las entidades establecidas en el Perú tienen la facultad de optar entre uno de los dos métodos siguientes para el arrastre de sus pérdidas tributarias:

- (i) La pérdida tributaria se podrá compensar con utilidades futuras hasta su extinción final, aplicando dicha pérdida hasta el 50 por ciento de utilidad gravable; o

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(ii) La pérdida tributaria podrá ser utilizada hasta cuatro años después de haberse generado.

Albis S.A.C. y Quicorp S.A. han optado por el método (i) e InRetail Pharma S.A. el método (ii).

17. Gastos operativos

(a) A continuación se presenta la composición del rubro para los periodos de nueve meses terminados el 30 de setiembre de 2021 y de 2020.

	2021 S/ (000)	2020 S/ (000)
Costo de ventas	4,199,800	3,673,912
Gastos de ventas	1,120,309	947,417
Gastos administrativos	213,942	199,040
Total gastos operativos	5,534,051	4,820,369

A continuación presentamos los componentes de los gastos operativos incluidos en los rubros costo de ventas, gastos de venta y administración:

	2021			
	Costo de ventas S/ (000)	Gastos de ventas S/ (000)	Gastos administrativos S/ (000)	Total S/ (000)
Saldo inicial de mercadería, nota 6(a)	1,091,368	-	-	1,091,368
Saldo inicial de materia prima, nota 6(a)	19,552	-	-	19,552
Saldo inicial de suministros, nota 6(a)	550	-	-	550
Saldo inicial de productos terminados, nota 6(a)	455	-	-	455
Compra de mercadería y suministros	4,335,321	-	-	4,335,321
Saldo final de mercadería, nota 6(a)	(1,288,007)	-	-	(1,288,007)
Saldo final de materia prima, nota 6(a)	(81)	-	-	(81)
Saldo final de suministros, nota 6(a)	(828)	-	-	(828)
Deterioro de mercadería, nota 6(c)	11,121	-	-	11,121
Gastos indirectos de fabricación	4,702	-	-	4,702
Gastos de personal	-	494,116	126,710	620,826
Depreciación, nota 9(d)	1,257	50,901	5,635	57,793
Depreciación de activos por derecho en uso, nota 12(b)	2,207	176,475	4,035	182,717
Amortización, nota 10(d)	75	100,668	6,089	106,832
Servicios prestados por terceros (b)	-	184,046	48,017	232,063
Publicidad	-	41,367	8	41,375
Empaque y embalaje	-	5,560	561	6,121
Alquiler de renta variable	-	5,984	57	6,041
Arrendamientos de activos de bajo valor	2,085	8,005	764	10,854
Tributos	-	7,524	7,732	15,256
Provisión de cobranza dudosa, nota 5(d)	-	7,084	61	7,145
Provisión de cobranza dudosa de otras cuentas por cobrar	-	-	945	945
Recupero de provisión de cuentas por cobrar comerciales, nota 5(d)	-	(1,347)	-	(1,347)
Recupero de provisión de otras cuentas por cobrar	-	(327)	-	(327)
Seguros	-	9,089	682	9,771
Otras cargas de gestión (c)	20,023	31,164	12,646	63,833
Total gastos operativos	4,199,800	1,120,309	213,942	5,534,051

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

	2020			
	Costo de	Gastos de	Gastos	Total
	ventas	ventas	administrativos	
S/ (000)	S/ (000)	S/ (000)	S/ (000)	
Saldo inicial de mercadería	997,569	-	-	997,569
Saldo inicial de materia prima	15,204	-	-	15,204
Saldo inicial de suministros	1,008	-	-	1,008
Saldo inicial de productos terminados	189	-	-	189
Compra de mercadería y suministros	3,766,666	-	-	3,766,666
Saldo final de mercadería	(1,153,851)	-	-	(1,153,851)
Saldo final de materia prima	(19,679)	-	-	(19,679)
Saldo final de suministro	(546)	-	-	(546)
Saldo final de productos terminados	(4)	-	-	(4)
Deterioro de mercadería, nota 6(c)	18,411	-	-	18,411
Gastos indirectos de fabricación	21,398	-	-	21,398
Gastos de personal	-	436,265	140,033	576,298
Depreciación, nota 9(d)	4,614	38,956	4,910	48,480
Depreciación de activos por derecho en uso, nota 12(b)	3,881	163,016	3,360	170,257
Amortización, nota 10(d)	315	40,101	3,798	44,214
Servicios prestados por terceros(b)	-	166,318	30,904	197,222
Publicidad	-	28,755	-	28,755
Empaque y embalaje	-	7,760	146	7,906
Alquiler de renta variable	-	22,083	575	22,658
Tributos	-	6,287	3,341	9,628
Provisión de cobranza dudosa, nota 5(d)	-	5,096	-	5,096
Recupero de provisión, nota 5(d)	-	(1,138)	(42)	(1,180)
Seguros	-	7,992	623	8,615
Otras cargas de gestión (c)	18,737	25,926	11,392	56,055
Total gastos operativos	3,673,912	947,417	199,040	4,820,369

(b) Corresponde principalmente a gastos por electricidad, agua, teléfono, servicio de mantenimiento de locales y servicios de transporte.

(c) Incluye principalmente gastos generales en tiendas.

18. Gastos financieros

(a) A continuación se presenta la composición de los gastos financieros:

	2021	2020
	S/ (000)	S/ (000)
Liquidación anticipada de "Call spread" (e)	70,141	-
Prima por cancelación anticipada de bonos emitidos (c)	47,530	-
Intereses de deuda y préstamos que devengan intereses	53,993	90,245
Intereses de préstamos a partes relacionadas, nota 19 (c)	27,166	-
Intereses de pasivo financiero por arrendamiento, nota 12(c)	33,711	33,210
Devengamiento del costo de estructuración de financiamiento	3,158	3,987
Devengamiento del costo de estructuración de bonos emitidos (d)	13,105	-
Intereses por el financiamiento "Call Spread"	2,695	2,112
Devengamiento de prima "Call Spread"	9,153	9,271
Otros gastos financieros	5,396	5,070
Total	266,048	143,895

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (b) Al 30 de setiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, se mantienen intereses por pagar por estas obligaciones por aproximadamente S/11,870,000 y S/19,087,000, respectivamente, los cuales se han registrado en el rubro “Otras cuentas por pagar” del estado consolidado de situación financiera.
- (c) Al 30 de setiembre de 2021, incluye la prima correspondiente a la redención anticipada de las “Senior Notes Unsecured” emitidos por InRetail Pharma S.A. en Dólares estadounidenses por US\$12,794,000 equivalentes a S/47,530,000.
- (d) Al 30 de setiembre de 2021, corresponde al devengue de los costos de estructuración relacionados a las “Senior Notes Unsecured” emitidas por InRetail Pharma S.A. en (i) Dólares estadounidenses por US\$3,284,000 equivalentes a S/12,837,000 y (ii) Soles por S/268,000.
- (e) Al 30 de setiembre de 2021, corresponde principalmente a la transferencia del valor en el tiempo de otros resultados integrales a resultado del periodo, relacionada a la liquidación anticipada del “Call Spread”. Ver nota 8(a).

19. Transacciones con partes relacionadas

- (a) Las principales transacciones con partes relacionadas registradas en el estado consolidado de resultados por los periodos de nueve meses terminados el 30 de setiembre de 2021 y 2020, se detallan a continuación:

	2021 S/ (000)	2020 S/ (000)
Ingresos		
Ventas	21,967	23,885
Prestación de servicios	2,749	1,004
Ingresos por intereses	-	2,173
Ingreso por dividendos	973	-
Otros	449	1,102
Total ingresos	26,138	28,164
Gastos		
Alquiler de renta	11,272	10,196
Reembolso de gastos	3,810	4,552
Servicios menores	10,500	5,098
Intereses	27,166	-
Otros	2,856	7,645
Total gastos	55,604	27,491

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(b) Como resultado de las transacciones con partes relacionadas, la Compañía registró los siguientes saldos por cobrar y por pagar al 30 de setiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

	2021 S/ (000)	2020 S/ (000)
Por cobrar		
Real Plaza S.A.	-	39
Supermercados Peruanos S.A. (e)	6,017	6,662
Homecenters Peruanos S.A. (e)	274	214
Homecenters Oriente S.A.C.	21	10
InDigital S.A.C.	221	35
Tiendas Peruanas S.A.	73	23
Financiera Oh! S.A.	369	510
Makro Supermayorista S.A.	34	-
Plaza Veá Oriente S.A.C. (e)	86	181
Otros	119	261
Total	7,214	7,935

	2021 S/ (000)	2020 S/ (000)
Por pagar		
Homecenters Peruanos S.A.	15	155
Financiera Oh! S.A.	2,257	454
InDigital S.A.C.	24	179
Real Plaza S.A.	130	272
Inmobiliaria Puerta del Sol S.A.	38	99
Supermercados Peruanos S.A.	1,360	1,164
IR Management S.R.L.	408	458
InRetail Consumer (c)	1,443,222	-
Interproperties Perú	349	953
IR Digital S.A.C.	285	51
Otras relacionadas	308	296
Total	1,448,396	4,081
Remuneraciones al personal clave	-	-
Total	1,448,396	4,081
Corriente	6,570	4,081
No corriente	1,441,826	-
Total	1,448,396	4,081

La política de la Compañía y de sus Subsidiarias es realizar transacciones con partes relacionadas en términos y condiciones similares a las realizadas con terceros.

(c) En marzo de 2021, InRetail Consumer (Entidad de Propósito Especial) entidad relacionada, otorgó un préstamo de US\$288,000,000 (equivalente a S/1,191,168,000 al 30 de setiembre de 2021) y S/266,400,000, dichas obligaciones fueron registradas en los estados financieros consolidados al costo amortizado a una tasa de interés efectiva anual de 3.453 y 5.118 por ciento, respectivamente, después de considerar los respectivos cargos iniciales de aproximadamente US\$3,042,000 (equivalentes a un total de aproximadamente S/12,581,000) y S/3,161,000, respectivamente.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Al 30 de setiembre de 2021, se devengó un interés de S/27,166,000, el cual fue registrado en el rubro “Gastos financieros” del estado consolidado de resultados integrales. Así mismo, al 30 de setiembre de 2021 se mantienen intereses acumulados por pagar de S/1,395,000.

Los fondos obtenidos por las emisiones fueron utilizados, principalmente, para el pago anticipado de las “Senior Notes Unsecured”.

- (d) Los saldos pendientes al final del periodo no mantienen garantías y no devengan intereses, a excepción de las obligaciones financieras explicadas en esta nota. No se ha recibido u otorgado garantías a ninguna parte relacionada por los saldos por cobrar y por pagar. Al 30 de setiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Compañía y sus Subsidiarias no han registrado provisión alguna por deterioro relacionada con las cuentas por cobrar a partes relacionadas. Esta evaluación se lleva a cabo en cada ejercicio mediante el análisis de la situación financiera de la parte relacionada y el mercado en que ésta opera.
- (e) Corresponde a los saldos pendientes por la venta de bienes de mercaderías de Química Suiza S.A.C. al 30 de setiembre de 2021.
- (f) La compensación al personal de la gerencia clave del Grupo por los periodos de nueve meses terminados el 30 de setiembre de 2021 y de 2020, se detalla a continuación:

	2021 S/ (000)	2020 S/ (000)
Beneficios de corto plazo	21,279	21,450
Seguro y beneficios médicos	53	23
Beneficios por término de relación	-	440
Total	21,332	21,913

- (g) Al 30 de setiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Grupo mantenía los siguientes saldos con partes relacionadas en el rubro de efectivo y equivalente de efectivo:

	2021 S/ (000)	2020 S/ (000)
Banco Internacional del Peru – Interbank S.A.A.	51,359	338,159
Inteligo Bank Ltd.	846	976

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

20. Utilidad por acción

La utilidad por acción se calcula dividiendo la utilidad del ejercicio atribuible a los accionistas de InRetail Pharma S.A. entre el número promedio ponderado de acciones en circulación durante el año. Debido a que no se mantienen instrumentos en circulación con efecto dilutivo, la utilidad por acción básica y diluida es la misma.

A continuación se presenta el cálculo de la utilidad por acción básica y diluida:

	Acciones comunes		
	Acciones en circulación	Días de vigencia hasta el término del periodo	Promedio ponderado de acciones
Número al 1 de enero de 2020	15,839,379	270	15,839,379
Número al 30 de setiembre de 2020	15,839,379		15,839,379
Número al 1 de enero de 2021	15,839,379	270	15,839,379
Número al 30 de setiembre de 2021	15,839,379		15,839,379

Para el periodo terminado el 30 de setiembre de 2021			
Utilidad neta (numerador)	Acciones (denominador)	Utilidad por acción	
S/		S/	
Utilidad por acción básica y diluida	141,837,000	15,839,379	8.955

Para el periodo terminado el 30 de setiembre de 2020			
Utilidad neta (numerador)	Acciones (denominador)	Utilidad por acción	
S/		S/	
Utilidad por acción básica y diluida	194,811,000	15,839,379	12.299

No se han producido otras operaciones con acciones ordinarias o acciones ordinarias potenciales entre la fecha de presentación y la fecha de finalización de estos estados financieros consolidados.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

21. Compromisos y contingencias

Compromisos-

Los principales compromisos asumidos se presentan a continuación:

- (a) Al 30 de setiembre de 2021, la Compañía y sus Subsidiarias acordaron con diversas entidades financieras la emisión de cartas fianzas solidarias e irrevocables por importes ascendentes aproximadamente a S/53,675,000, US\$1,682,000 y B\$177,000 (S/53,844,000, US\$2,812,000 y B\$104,000 al 31 de diciembre de 2020), para el cumplimiento del pago por la compra de mercadería a proveedores del exterior y compromiso de fiel cumplimiento de contrato.

Contingencias-

- (a) InRetail Pharma S.A., Albis S.A.C., Química Suiza S.A.C., Mifarma S.A.C., Jorsa de la Selva S.A.C. y Vanttive S.A.C. mantienen diversos reclamos por procesos civiles, laborales y tributarios por un importe total aproximado de S/54,005,000. En opinión de la Gerencia y de sus asesores legales, dichos procesos se deben resolver favorablemente para estos componentes, por lo que, en opinión de la Gerencia, no es necesario registrar pasivos adicionales por estos conceptos al 30 de setiembre de 2021 y de 2020.
- (b) Eckerd Amazonía S.A.C. interpuso recursos de reclamación contra diversas resoluciones de determinación y de multa por supuestas omisiones del IGV durante enero de 2003 a setiembre de 2005 por un importe aproximado de S/17,943,000. En opinión de la Gerencia y de sus asesores legales, estas contingencias son consideradas como "Posibles", y no se generarían pasivos importantes como resultado de las mismas al 30 de setiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020. En julio de 2021, el tribunal fiscal emitió una resolución desfavorable a la Compañía por lo que se ha efectuado un pago de S/17,943,000 y reconoció un gasto de S/9,636,000, la Compañía continuará con el reclamo.

22. Segmentos de negocio

Para fines de gestión, el Grupo InRetail Pharma se encuentra organizado en unidades de negocio sobre la base de sus productos y servicios, y tiene dos segmentos reportables tal como se detalla a continuación:

- El segmento de farmacias corresponde a un proveedor nacional de medicamentos y cosméticos a través de las cadenas de farmacias "Inkafarma" y "Mifarma".
- El segmento de Manufactura, Distribución y Marketing opera a nivel nacional e internacional.

La Gerencia monitorea los resultados operativos de sus unidades de negocio por separado, con la finalidad de tomar decisiones sobre la asignación de recursos y evaluar su desempeño. El desempeño de los segmentos se evalúa sobre la base de los resultados operativos y es medido periódicamente con relación a los resultados operativos en los estados financieros consolidados.

Las transacciones entre los segmentos operativos se efectuaron en condiciones similares a las que se hubieran efectuado con terceros.

Al 30 de setiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, y por los periodos de nueve meses terminados al 30 de setiembre de 2021 y de 2020, Grupo InRetail Pharma, está organizada principalmente en dos líneas de negocio. Las transacciones entre segmentos se llevan a cabo en términos y condiciones comerciales normales.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

A continuación se presenta la información financiera del Grupo InRetail Pharma por segmentos de negocio durante los periodos de nueve meses terminados al 30 de setiembre de 2021 y de 2020:

	Farmacias S/ (000)	Manufactura, Distribución y Marketing S/ (000)	Total segmentos S/ (000)	Saldos de la controladora ajustes y eliminaciones S/ (000)	Consolidado S/ (000)
Por los periodos de nueve meses finalizados el 30 de setiembre de 2021					
Ingresos					
Clientes externos	4,478,849	1,568,388	6,047,237	-	6,047,237
Intersegmentos	26,508	517,150	543,658	(543,658)	-
Total ingresos	4,505,357	2,085,538	6,590,895	(543,658)	6,047,237
Costo de ventas					
Costo de ventas	(2,890,472)	(1,309,328)	(4,199,800)	-	(4,199,800)
Intersegmentos	(22,983)	(518,688)	(541,671)	541,671	-
Utilidad bruta	1,591,902	257,522	1,849,424	(1,987)	1,847,437
Gastos de ventas					
Gastos de ventas	(899,308)	(133,736)	(1,033,044)	(87,265)	(1,120,309)
Gastos administrativos	(164,587)	(50,118)	(214,705)	763	(213,942)
Otros gastos operativos, neto	1,622	2,203	3,825	(3,959)	(134)
Utilidad operativa	529,629	75,871	605,500	(92,448)	513,052
Diferencia en cambio, neta	(47,023)	7,124	(39,899)	-	(39,899)
Ingresos financieros	213,387	173,860	387,247	(382,060)	5,187
Gastos financieros	(261,049)	(5,335)	(266,384)	336	(266,048)
Utilidad antes de impuestos	434,944	251,520	686,464	(474,172)	212,292
Impuesto a la renta	(76,745)	(21,172)	(97,917)	27,462	(70,455)
Utilidad neta	358,199	230,348	588,547	(446,710)	141,837

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

	Farmacias S/ (000)	Manufactura, Distribución y Marketing S/ (000)	Total segmentos S/ (000)	Saldos de la controladora ajustes y eliminaciones S/ (000)	Consolidado S/ (000)
Por los periodos de nueve meses finalizados el 30 de setiembre de 2020					
Ingresos					
Cientes externos	3,905,561	1,373,648	5,279,209	-	5,279,209
Intersegmentos	20,193	475,894	496,087	(496,087)	-
Total ingresos	3,925,754	1,849,542	5,775,296	(496,087)	5,279,209
Costo de ventas					
Costo de ventas	(2,534,676)	(1,139,236)	(3,673,912)	-	(3,673,912)
Intersegmentos	(16,598)	(481,914)	(498,512)	498,512	-
Utilidad bruta	1,374,480	228,392	1,602,872	2,425	1,605,297
Gastos de ventas					
Gastos de ventas	(784,782)	(130,635)	(915,417)	(32,000)	(947,417)
Gastos administrativos					
Gastos administrativos	(145,150)	(54,716)	(199,866)	826	(199,040)
Otros ingresos operativos, neto	1,853	1,102	2,955	-	2,955
Utilidad operativa	446,401	44,143	490,544	(28,749)	461,795
Diferencia en cambio, neta					
Diferencia en cambio, neta	(33,962)	50	(33,912)	-	(33,912)
Ingresos financieros					
Ingresos financieros	71,191	64,025	135,216	(126,858)	8,358
Gastos financieros					
Gastos financieros	(137,848)	(13,159)	(151,007)	7,112	(143,895)
Utilidad antes de impuestos	345,782	95,059	440,841	(148,495)	292,346
Impuesto a la renta					
Impuesto a la renta	(87,947)	(17,632)	(105,579)	8,044	(97,535)
Utilidad neta	257,835	77,427	335,262	(140,451)	194,811

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Los ingresos entre segmentos se eliminan en la consolidación y se presentan también en las columnas de ajustes y eliminaciones.

Información geográfica-

Al 30 de setiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, las operaciones de todas las subsidiarias de la Compañía se desarrollan principalmente en el Perú; siendo sus ingresos provenientes de clientes en el exterior no significativos, y no mantienen activos significativos localizados en otros países a dichas fechas.

23. Valor razonable

El valor razonable es definido como el importe por el cual un activo podría ser intercambiado o un pasivo liquidado entre partes conocedoras y dispuestas a ello en una transacción corriente, bajo el supuesto de que la entidad es una empresa en marcha.

Cuando un instrumento financiero es comercializado en un mercado líquido y activo, su precio estipulado en el mercado en una transacción real brinda la mejor evidencia de su valor razonable. Cuando no se cuenta con el precio estipulado en el mercado o este no puede ser un indicativo del valor razonable del instrumento, para determinar dicho valor razonable se pueden utilizar el valor de mercado de otro instrumento, sustancialmente similar, el análisis de flujos descontados u otras técnicas aplicables; las cuales se ven afectadas de manera significativa por los supuestos utilizados. No obstante que la Gerencia ha utilizado su mejor juicio en la estimación de los valores razonables de sus instrumentos financieros, cualquier técnica para efectuar dicho estimado conlleva cierto nivel de fragilidad inherente. Como resultado, el valor razonable no puede ser indicativo del valor neto de realización o de liquidación de los instrumentos financieros.

Los siguientes métodos y supuestos fueron usados para estimar los valores razonables:

(a) Instrumentos financieros cuyo valor razonable es similar a su valor en libros

Para los activos y pasivos financieros que son líquidos o tienen vencimientos a corto plazo (menor a tres meses), como efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, cuentas por pagar comerciales y otros pasivos corrientes, se considera que el valor en libros es similar al valor razonable. Asimismo, los instrumentos financieros derivados del Grupo son registrados a su valor razonable.

(b) Instrumentos financieros a tasa fija

El valor razonable de los activos y pasivos financieros que se encuentran a tasas fijas y a costo amortizado, se determina comparando las tasas de interés del mercado en el momento de su reconocimiento inicial con las tasas de mercado actuales relacionadas con instrumentos financieros similares. El valor razonable estimado de las obligaciones financieras que devengan intereses se determina mediante los flujos de caja descontados usando las tasas actualmente disponibles para deudas con condiciones, riesgo de crédito y vencimiento similares.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(c) Inversiones al valor razonable con cambios en patrimonio

El valor razonable de los activos disponibles para la venta se deriva de los precios de cotización en mercados activos, si están disponibles. El valor razonable de las inversiones a valor razonable con cambios en patrimonio no cotizados se estima utilizando la técnica de flujos de caja descontados.

Jerarquía de valores razonables-

El Grupo InRetail Pharma utiliza la siguiente jerarquía para determinar y revelar el valor razonable de sus instrumentos financieros registrados en el estado combinado de situación financiera:

Nivel 1: precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.

Nivel 2: técnicas de valorización para las que los datos y variables que tienen un efecto significativo sobre la determinación del valor razonable registrado son observables, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: técnicas de valorización para las que los datos y variables que tienen un efecto significativo sobre la determinación del valor razonable registrado no se basan en datos observables del mercado.

El Grupo InRetail Pharma no mantiene instrumentos financieros cuyo valor razonable haya sido determinado mediante el nivel 3, ni hubo transferencias entre niveles durante los periodos de nueve meses terminados el 30 de setiembre de 2021 y de 2020, y por el año terminado el 31 de diciembre de 2020. El Grupo InRetail Pharma mantiene los siguientes instrumentos financieros a valor razonable:

- Inversiones a valor razonable con cambios en patrimonio, cuyos valores razonables fueron determinados mediante el nivel 1 de la jerarquía.
- Instrumentos financieros derivados, cuyos valores razonables fueron determinados mediante el nivel 2 de la jerarquía.

24. Transacciones en moneda extranjera

Los estados financieros han sido expresados en Soles utilizando los tipos de cambio prevalecientes en el mercado según lo publicado por la Superintendencia de Bancos, Seguros y la Administración de Fondos de Pensiones. Al 30 de setiembre de 2021, las tasas de cambio de fin de periodo en el mercado para transacciones en Dólares estadounidenses fueron S/4.132 por cada oferta de US\$1.00 y S/4.136 por cada US\$1.00 solicitados (S/3.618 y S/3.624 por US\$1.00 por compra y venta al 31 de diciembre de 2020).

Las operaciones en moneda extranjera se efectúan a las tasas de cambio del mercado libre publicadas por las entidades oficiales de los países en los que opera la Compañía y sus Subsidiarias. Al 30 de setiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, el tipo de cambio de fin de periodo de las diferentes monedas en relación con el Sol es el siguiente:

Tipo de cambio en relación al Sol	2021	2020
Dólar Estadounidenses (US\$)	0.242	0.276
Boliviano (B\$)	1.683	1.921
Peso Colombiano (\$)	-	947.158

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Al 30 de setiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Compañía y sus Subsidiarias mantienen los siguientes activos y pasivos en moneda extranjera:

	2021		2020		
	US\$ (000)	B\$ (000)	US\$ (000)	B\$ (000)	COP\$ (000)
Activo					
Efectivo y equivalentes de efectivo	13,140	24,531	17,158	18,278	621,811
Inversiones a valor razonable con cambios en patrimonio	43,031	-	14,942	-	-
Cuentas por cobrar comerciales, neto	50,453	49,105	57,308	47,684	9,054,828
Otras cuentas por cobrar, neto	10,286	4,218	4,086	4,732	-
Total activo	116,910	77,854	93,494	70,694	9,676,639
Pasivo					
Cuentas por pagar comerciales	(68,076)	(14,916)	(81,676)	(16,909)	(4,310,221)
Otras cuentas por pagar	(5,784)	(7,255)	(8,671)	(8,111)	-
Otras cuentas por pagar a partes relacionadas	(288,235)	-	(13)	-	-
Pasivo financiero por arrendamiento	(77,678)	(1,865)	(93,939)	(1,983)	-
Deuda y préstamos que devengan intereses	(12,651)	-	(417,379)	-	(2,989,968)
Total pasivo	(452,424)	(24,036)	(601,678)	(27,003)	(7,300,189)
Importe coberturado	288,000	-	400,000	-	-
Posición (pasiva) activa, neta	(47,514)	53,818	(108,184)	43,691	2,376,450

Al 30 de setiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, InRetail Pharma y sus Subsidiarias han decidido reducir el riesgo de tipo de cambio mediante la firma de contratos por operaciones de cobertura a través de instrumentos financieros derivados que cobertura el riesgo de tipo de cambio asociado a los préstamos por pagar a partes relacionadas y a las "Senior Notes Unsecured", el cual es considerado como un instrumento de cobertura eficaz.

Estos instrumentos han sido suscritos, por un valor nominal de US\$138,000,000, US\$100,000,000 y US\$50,000,000 al 30 de setiembre de 2021, protege fluctuaciones del tipo de cambio entre S/3.70 y S/6.00 y será efectivo hasta el vencimiento de los préstamos por pagar a partes relacionadas (al 31 de diciembre de 2020, US\$400,000,000 protege fluctuaciones del tipo de cambio entre S/3.26 y S/3.75 y serán efectivos hasta el vencimiento de las "Senior Notes Unsecured"). Ver nota 8 y 13.

25. Evento posterior

- La Gerencia de la Compañía y sus Subsidiarias continúan monitoreando la evolución de la situación y la orientación de las autoridades nacionales e internacionales, ya que pueden surgir hechos fuera del control de la Gerencia que requieran modificar el plan de negocios establecido. Una mayor propagación de COVID-19 y las consecuentes medidas que se tomen para limitar la propagación de la enfermedad que podrían afectar la capacidad de llevar a cabo los negocios en la forma habitual y, por lo tanto, afectar la situación financiera y los resultados de operaciones.
- En Junta General de Accionistas del 6 de octubre de 2021, se acordó la distribución de dividendos por un importe de S/35,000,000.
- En Junta General de Accionistas de 1 de octubre de 2021, se acordó la fusión de Albis S.A.C. con Mifarma S.A.C. en la que está última actúa como absorbente, por lo tanto, Albis S.A.C. se extingue sin necesidad de disolverse ni liquidarse.