

InRetail Pharma S.A. y Subsidiarias

Estados financieros consolidados intermedios al 30 de setiembre de 2022 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2021 (auditados) y por los periodos de nueve meses terminados el 30 de setiembre de 2022 y de 2021.

InRetail Pharma S.A. y Subsidiarias

Estados financieros consolidados intermedios al 30 de setiembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 y por los periodos de nueve meses terminados el 30 de setiembre de 2022 y de 2021.

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 2022 y al 31 de diciembre de 2021

	Nota	2022 S/ (000)	2021 S/ (000)		Nota	2022 S/ (000)	2021 S/ (000)
Activo				Pasivo y patrimonio			
Activo corriente				Pasivo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	275,927	299,340	Cuentas por pagar comerciales	11	1,656,389	1,671,957
Cuentas por cobrar comerciales, neto	5	639,385	510,014	Otras cuentas por pagar		274,798	274,863
Otras cuentas por cobrar, neto		100,690	85,861	Cuentas por pagar a partes relacionadas	19(b)	12,579	20,057
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	19(b)	9,463	10,341	Deuda y préstamos que devengan intereses	13	532,695	358,988
Existencias, neto	6	1,324,049	1,367,590	Pasivo financiero por arrendamiento	12(c)	180,505	184,389
Impuestos por recuperar		118,829	189,563	Impuesto a la renta corriente, neto	14(b)	1,669	6,026
Gastos pagados por adelantado		12,125	5,160	Total pasivo corriente		2,658,635	2,516,280
Total activo corriente		2,480,468	2,467,869				
Activo no corriente				Pasivo no corriente			
Otras cuentas por cobrar, neto		33,896	32,428	Otras cuentas por pagar		4,469	2,231
Inversiones a valor razonable con cambios en patrimonio	7	149,893	172,206	Cuentas por pagar a partes relacionadas	19(b)	1,400,200	1,402,583
Instrumentos financieros derivados	8	90,269	111,926	Deuda y préstamos que devengan intereses	13	990,915	990,239
Propiedad, planta y equipo, neto	9	811,261	643,770	Pasivo financiero por arrendamiento	12(c)	405,236	383,822
Activo por derecho de uso, neto	12(b)	529,076	510,596	Reserva para pensiones de jubilación patronal		25,430	27,111
Activos intangibles, neto	10	1,842,210	1,853,939	Pasivo por impuesto a la renta diferido, neto	14(a)	163,816	167,087
Activo por impuesto a la renta diferido, neto	14(a)	151,869	112,340	Total pasivo no corriente		2,990,066	2,973,073
Otros activos		2,436	2,463	Total pasivo		5,648,701	5,489,353
Total activo no corriente		3,610,910	3,439,668				
Total activo		6,091,378	5,907,537	Patrimonio			
				Capital social	15(a)	15,840	15,840
				Prima de capital	15(b)	482,835	482,835
				Otras reservas		107,550	32,883
				Resultados no realizados en instrumentos financieros derivados		(52,748)	(54,514)
				Reserva por actualización de inversiones a valor razonable con cambios en patrimonio		(2,039)	13,265
				Resultados no realizados por actualización actuarial		739	739
				Resultados no realizados por conversión a moneda extranjera		3,161	4,094
				Resultados acumulados		(112,661)	(76,958)
				Patrimonio atribuible a los accionistas		442,677	418,184
				Total pasivo y patrimonio		6,091,378	5,907,537

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 seis meses terminados el 30 de setiembre de 2022 y de 2021

	Nota	2022 S/ (000)	2021 S/ (000)
Ventas netas de bienes		6,101,637	5,813,354
Ingresos por alquileres		77,167	77,645
Prestación de servicios		160,539	156,238
Ingresos		6,339,343	6,047,237
Costo de ventas	17	(4,407,159)	(4,199,800)
Utilidad bruta		1,932,184	1,847,437
Gastos de ventas	17	(1,156,887)	(1,120,309)
Gastos administrativos	17	(229,170)	(213,942)
Otros ingresos (gastos) operativos, neto		17,448	(134)
Utilidad de operación		563,575	513,052
Ingresos financieros		8,985	5,187
Gastos financieros	18	(152,545)	(266,048)
Diferencia en cambio, neta		11,385	(39,899)
Utilidad antes de impuesto a la renta		431,400	212,292
Impuesto a la renta	14(a)	(140,876)	(70,455)
Utilidad neta		290,524	141,837
Utilidad por acción:			
Utilidad por acción básica y diluida atribuible a los accionistas de InRetail Pharma S.A.	20	18.342	8.955

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 2022 y de 2021

	2022	2021
	S/ (000)	S/ (000)
Utilidad neta	290,524	141,837
Otros resultados integrales		
Pérdida no realizada en inversiones a valor razonable con cambios en patrimonio	(21,708)	(1,291)
Impuesto a la renta	6,404	381
Total otros resultados integrales de inversiones a valor razonable con cambios en patrimonio	(15,304)	(910)
Ganancia (pérdida) no realizada en instrumentos financieros derivados de cobertura	2,505	(34,048)
Impuesto a la renta	(739)	10,044
Total otros resultados integrales de instrumentos financieros derivados de cobertura	1,766	(24,004)
(Pérdida) ganancia no realizada por conversión a moneda extranjera	(353)	5,000
Total otros resultados integrales de conversión a moneda extranjera	(353)	5,000
Otros resultados integrales del año, neto de impuesto a la renta	(13,891)	(19,914)
Total de resultados integrales del año	276,633	121,923

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 2022 y de 2021

	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 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	-	-	(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
Saldo al 1 de enero de 2022	15,840	482,835	32,883	(54,514)	13,265	739	4,094	(76,958)	418,184
Utilidad neta	-	-	-	-	-	-	-	290,524	290,524
Otros resultados integrales	-	-	-	1,766	(15,304)	-	(353)	-	(13,891)
Total resultados integrales	-	-	-	1,766	(15,304)	-	(353)	290,524	276,633
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	-	(252,140)	(252,140)
Transferencia a reserva legal	-	-	74,667	-	-	-	-	(74,667)	-
Otros	-	-	-	-	-	-	(580)	580	-
Saldos al 30 de setiembre de 2022	15,840	482,835	107,550	(52,748)	(2,039)	739	3,161	(112,661)	442,677

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 2022 y de 2021

	Nota	2022 S/ (000)	2021 S/ (000)
Actividades de operación			
Ingresos de actividades ordinarias		6,204,884	5,972,765
Pagos a proveedores de bienes y servicios		(4,856,504)	(4,701,098)
Pagos de remuneraciones y beneficios sociales		(657,571)	(619,247)
Pagos de tributos		(153,216)	(243,145)
Recupero de impuestos, neto		-	1,713
Otros pagos, neto		(10,220)	(3,789)
Efectivo neto proveniente de las actividades de operación		527,373	407,199
Actividades de inversión			
Venta de propiedades, planta y equipo		367	-
Venta de subsidiarias, neto de efectivo entregado		-	36,792
Compra de inversiones a valor razonable con cambios en patrimonio		-	(124,345)
Compra de propiedad, planta y equipo, neto de adquisiciones a través de arrendamientos financieros		(172,633)	(80,940)
Compra y desarrollo de intangibles		(32,697)	(25,551)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		(204,963)	(194,044)
Actividades de financiamiento			
Emisión de deudas y préstamos que generan intereses, neto de gastos de estructuración		598,962	680,250
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		(444,092)	(311,269)
Amortización de pasivo por arrendamiento	12	(176,908)	(184,270)
Intereses pagados por arrendamiento	12	(28,002)	(33,711)
Pago de dividendos		(252,140)	(420,039)
Intereses pagados		(43,643)	(63,084)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		(345,823)	(499,948)
Disminución neta de efectivo y depósitos a corto plazo		(23,413)	(286,793)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		299,340	550,113
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo		275,927	263,320
Transacciones que no generaron flujos de efectivo			
Propiedad, planta y equipo adquiridos mediante arrendamientos financieros y no financieros		65,100	15,549
Adición del periodo del activo por derecho de uso		203,719	157,871

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 2022 y 31 de diciembre de 2021 y por los periodos de nueve meses terminados el 30 de setiembre de 2022 y de 2021

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 2022, la Compañía es una Subsidiaria de InRetail Perú Corp. quien posee el 100.00 por ciento de su capital emitido (87.02 por ciento al 31 de diciembre de 2021) 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., Boticas IP S.A.C., Jorsa de la Selva S.A.C., Vanttive S.A.C., FP Servicios Generales 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 2021 y 2020 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., Albis 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 2022 y 31 de diciembre de 2021.

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\$9,545,000 (equivalente a S/34,879,000), a entidades no relacionadas.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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

	2021	
	Química Suiza Colombia S.A.S. S/(000)	Cifarma S.A.C. (Perú) S/(000)
Activos		
Efectivo y equivalentes de efectivo	2,085	2,514
Existencias, neto	4,487	20,001
Propiedad, planta y equipo, neto	207	10,617
Activos por derecho de uso, neto	57	16,960
Activos intangibles, neto	-	6,907
Otros	9,533	25,475
	16,369	82,474
Pasivos		
Cuentas por pagar	6,709	14,018
Pasivo financiero por arrendamiento	92	20,164
Otros	5,154	6,641
	11,955	40,823
Valor neto	4,414	41,651

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.

Al respecto, el 15 de marzo de 2020, el Gobierno Peruano declaró el estado de emergencia a nivel nacional que incluía el cierre de fronteras, el aislamiento social obligatorio, el cierre de negocios considerados no esenciales las excepciones fueron los sectores de producción, distribución y comercialización de alimentos y fármacos, servicios financieros y salud.

Durante los años 2020 y 2021 y con la finalidad de seguir conteniendo y mitigando la propagación del Covid-19 el Gobierno Peruano, emitió una serie de Decretos Supremos prorrogando el Estado de Emergencia Sanitario y Estado de Emergencia Nacional, definiendo niveles de alerta: moderado, alto, muy alto y extremo; que se otorgan a cada una de las Regiones, en base a una evaluación realizada por los Ministerios de Salud, con una serie de restricciones que varían según el nivel de cada región.

En febrero de 2021, luego de que el Gobierno Peruano concluyó sus negociaciones con diferentes laboratorios para la adquisición de vacunas, comenzó la distribución de dosis para enfrentar el Covid-19 en nuestro país. El esquema de vacunación se realizó de acuerdo a grupos de edad, debido a que no todos los ciudadanos estaban expuestos al mismo nivel de riesgo de infección. El proceso de vacunación se ha desarrollado a lo largo del 2021, y a finales de octubre 2021, se estableció el protocolo de aplicación de la dosis de refuerzo de la vacuna contra la Covid-19.

Si bien el proceso de vacunación estuvo avanzando de forma acelerada como parte del plan diseñado para enfrentar una posible “tercera ola”, esta finalmente inició formalmente en el Perú a inicios del 2022. Como medida para la protección de la salud de la ciudadanía, el Gobierno Peruano, emitió una serie de Decretos Supremos, prorrogando el Estado de Emergencia Sanitario y Estado de Emergencia Nacional, hasta incluso fines de agosto de 2022.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

El Gobierno ha dispuesto una serie de medidas que flexibilizan de manera significativa las restricciones establecidas inicialmente para enfrentar la pandemia por la COVID-19 en el Perú, y que se encuentran vigentes a partir del 1 de octubre de 2022.

En este contexto, todas las operaciones InRetail Pharma S.A. y sus Subsidiarias fueron consideradas esenciales y como resultado, durante la pandemia de la COVID-19, sus farmacias han permanecido abiertas al público y sus operaciones no han sido materialmente afectadas. Si bien es cierto, InRetail Pharma S.A. no ha sido inmune a los efectos negativos de la pandemia de la COVID-19, el impacto de tales efectos en su negocio no ha sido tan sustancial como en otros sectores y negocios.

Producto de la pandemia, los activos de la Compañía y sus Subsidiarias no han presentado deterioros que no hayan sido incluidos en los estados financieros y tampoco ha tenido algún cambio en los juicios contables al 30 de setiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021.

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 2022 y por los periodos de nueve meses terminados el 30 de setiembre de 2022 y de 2021, fueron aprobados por el Directorio el 15 de noviembre de 2022.

2. Actividad económica de las subsidiarias

La Compañía y sus Subsidiarias (en adelante el Grupo InRetail Pharma) se dedican a la comercialización, 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 2,293 locales al 30 de setiembre de 2022 (2,249 locales al 31 de diciembre de 2021) y tiene operaciones en Perú, Ecuador y Bolivia al 30 de setiembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021.

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.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- 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 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.

- 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 por ciento 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 99.99 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.

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 esta última actúa como absorbente, por lo tanto, Albis S.A.C. se extingue sin necesidad de disolverse ni liquidarse.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- 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 por ciento de su capital social al 30 de setiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021. El domicilio legal se encuentra en Av. República de Panamá N ° 2577, La Victoria, Lima.

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 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.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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.

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 por ciento 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 por ciento 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/34,879,000, ver nota 1 d).

iv. 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.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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).

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 2022 y 31 de diciembre de 2021, 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 y Bolivia 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 2021.

(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 2021, a excepción de la adopción de las nuevas normas e interpretaciones a partir de 1 de enero 2022.

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 en 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) 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.

- (vi) 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.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (vii) 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 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.

- (viii) Modificaciones a la NIC 8: “Políticas contables, cambios en las estimaciones y errores de estimaciones contables

En febrero de 2021, el IASB emitió modificaciones a la NIC 8 en las cuales introduce la definición de “estimación contable”. La modificación aclara la diferencia entre cambios en las estimaciones contables y cambios en las políticas contables y las correcciones de errores. Asimismo, aclara como las entidades usan técnicas de medición inputs para desarrollar estimaciones contables.

La modificación es efectiva para los periodos anuales que comienzan a partir del 1 de enero de 2023 y aplica para cambios en las políticas contables y cambios de estimaciones contables que ocurran en o después del comienzo del periodo anual. La aplicación anticipada es permitida, siempre que este hecho sea revelado.

- (ix) Modificaciones a la NIC 1 y a la Declaración de práctica 2 de las NIIF: Revelación de políticas contables

En febrero de 2021, el AIASB emitió modificaciones a la NIC 1 y a la Declaración de práctica 2 de las NIIF “Elaboración de juicios relacionados a la materialidad”. La modificación proporciona una guía y ejemplos de cómo aplicar juicios relacionados con la materialidad a las revelaciones de políticas contables. Las modificaciones tienen por objetivo ayudar a las entidades a revelar políticas contables que sean más útiles, reemplazando el requisito de que las entidades revelen sus políticas contables significativas por un requisito de revelar sus políticas contables significativas “materiales” y agregan orientación sobre como las entidades aplican el concepto de materialidad al momento de tomar decisiones sobre las revelaciones de sus políticas contables.

Las modificaciones a la NIC 1 es efectiva para los periodos que comienzan a partir del 1 de enero de 2023 siendo su aplicación anticipada permitida. Dado que las modificaciones a la Declaración de la práctica 2 brindan orientación no obligatoria sobre la aplicación de la definición de materialidad a las revelaciones de prácticas contables, no es necesaria una fecha de vigencia para las modificaciones.

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

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

4. Efectivo y equivalentes de efectivo

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

	2022	2021
	S/ (000)	S/ (000)
Efectivo (b)	9,128	5,896
Cuentas corrientes (c)	199,590	242,126
Otros depósitos (d)	559	4
Remesas en tránsito	66,650	51,314
Total	275,927	299,340

(b) El saldo al 30 de setiembre de 2022 y 31 diciembre de 2021, 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 2022, los depósitos a plazo son de libre disponibilidad, se mantienen en Soles, en entidades financieras locales, tienen vencimiento hasta de un mes desde su constitución y devengan interés entre 0.01 y 0.03 por ciento anual en Soles (cuenta de ahorros en Dólares estadounidenses de una subsidiaria del exterior al 31 de diciembre de 2021).

5. Cuentas por cobrar comerciales, neto

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

	2022	2021
	S/ (000)	S/ (000)
Cuentas por cobrar comerciales (b)	655,279	530,162
Operadores de tarjetas de crédito (c)	23,625	18,110
Total	678,904	548,272
Provisión para cuentas de cobranza dudosa (d)	(39,519)	(38,258)
Total	639,385	510,014

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 2022 y de 2021 fue el siguiente:

	2022 S/ (000)	2021 S/ (000)
Saldo al inicio del año	38,258	48,744
Provisión reconocida como gasto, nota 17(a)	7,369	7,145
Recuperos, nota 17(a)	(1,403)	(1,347)
Castigos	(4,610)	(13,924)
Efecto de traslación	(95)	3,118
Otros	-	(740)
Saldo al final del periodo	39,519	42,996
Saldos al 31 de diciembre de 2021		38,258

Al 30 de setiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el importe de las cuentas por cobrar comerciales vencidas pero no deterioradas asciende aproximadamente a S/80,108,000 y S/77,423,000, respectivamente.

En opinión de la Gerencia del Grupo InRetail Pharma, la provisión para cuentas de cobranza dudosa al 30 de setiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, cubre adecuadamente el riesgo de crédito de este rubro a esas fechas.

6. Existencias, neto

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

	2022 S/ (000)	2021 S/ (000)
Mercaderías, nota 17(a)	1,268,306	1,235,753
Existencias por recibir (b)	70,000	137,741
Materia prima, nota 17(a)	387	860
Suministros diversos	9,344	6,968
Suministros destinados a producción, nota 17(a)	984	874
Total	1,349,021	1,382,196
Menos		
Provisión para desvalorización de existencias (c)	(24,972)	(14,606)
Total	1,324,049	1,367,590

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 2022 y de 2021:

	2022 S/ (000)	2021 S/ (000)
Saldo al inicio del año	14,606	15,643
Provisión del periodo, nota 17(a)	10,443	11,121
Recuperos	-	(2,894)
Castigos	(79)	(6,158)
Efecto de traslación	2	356
Saldo al final del periodo	24,972	18,068
Saldos al 31 de diciembre de 2021		14,606

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 2022, estos instrumentos financieros ascienden a US\$25,006,000 equivalente a S/99,475,000 (al 31 de diciembre de 2021, US\$30,000,000 equivalente a S/119,250,000).

Al 30 de setiembre de 2022, la Compañía mantiene otras inversiones a valor razonable con cambios en patrimonio por un importe de US\$12,674,000 equivalente a S/50,418,000 (US\$13,322,000 equivalente a S/52,956,000 al 31 de diciembre de 2021).

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

Al 30 de setiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el resultado no realizado neto de impuesto diferido es una pérdida de S/2,039,000 y una ganancia de S/13,265,000, 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 2022 y 31 de diciembre de 2021, 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	Vencimiento	Paga fija a	Valor en libros	Valor razonable	Valor razonable
				de la partida cubierta	2022	2021
	US\$(000)		%	S/(000)	S/(000)	S/(000)
Citibank N.A. (b)	138,000	Marzo 2028	-	549,792	38,858	44,665
Citibank N.A. (b)	100,000	Marzo 2028	1.50	398,400	34,400	44,979
Citibank N.A. (b)	50,000	Marzo 2028	1.50	199,200	17,011	22,282
Total					90,269	111,926

- (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. Producto de esta transacción se generó un gasto neto total ascendente a S/70,141,000, que se presenta en el rubro “Gastos financieros – 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 intercambiar 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/4.1045 y S/4.1100 por US\$1.00 y que protege las variaciones entre S/3.70 y S/6.00 por US\$1.00. Este intercambio del “Call Spread” por los “Range Only Principal Swaps” permite cumplir con el objetivo de cobertura, por lo tanto, el valor en el tiempo del instrumento intercambiado a la fecha de la transacción de S/49,569,000 se reconocerá en resultados en forma lineal hasta el vencimiento de la cobertura. Producto de esta transacción se generó un gasto neto total de S/5,561,000 al 30 de setiembre de 2022; ver nota 18.

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)	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Costo								
Saldo inicial	257,591	478,957	164,913	1,553	356,545	16,567	1,276,126	1,183,633
Adiciones (b)	98,569	45,624	30,050	-	38,845	24,645	237,733	167,040
Retiro por venta (c)	-	-	(525)	(106)	(2,613)	-	(3,244)	(6,483)
Retiro por baja (c)	-	(45,002)	(42,703)	(61)	(38,151)	-	(125,917)	(19,686)
Baja por venta de subsidiarias	-	-	-	-	-	-	-	(54,834)
Transferencias	-	10,892	2,454	-	4,187	(17,533)	-	-
Efecto de traslación	(1)	(22)	(35)	-	(185)	-	(243)	6,456
Saldo final	356,159	490,449	154,154	1,386	358,628	23,679	1,384,455	1,276,126
Depreciación acumulada								
Saldo inicial	-	266,127	106,703	1,309	258,217	-	632,356	613,127
Adiciones (d)	-	32,904	11,609	52	24,381	-	68,946	82,882
Retiro por venta (c)	-	-	(515)	(106)	(2,589)	-	(3,210)	(6,296)
Retiro por baja (c)	-	(44,595)	(42,381)	(61)	(37,808)	-	(124,845)	(18,418)
Baja por venta de subsidiarias	-	-	-	-	-	-	-	(44,010)
Transferencias	-	2	-	-	(2)	-	-	-
Efecto de traslación	-	6	(15)	-	(44)	-	(53)	5,071
Saldo final	-	254,444	75,401	1,194	242,155	-	573,194	632,356
Valor neto en libros	356,159	236,005	78,753	192	116,473	23,679	811,261	643,770

(b) Las adiciones por los periodos de nueve meses terminados al 30 de setiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, corresponden principalmente a construcciones y equipamiento de locales para la cadena de farmacias del Grupo InRetail Pharma.

Adicionalmente, en junio de 2022, InRetail Pharma S.A. adquirió un terreno ubicado en el distrito de Punta Negra, por un importe de S/98,549,000, en dicho inmueble se construirá el nuevo centro de distribución.

(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 2022 y de 2021, ha sido registrado en los siguientes rubros del estado consolidado de resultados:

	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Gastos de ventas, nota 17(a)	58,520	50,901
Gastos administrativos, nota 17(a)	9,237	5,635
Costo de ventas, nota 17(a)	1,189	1,257
Saldo al final del periodo	68,946	57,793
Saldos al 31 de diciembre de 2021		82,882

(e) Al 30 de setiembre de 2022, el costo y la correspondiente depreciación acumulada de los activos adquiridos a través de arrendamientos financieros ascienden aproximadamente a S/104,526,000 y S/70,002,000, respectivamente (S/92,152,000 y S/67,265,000, respectivamente, al 31 de diciembre de 2021).

(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:

	2022 S/ (000)	2021 S/ (000)
Costo		
Saldo inicial	902,533	867,950
Adiciones (c)	32,697	43,024
Retiros y/o ventas	(36,662)	(532)
Baja por venta de subsidiarias	-	(8,499)
Efecto de traslación	(16)	590
Saldo final	898,552	902,533
Amortización acumulada		
Saldo inicial	321,228	200,114
Adiciones (d)	44,420	122,672
Retiros y/o ventas	(36,662)	(510)
Baja por venta de subsidiarias	-	(1,592)
Efecto de traslación	(10)	544
Saldo final	328,976	321,228
Plusvalía		
Saldo inicial	1,272,634	1,272,634
Adiciones	-	-
Saldo final	1,272,634	1,272,634
Valor neto en libros	1,842,210	1,853,939

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (b) Al 30 de setiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, 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 2022 y 31 de diciembre de 2021, 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 2022 y de 2021, ha sido registrado en los siguientes rubros del estado consolidado de resultados:

	2022 S/ (000)	2021 S/ (000)
Gastos de ventas, nota 17(a)	35,995	100,668
Gastos administrativos, nota 17(a)	8,421	6,089
Costo de ventas, nota 17(a)	4	75
Saldo al final del periodo	44,420	106,832
Saldos al 31 de diciembre de 2021		122,672

11. Cuentas por pagar comerciales

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	2022 S/ (000)	2021 S/ (000)
Facturas por pagar por compra de mercadería	1,405,867	1,473,882
Facturas por pagar por servicios comerciales	250,522	198,075
Total	1,656,389	1,671,957

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 2022 y al 31 de diciembre de 2021 y los movimientos durante el periodo:

	Edificios e instalaciones	Unidades de transporte	2022	2021
	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)
Costo				
Saldo inicial	974,805	3,751	978,556	1,028,713
Adiciones	203,623	96	203,719	190,031
Retiros	(13,030)	(2,178)	(15,208)	(219,664)
Baja por venta de subsidiarias	-	-	-	(25,568)
Efecto de traslación	(505)	(98)	(603)	5,044
Saldo final	1,164,893	1,571	1,166,464	978,556
Depreciación acumulada				
Saldo inicial	466,137	1,823	467,960	455,863
Depreciación del periodo, nota 17(a)	179,515	425	179,940	237,543
Retiros	(9,357)	(1,093)	(10,450)	(218,844)
Baja por venta de subsidiarias	-	-	-	(8,552)
Efecto de traslación	(27)	(35)	(62)	1,950
Saldo final	636,268	1,120	637,388	467,960
Valor neto en libros	528,625	451	529,076	510,596

El gasto por depreciación para los periodos de nueve meses terminados el 30 de setiembre de 2022 y de 2021, ha sido registrado en los siguientes rubros del estado consolidado de resultados:

	2022	2021
	S/(000)	S/(000)
Gastos de ventas, nota 17(a)	175,492	176,475
Gastos administrativos, nota 17(a)	3,039	4,035
Costo de ventas, nota 17(a)	1,409	2,207
Saldo al final del periodo	179,940	182,717
Saldos al 31 de diciembre de 2021		237,543

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- c) A continuación, presentamos el movimiento del rubro pasivo financiero por arrendamiento al 30 de setiembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	S/ (000)	S/ (000)
Saldo inicial	568,211	608,298
Adiciones	203,719	190,031
Intereses devengados, nota 18	28,002	43,347
Amortización	(204,741)	(285,401)
Pagos realizados por inicio del contrato	(169)	(20)
Baja de contrato	(5,146)	(878)
Baja por venta de subsidiarias	-	(20,254)
Rentas adelantadas	91	(1,827)
Variación monetaria	(3,708)	31,782
Efecto de traslación	(518)	3,133
Saldo final	585,741	568,211
Corriente	180,505	184,389
No corriente	405,236	383,822
Saldo final	585,741	568,211

Adicionalmente, en el periodo de nueve meses terminados el 30 de setiembre de 2022 y de 2021, se han devengado intereses relacionados al pasivo por arrendamiento S/28,002,000 y S/33,711,000, 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)	S/(000)	2022 S/(000)	2021 S/(000)	2022 S/(000)	2021 S/(000)	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Senior Notes Unsecured (b)											
Senior Notes Unsecured	PEN	6.438	2025	-	385,800	384,688	384,413	-	-	384,688	384,413
				-	385,800	384,688	384,413	-	-	384,688	384,413
Arrendamientos financieros											
Partes no relacionadas											
Banco Santander	PEN	7.650	2022	-	874	-	136	-	136	-	-
Banco Santander	PEN	6.920	2022	-	545	-	131	-	131	-	-
				-	1,419	-	267	-	267	-	-
Pagarés y Préstamos											
Partes relacionadas											
Banco Internacional del Perú-Interbank (f)	PEN	3.750	2026	-	220,000	218,457	218,109	-	-	218,457	218,109
Banco Internacional del Perú-Interbank	PEN	3.100	2022	-	17,900	-	17,900	-	17,900	-	-
Banco Internacional del Perú-Interbank	PEN	6.950	2022	-	20,000	20,000	-	20,000	-	-	-
Partes no relacionadas											
Banco Scotiabank (c)	PEN	3.750	2026	-	330,000	327,688	327,166	-	-	327,688	327,166
Citibank	USD	5.000	2022	10,000	-	-	16,660	-	16,660	-	-
Banco Pichincha	USD	8.520	2022	8,000	-	31,872	-	31,872	-	-	-
Banco Scotiabank	PEN	1.280	2022	-	15,000	-	15,000	-	15,000	-	-
Banco Scotiabank (c)	PEN	Entre 6.710 y 8.700	2023	-	51,000	51,000	-	51,000	-	-	-
Banco Scotiabank	PEN	0.600	2022	-	21,000	-	21,000	-	21,000	-	-
Banco Scotiabank	PEN	1.980	2022	-	15,000	-	15,000	-	15,000	-	-
Banco de Crédito del Perú (d)	PEN	Entre 7.900 y 8.710	2023	-	30,000	30,000	-	30,000	-	-	-
Banco de Crédito del Perú	PEN	1.170	2022	-	20,000	-	20,000	-	20,000	-	-
Banco de Crédito del Perú	PEN	3.090	2022	-	30,000	-	30,000	-	30,000	-	-
Banco de Crédito del Perú	PEN	Entre 3.500 y 3.600	2022	-	60,000	-	60,000	-	60,000	-	-
BBVA Banco Continental (g)	PEN	Entre 6.900 y 6.980	2022	-	20,000	20,000	-	20,000	-	-	-
Banco de Crédito del Perú (d)	PEN	Entre 6.330 y 7.700	2022	-	75,000	75,000	-	75,000	-	-	-
Banco Scotiabank (c)	PEN	Entre 6.310 y 8.700	2023	-	180,000	180,000	-	180,000	-	-	-
Citibank (e)	PEN	8.350	2022	-	30,000	30,000	-	30,000	-	-	-
BBVA Banco Continental	PEN	2.900	2022	-	40,000	-	40,000	-	40,000	-	-
Banco Scotiabank	PEN	3.090	2022	-	30,000	-	30,000	-	30,000	-	-
Banco Scotiabank	PEN	Entre 4.600 y 4.700	2022	-	40,000	-	40,000	-	40,000	-	-
BBVA Banco Continental (g)	PEN	Entre 6.390 y 8.000	2023	-	77,000	77,000	-	77,000	-	-	-
BBVA Banco Continental	PEN	3.060	2022	-	40,000	-	40,000	-	40,000	-	-
				18,000	1,361,900	1,061,017	890,835	514,872	345,560	546,145	545,275
Financiamiento de prima instrumentos de financieros de cobertura, nota 8											
Citibank N. A.	PEN	Entre 8.441 y 8.665	2028	-	48,931	40,724	46,364	6,117	5,640	34,607	40,724
				-	48,931	40,724	46,364	6,117	5,640	34,607	40,724
Obligaciones con terceros (h)											
Hewlett Packard S. A.	USD	Entre 0.280 y 4.400	2027	12,874	-	34,556	27,348	10,936	7,521	23,620	19,827
Inversiones Nueva Capital Peru S. A.	USD	Entre 2.310 y 6.290	2025	138	-	455	-	142	-	313	-
Nuevo Capital Leasing Peru S. A. C.	USD	5.280	2025	663	-	2,170	-	628	-	1,542	-
				13,675	-	37,181	27,348	11,706	7,521	25,475	19,827
Total				31,675	1,798,050	1,523,610	1,349,227	532,695	358,988	990,915	990,239

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. 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/1,112,000 y S/1,387,000 al 30 de setiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, 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 2022 y 31 de diciembre de 2021. 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 cuatro préstamos por un total de S/51,000,000 con vencimiento en diciembre de 2022, enero y febrero de 2023. La tasa de interés devengada de 6.710 y 8.700 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/2,312,000 al 30 de setiembre de 2022 (S/2,834,000 al 31 de diciembre de 2021).

Droguería InRetail Pharma S.A.C.

Corresponde a siete préstamos por un total de S/180,000,000 con vencimiento en octubre, noviembre y diciembre de 2022. Las tasas de interés se devengan entre 6.31 y 8.70 por ciento anual. No hay garantías

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(d) Banco de Crédito del Perú

Química Suiza S.A.C.

Corresponde a dos préstamos por un total de S/30,000,000 con vencimiento en diciembre de 2022 y enero de 2023. La tasa de interés devengada anual es de 7.90 y 8.71 por ciento. No hay garantías específicas.

Droguería InRetail Pharma S.A.C.

Corresponde a dos préstamos por un total de S/75,000,000 con vencimiento en octubre y noviembre de 2022, que devenga una tasa de interés anual de 6.33 y 7.70 por ciento. No hay garantías específicas.

(e) Citibank

Droguería InRetail Pharma S.A.C.

Corresponde a un préstamo por S/30,000,000 con vencimiento en octubre de 2022, que devenga una tasa de interés anual de 8.35 por ciento. No hay garantías específicas.

(f) 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/1,543,000 al 30 de setiembre de 2022 (S/1,891,000 al 31 de diciembre de 2021).

(g) BBVA Banco Continental

Droguería InRetail Pharma S.A.C.

Corresponde a préstamos por S/77,000,000 con vencimiento en octubre, noviembre y diciembre de 2022 y enero de 2023, que devenga una tasa de interés anual de 6.39 y 8.00 por ciento. No hay garantías específicas.

Química Suiza S.A.C.

Corresponde a dos préstamos por un total de S/20,000,000 con vencimiento en octubre y noviembre de 2022, que devenga una tasa de interés anual de 6.90 y 6.98 por ciento. No hay garantías específicas.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (h) Corresponde a la deuda adquirida con Hewlett Packard S.A., Nuevo Capital Leasing Perú S.A.C. e Inversiones Nueva Capital Perú 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 2022 y de 2021, 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 2022 y 31 de diciembre de 2021, 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 2022 y 31 de diciembre de 2021.
- (k) Las obligaciones financieras serán pagadas como sigue:

	2022 S/ (000)	2021 S/ (000)
2022	369,999	358,988
2023	165,558	13,341
2024	17,383	397,530
2025	671,444	283,100
2026	285,737	283,316
2027 en adelante	13,489	12,952
Total	<u>1,523,610</u>	<u>1,349,227</u>

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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 2022 y 31 de diciembre de 2021, así como los presentados en el estado consolidado de resultados por los periodos de nueve meses terminados el 30 de setiembre de 2022 y de 2021.

Estado de situación financiera	A setiembre 2022		A diciembre 2021	
	Activo S/(000)	Pasivo S/(000)	Activo S/(000)	Pasivo S/(000)
InRetail Pharma S.A.	60,778	-	30,889	-
Química Suiza S.A.C.	-	46,427	-	47,065
Vanttive S.A.C.	74	-	44	-
Droguería InRetail Pharma S.A.C.	5,251	-	2,780	-
Quicorp S.A.	-	-	20	-
Quifatex S.A.	8,892	-	8,740	-
Vanttive Cía. Ltda.	139	-	128	-
Farmacias Peruanas S.A.C.	6,539	-	4,668	-
Quimiza Ltda.	1,080	-	927	-
Mifarma S.A.C.	44,336	-	42,858	-
Boticas IP S.A.C.	22,081	-	18,501	-
Jorsa de la Selva S.A.C.	2,699	-	2,785	-
Ajuste de consolidación	-	117,389	-	120,022
Total	151,869	163,816	112,340	167,087

Estado de resultados	Impuesto a la renta por los periodos terminados el 30 de setiembre de 2022 y de 2021	
	2022 S/ (000)	2021 S/ (000)
Corriente	(178,093)	(156,163)
Diferido	37,217	85,708
Impuesto a la renta	(140,876)	(70,455)

(b) Al 30 de setiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el impuesto a la renta por pagar, neto de pagos a cuenta, ascendió aproximadamente a S/1,669,000 y S/6,026,000, respectivamente. Asimismo, al 30 de setiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, se mantiene un crédito por impuesto a la renta por aproximadamente S/89,897,000 y S/119,131,000, respectivamente.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

15. Patrimonio

(a) Capital social

Al 30 de setiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, 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) Reserva Legal

Al 30 de setiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, 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 Accionistas del 19 de agosto de 2022, se aprobó la distribución de dividendos por un importe total de S/25,000,000 que fueron pagados durante el segundo trimestre de 2022.

En Junta General de Accionistas del 16 de febrero, 16 de marzo, 22 de abril y 10 de mayo de 2022, se aprobó la distribución de dividendos por un importe total de S/227,140,000, que fueron pagados durante el primer trimestre de 2022.

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 21 de febrero and 30 de abril de 2021, se aprobó la distribución de dividendos por un importe de S/315,039,000, que fue pagado durante el primer trimestre del 2021.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

16. Situación tributaria

- (a) La Compañía y sus Subsidiarias domiciliadas en el Perú, Ecuador y Bolivia 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 2022 y 31 de diciembre de 2021, la tasa del impuesto a la renta es:

País	%
Perú	29.5
Ecuador	25.0
Bolivia	25.0

- (b) De acuerdo con las disposiciones legales vigentes; en algunos países al 30 de setiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, los dividendos en efectivo a favor de los accionistas no domiciliados están gravados con el impuesto a las ganancias según las siguientes tasas:

	Tasa de impuesto	
	2022	2021
	%	%
Perú	5.0	5.0
Ecuador	10.0	10.0
Bolivia	12.5	12.5

- (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:

- i. 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,
- ii. 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 2022 y 31 de diciembre de 2021.

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.	2017 y 2019 al 2021	Del 2018 al 2022
Eckerd Amazonía S.A.C. (*)	Del 2017 al 2021	Del 2018 al 2021
Boticas del Oriente S.A.C. (*)	Del 2017 al 2021	Del 2018 al 2021
Quicorp S.A.	Del 2017 al 2021	Del 2018 al 2022
Química Suiza Comercial S.A.C.	Del 2017 al 2018	2018
Vanttive S.A.C.	Del 2017 al 2021	Del 2018 al 2022
FP Servicios Generales S.A.C.	2021	Del 2021 al 2022
Vanttive Cía. Ltda.	Del 2017 al 2021	Del 2018 al 2022
Química Suiza S.A.C.	Del 2017 al 2021	Del 2018 al 2022
Quifatex S.A.	Del 2019 al 2021	Del 2019 al 2022
Quimiza Ltda.	Del 2015 al 2021	Del 2016 al 2022
Jorsa de la Selva S.A.C. (*)	Del 2017 al 2021	Del 2018 al 2022
Mifarma S.A.C.	Del 2017 al 2021	Del 2018 al 2022
Albis S.A.C.	Del 2017 al 2021	Del 2018 al 2021
Droguería InRetail Pharma S.A.C.	Del 2019 al 2021	Del 2019 al 2022
Farmacias Peruanas S.A.C.	Del 2020 al 2021	Del 2020 al 2022
Botica Torres de Limatambo S.A.C.	Del 2017 al 2018	2018
Droguería La Victoria S.A.C.	Del 2017 al 2018	2018
Boticas IP S.A.C	2021	Del 2021 al 2022
Farmacias Peruanas S.A.	Del 2017 al 2018	2018

(*) IGV exonerada por ventas.

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 2022 y 31 de diciembre de 2021.

- (f) Al 30 de setiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, las pérdidas arrastrables determinadas en periodos anteriores por las subsidiarias son las siguientes:

	2022 S/ (000)	2021 S/ (000)
InRetail Pharma S.A.	64,691	20,839
Total	64,691	20,839

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.

InRetail Pharma S.A. ha optado por 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 2022 y de 2021.

	2022 S/ (000)	2021 S/ (000)
Costo de ventas	4,407,159	4,199,800
Gastos de ventas	1,156,887	1,120,309
Gastos administrativos	229,170	213,942
Total gastos operativos	5,793,216	5,534,051

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

	2022			Total S/ (000)
	Costo de ventas S/ (000)	Gastos de ventas S/ (000)	Gastos administrativos S/ (000)	
Saldo inicial de mercadería, nota 6(a)	1,235,753	-	-	1,235,753
Saldo inicial de materia prima, nota 6(a)	860	-	-	860
Saldo inicial de suministros, nota 6(a)	874	-	-	874
Compra de mercadería y suministros	4,402,619	-	-	4,402,619
Saldo final de mercadería, nota 6(a)	(1,268,306)	-	-	(1,268,306)
Saldo final de materia prima, nota 6(a)	(387)	-	-	(387)
Saldo final de suministros, nota 6(a)	(984)	-	-	(984)
Deterioro de mercadería, nota 6(c)	10,443	-	-	10,443
Gastos de personal	-	558,331	116,049	674,380
Depreciación, nota 9(d)	1,189	58,520	9,237	68,946
Depreciación de activos por derecho en uso, nota 12(b)	1,409	175,492	3,039	179,940
Amortización, nota 10(d)	4	35,995	8,421	44,420
Servicios prestados por terceros (b)	-	190,175	65,048	255,223
Publicidad	-	40,830	32	40,862
Empaque y embalaje	-	8,052	514	8,566
Alquiler de renta variable	-	16,678	64	16,742
Arrendamientos de activos de bajo valor	62	22,737	818	23,617
Tributos	-	5,784	11,714	17,498
Provisión de cobranza dudosa, nota 5(d)	-	7,369	-	7,369
Provisión de cobranza dudosa de otras cuentas por cobrar	-	215	1,796	2,011
Recupero de provisión de cuentas por cobrar comerciales, nota 5(d)	-	(1,403)	-	(1,403)
Seguros	-	7,571	1,677	9,248
Otras cargas de gestión (c)	23,623	30,541	10,761	64,925
Total gastos operativos	4,407,159	1,156,887	229,170	5,793,216

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

	2021			
	Costo de ventas S/ (000)	Gastos de ventas S/ (000)	Gastos administrativos S/ (000)	Total S/ (000)
Saldo inicial de mercadería	1,091,368	-	-	1,091,368
Saldo inicial de materia prima	19,552	-	-	19,552
Saldo inicial de suministros	550	-	-	550
Saldo inicial de productos terminados	455	-	-	455
Compra de mercadería y suministros	4,335,321	-	-	4,335,321
Saldo final de mercadería	(1,288,007)	-	-	(1,288,007)
Saldo final de materia prima	(81)	-	-	(81)
Saldo final de suministro	(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
Arrendamiento de bajo valor añadido	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 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

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

(c) Incluye principalmente gastos generales en farmacias.

18. Gastos financieros

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

	2022 S/ (000)	2021 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	54,126	53,993
Intereses de préstamos a partes relacionadas, nota 19 (c)	35,772	27,166
Intereses de pasivo financiero por arrendamiento, nota 12(c)	28,002	33,711
Devengamiento del costo de estructuración de financiamiento	2,791	3,158
Devengamiento del costo de estructuración de bonos emitidos redimidos (d)	-	13,105
Intereses por el financiamiento "Call Spread"	2,939	2,695
Devengamiento de prima "Call Spread"	14,570	9,153
Devengamiento del valor en el tiempo de intercambio de instrumentos financieros	5,561	-
Otros gastos financieros	8,784	5,396
Total	152,545	266,048

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (b) Al 30 de setiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, se mantienen intereses por pagar por estas obligaciones por aproximadamente S/20,690,000 y S/7,268,000, respectivamente, los cuales se han registrado en el rubro “Otras cuentas por pagar” del estado consolidado de situación financiera.
- (c) Al 31 de marzo 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 31 de marzo 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 31 de marzo 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 2022 y 2021, se detallan a continuación:

	2022 S/ (000)	2021 S/ (000)
Ingresos		
Ventas	24,432	21,967
Prestación de servicios	5,435	2,749
Ingresos por intereses	1,773	-
Ingreso por dividendos	983	973
Otros	727	449
Total ingresos	33,350	26,138
Gastos		
Alquiler de renta	11,662	11,272
Reembolso de gastos	3,838	3,810
Servicios menores	12,718	10,500
Intereses	35,772	27,166
Otros	3,275	2,856
Total gastos	67,265	55,604

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 2022 y 31 de diciembre de 2021:

	2022 S/ (000)	2021 S/ (000)
Por cobrar		
Supermercados Peruanos S.A. (e)	5,981	8,639
Homecenters Peruanos S.A. (e)	216	325
Homecenters Oriente S.A.C. (e)	4	15
Agora Servicios Digitales S.A.C.	1,335	1
Tiendas Peruanas S.A.	48	69
Financiera Oh! S.A.	1,310	1,114
InDigital XP S.A.C.	-	1
Makro Supermayorista S.A.	20	17
Plaza Veá Oriente S.A.C.	-	3
Otros	549	157
Total	9,463	10,341
	2022 S/ (000)	2021 S/ (000)
Por pagar		
Homecenters Peruanos S.A.	5	33
InRetail Perú Corp.	55	19
Plaza Veá Oriente S.A.C.	17	114
Financiera Oh! S.A.	3,221	3,004
Agora Servicios Digitales S.A.C.	3,661	17
Homecenters Oriente S.A.C.	2	1
Real Plaza S.R.L.	212	78
Inmobiliaria Puerta del Sol S.A.	113	25
Makro Supermayorista S.A.	4	17
Supermercados Peruanos S.A.	767	576
IR Management S.R.L.	993	950
InRetail Consumer (c)	1,401,565	1,416,779
Interproperties Perú	569	191
InDigital XP S.A.C.	1,136	603
Otras relacionadas	459	233
Total	1,412,779	1,422,640
Remuneraciones al personal clave	-	-
Total	1,412,779	1,422,640
Corriente	12,579	20,057
No corriente	1,400,200	1,402,583
Total	1,412,779	1,422,640

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/1,147,392,000 al 30 de setiembre de 2022, (equivalente a S/1,151,424,000 al 31 de diciembre 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\$2,729,000, equivalentes a un total de aproximadamente S/10,856,000 y S/2,736,000, respectivamente (al 31 de diciembre de 2021, US\$3,048,000 equivalente a S/12,187,000 y S/3,054,000).

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Al 30 de setiembre de 2022 y de 2021, se devengó un interés de S/35,772,000 y 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 2022 se mantienen intereses acumulados por pagar de S/1,365,000 (al 31 de diciembre de 2021, S/14,196,000).

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 2022 y 31 de diciembre de 2021, 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 principalmente a los saldos pendientes por la venta de bienes de mercaderías de Química Suiza S.A.C. al 30 de setiembre de 2022.
- (f) La compensación al personal de la gerencia clave del Grupo por los periodos de nueve meses terminados el 30 de setiembre de 2022 y de 2021, se detalla A continuación:

	2022	2021
	S/ (000)	S/ (000)
Beneficios de corto plazo	25,816	21,279
Seguro y beneficios médicos	95	53
Beneficios por término de relación	3,596	-
Total	29,507	21,332

- (g) Al 30 de setiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el Grupo mantenía los siguientes saldos con partes relacionadas en el rubro de efectivo y equivalente de efectivo:

	2022	2021
	S/ (000)	S/ (000)
Banco Internacional del Peru – Interbank S.A.A.	101,720	72,559
Inteligo Bank Ltd.	2,978	-

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 2021	15,839,379	270	15,839,379
Número al 30 de setiembre de 2021	15,839,379		15,839,379
Número al 1 de enero de 2022	15,839,379	270	15,839,379
Número al 30 de setiembre de 2022	15,839,379		15,839,379
Para el periodo terminado el 30 de setiembre de 2022			
	Utilidad neta (numerador)	Acciones (denominador)	Utilidad por acción
	S/		S/
Utilidad por acción básica y diluida	290,524,000	15,839,379	18.342
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

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 2022, la Compañía y sus Subsidiarias acordaron con diversas entidades financieras la emisión de cartas fianzas solidarias e irrevocables por importes ascendentes aproximadamente a S/49,032,000, US\$7,567,000 y B\$100,000 (S/54,711,000, US\$8,053,000 y B\$237,000 al 31 de diciembre de 2021), 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., Vanttive S.A.C. Quifatex S.A., Quimiza Ltda. y Boticas IP S.A.C. mantienen diversos reclamos por procesos civiles, laborales y tributarios por un importe total aproximado de S/71,945,000 al 30 de setiembre de 2022 (S/52,988,000 al 31 de diciembre de 2021). En opinión de la Gerencia y de sus asesores legales, dichos procesos se deben resolver favorablemente para estos componentes, por lo que, no es necesario registrar pasivos adicionales por estos conceptos.

(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/17,698,000. 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 2022 y 31 de diciembre de 2021. En julio de 2021, el tribunal fiscal emitió una resolución desfavorable a la Compañía por lo que se ha efectuado un pago de S/17,698,000 y reconoció un gasto de S/9,658,000, 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 distribución operada 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 2022 y 31 de diciembre de 2021, y por los periodos de nueve meses terminados al 30 de setiembre de 2022 y de 2021, 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 2022 y de 2021:

	Farmacias S/ (000)	Distribución 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 2022					
Ingresos					
Clientes externos	4,632,453	1,706,890	6,339,343	-	6,339,343
Intersegmentos	52,707	461,097	513,804	(513,804)	-
Total ingresos	4,685,160	2,167,987	6,853,147	(513,804)	6,339,343
Costo de ventas	(2,951,527)	(1,455,632)	(4,407,159)	-	(4,407,159)
Intersegmentos	(35,552)	(463,526)	(499,078)	499,078	-
Utilidad bruta	1,698,081	248,829	1,946,910	(14,726)	1,932,184
Gastos de ventas	(1,005,408)	(137,422)	(1,142,830)	(14,057)	(1,156,887)
Gastos administrativos	(178,475)	(51,543)	(230,018)	848	(229,170)
Otros ingresos operativos, neto	15,001	2,447	17,448	-	17,448
Utilidad operativa	529,199	62,311	591,510	(27,935)	563,575
Diferencia en cambio, neta	9,223	2,091	11,314	71	11,385
Ingresos financieros	7,864	1,400	9,264	(279)	8,985
Gastos financieros	(139,459)	(13,431)	(152,890)	345	(152,545)
Utilidad antes de impuestos	406,827	52,371	459,198	(27,798)	431,400
Impuesto a la renta	(129,118)	(19,521)	(148,639)	7,763	(140,876)
Utilidad neta	277,709	32,850	310,559	(20,035)	290,524

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

	Farmacias S/ (000)	Distribución 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					
Cientes 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	(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	(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)

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 2022 y 31 de diciembre de 2021, 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 2022 y de 2021, y por el año terminado el 31 de diciembre de 2021. 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 2022, las tasas de cambio de fin de periodo en el mercado para transacciones en Dólares estadounidenses fueron S/3.978 por cada oferta de US\$1.00 y S/3.984 por cada US\$1.00 solicitados (S/3.975 y S/3.998 por US\$1.00 por compra y venta al 31 de diciembre de 2021).

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 2022 y al 31 de diciembre de 2021, 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	2022	2021
Dólar Estadounidense (US\$)	0.251	0.250
Boliviano (B\$)	1.747	1.741

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Al 30 de setiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la Compañía y sus Subsidiarias mantienen los siguientes activos y pasivos en moneda extranjera:

	2022		2021	
	US\$ (000)	B\$ (000)	US\$ (000)	B\$ (000)
Activo				
Efectivo y equivalentes de efectivo	10,521	21,174	11,636	21,383
Inversiones a valor razonable con cambios en patrimonio	37,680	-	43,322	-
Cuentas por cobrar comerciales, neto	71,602	27,015	47,595	31,704
Otras cuentas por cobrar, neto	9,352	4,779	9,618	3,986
Otras cuentas por cobrar a partes relacionadas	38	-	38	-
Total activo	129,193	52,968	112,209	57,073
Pasivo				
Cuentas por pagar comerciales	(84,299)	(23,068)	(80,070)	(15,171)
Otras cuentas por pagar	(6,645)	(4,201)	(6,372)	(7,851)
Otras cuentas por pagar a partes relacionadas	(288,227)	-	(290,607)	-
Pasivo financiero por arrendamiento	(89,295)	(860)	(88,806)	(1,267)
Deuda y préstamos que devengan intereses	(17,333)	-	(10,923)	-
Total pasivo	(485,799)	(28,129)	(476,778)	(24,289)
Importe coberturado	288,000	-	288,000	-
Posición (pasiva) activa, neta	(68,606)	24,839	(76,569)	32,784

Al 30 de setiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, 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, el cual es considerado como un instrumento de cobertura eficaz.

Estos instrumentos han sido suscritos, por un valor nominal de US\$138,000,000, a través de un Call Spread que protege fluctuaciones del tipo de cambio entre S/3.70 y S/4.20, US\$100,000,000 y US\$50,000,000 a través de dos Range Only Principal Swaps que protegen fluctuaciones entre S/3.70 y S/6.00 y será efectivo hasta el vencimiento de los préstamos por pagar a partes relacionadas. Ver nota 8 .

Durante los periodos de nueve meses terminados el 30 de setiembre de 2022 y de 2021, el resultado por diferencia de cambio está compuesto de la siguiente manera:

	2022	2021
	S/(000)	S/(000)
Diferencia de cambio generada por activos y pasivos cubiertos	4,032	(154,368)
Compensación de diferencia en cambio por derivado de cobertura	(4,032)	154,368
Diferencia de cambio generada por activos y pasivos no cubiertos	11,385	(39,899)
Ganancia (pérdida) neta	11,385	(39,899)

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

25. Evento posterior

- (a) 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.

- (b) El Gobierno del Perú, donde las subsidiarias de la Compañía realizan principalmente sus operaciones, publicó el 27 de octubre de 2022, el Decreto Supremo que oficializa el fin del estado de emergencia por Covid-19 en todo el país y que levanta todas las restricciones por coronavirus que se tenía hasta la fecha; lo que permitirá un mayor dinamismo en la economía peruana.