

InRetail Pharma S.A. y Subsidiarias

Estados financieros consolidados intermedios al 30 de setiembre de 2023 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2022 (auditados) y por los periodos de nueve meses terminados el 30 de setiembre de 2023 y de 2022.

InRetail Pharma S.A. y Subsidiarias

Estados financieros consolidados intermedios al 30 de setiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 y por los periodos de nueve meses terminados el 30 de setiembre de 2023 y de 2022.

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 2023 y al 31 de diciembre de 2022

	Nota	2023 S/ (000)	2022 S/ (000)		Nota	2023 S/ (000)	2022 S/ (000)
Activo				Pasivo y patrimonio			
Activo corriente				Pasivo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	308,272	347,282	Cuentas por pagar comerciales	11	1,775,601	1,853,560
Cuentas por cobrar comerciales, neto	5	625,145	642,157	Otras cuentas por pagar		240,342	252,854
Otras cuentas por cobrar, neto		61,673	134,549	Cuentas por pagar a partes relacionadas	19(b)	20,680	30,157
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	19(b)	13,352	18,672	Deuda y préstamos que devengan intereses	13	35,280	300,897
Existencias, neto	6	1,292,109	1,326,488	Pasivo financiero por arrendamiento	12(c)	222,536	226,026
Impuestos por recuperar		42,084	88,309	Impuesto a la renta corriente, neto	14(b)	75,468	13,086
Gastos pagados por adelantado		21,644	5,116	Total pasivo corriente		2,369,907	2,676,580
Total activo corriente		2,364,279	2,562,573				
				Pasivo no corriente			
				Otras cuentas por pagar		32,553	3,873
				Cuentas por pagar a partes relacionadas	19(b)	1,348,623	1,353,541
				Deuda y préstamos que devengan intereses	13	999,257	991,857
				Pasivo financiero por arrendamiento	12(c)	457,272	406,095
				Reserva para pensiones de jubilación patronal		24,357	23,761
				Pasivo por impuesto a la renta diferido, neto	14(a)	158,887	119,417
				Total pasivo no corriente		3,020,949	2,898,544
				Total pasivo		5,390,856	5,575,124
Activo no corriente				Patrimonio			
Otras cuentas por cobrar, neto		51,737	32,718	Capital social	15(a)	15,840	15,840
Inversiones a valor razonable con cambios en patrimonio	7	97,143	98,485	Prima de capital	15(b)	482,835	482,835
Instrumentos financieros derivados	8	36,586	57,107	Otras reservas		3,168	3,168
Propiedad, planta y equipo, neto	9	812,708	822,228	Resultados no realizados en instrumentos financieros derivados		(33,586)	(38,001)
Activo por derecho de uso, neto	12(b)	639,251	584,202	Reserva por actualización de inversiones a valor razonable con cambios en patrimonio		(11,901)	(11,337)
Activos intangibles, neto	10	1,826,606	1,838,692	Resultados no realizados por actualización actuarial		474	474
Activo por impuesto a la renta diferido, neto	14(a)	188,436	102,808	Resultados no realizados por conversión a moneda extranjera		2,921	3,001
Otros activos		2,435	2,435	Resultados acumulados		168,574	70,144
Total activo no corriente		3,654,902	3,538,675	Patrimonio atribuible a los accionistas		628,325	526,124
Total activo		6,019,181	6,101,248	Total pasivo y patrimonio		6,019,181	6,101,248

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

InRetail Pharma S.A. y Subsidiarias

Estado consolidado de resultados

Por los periodos de nueve meses terminados el 30 de setiembre de 2023 y de 2022

	Nota	2023 S/ (000)	2022 S/ (000)
Ventas netas de bienes		6,356,345	6,101,637
Ingresos por alquileres		88,253	77,167
Prestación de servicios		195,050	160,539
Ingresos		6,639,648	6,339,343
Costo de ventas	17	(4,545,427)	(4,407,159)
Utilidad bruta		2,094,221	1,932,184
Gastos de ventas	17	(1,154,589)	(1,156,887)
Gastos administrativos	17	(238,212)	(229,170)
Otros ingresos operativos, neto		6,389	17,448
Utilidad de operación		707,809	563,575
Ingresos financieros		12,200	8,985
Gastos financieros	18	(142,751)	(152,545)
Diferencia en cambio, neta		9,203	11,385
Utilidad antes de impuesto a la renta		586,461	431,400
Impuesto a la renta	14(a)	(188,031)	(140,876)
Utilidad neta		398,430	290,524
Utilidad por acción:			
Utilidad por acción básica y diluida atribuible a los accionistas de InRetail Pharma S.A.	20	25.154	18.342

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 2023 y de 2022

	2023	2022
	S/ (000)	S/ (000)
Utilidad neta	398,430	290,524
Otros resultados integrales		
Pérdida no realizada en inversiones a valor razonable con cambios en patrimonio	(800)	(21,708)
Impuesto a la renta	236	6,404
Total otros resultados integrales de inversiones a valor razonable con cambios en patrimonio	(564)	(15,304)
Ganancia no realizada en instrumentos financieros derivados de cobertura	6,262	2,505
Impuesto a la renta	(1,847)	(739)
Total otros resultados integrales de instrumentos financieros derivados de cobertura	4,415	1,766
Otros resultados integrales del año, neto de impuesto a la renta	3,851	(13,538)
Total de resultados integrales del año	402,281	276,986

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 2023 y de 2022

	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 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)	-	-	-	(13,538)
Total resultados integrales	-	-	-	1,766	(15,304)	-	-	290,524	276,986
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	-	(252,140)	(252,140)
Transferencia a reserva legal	-	-	74,667	-	-	-	-	(74,667)	-
Otros	-	-	-	-	-	-	(933)	580	(353)
Saldos al 30 de setiembre de 2022	15,840	482,835	107,550	(52,748)	(2,039)	739	3,161	(112,661)	442,677
Saldo al 1 de enero de 2023	15,840	482,835	3,168	(38,001)	(11,337)	474	3,001	70,144	526,124
Utilidad neta	-	-	-	-	-	-	-	398,430	398,430
Otros resultados integrales	-	-	-	4,415	(564)	-	-	-	3,851
Total resultados integrales	-	-	-	4,415	(564)	-	-	398,430	402,281
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	-	(300,000)	(300,000)
Otros	-	-	-	-	-	-	(80)	-	(80)
Saldos al 30 de setiembre de 2023	15,840	482,835	3,168	(33,586)	(11,901)	474	2,921	168,574	628,325

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 2023 y de 2022

	Nota	2023 S/ (000)	2022 S/ (000)
Actividades de operación			
Ingresos de actividades ordinarias		6,654,953	6,204,884
Pagos a proveedores de bienes y servicios		(5,001,830)	(4,856,504)
Pagos de remuneraciones y beneficios sociales		(640,352)	(657,571)
Pagos de tributos		(135,459)	(153,216)
Otros cobros, neto		33,416	(10,220)
Efectivo neto proveniente de las actividades de operación		910,728	527,373
Actividades de inversión			
Venta de propiedades, planta y equipo		668	367
Compra de propiedad, planta y equipo, neto de adquisiciones a través de arrendamientos financieros		(51,182)	(172,633)
Compra y desarrollo de intangibles		(19,297)	(32,697)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		(69,811)	(204,963)
Actividades de financiamiento			
Emisión de deudas y préstamos que generan intereses, neto de gastos de estructuración		130,550	598,962
Amortización de deudas y préstamos que generan intereses		(429,030)	(444,092)
Amortización de pasivo por arrendamiento	12	(203,592)	(176,908)
Intereses pagados por arrendamiento	12	(31,485)	(28,002)
Pago de dividendos		(300,000)	(252,140)
Intereses pagados		(46,370)	(43,643)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		(879,927)	(345,823)
Disminución neta de efectivo y depósitos a corto plazo		(39,010)	(23,413)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		347,282	299,340
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo		308,272	275,927
Transacciones que no generaron flujos de efectivo			
Propiedad, planta y equipo adquiridos mediante arrendamientos financieros y no financieros		40,350	65,100
Adición del periodo del activo por derecho de uso		265,926	203,719

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 2023 y 31 de diciembre de 2022 y por los periodos de nueve meses terminados el 30 de setiembre de 2023 y de 2022

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 2023 y al 31 de diciembre de 2022, la Compañía es una Subsidiaria de InRetail Perú Corp. quien posee el 100.00 por ciento de su capital emitido y es a su vez una subsidiaria de Intercorp Retail Inc., la misma que forma parte del conjunto de empresas que operan en el Perú y en el exterior del denominado Grupo Intercorp Perú.

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

b) Actividad económica

La Compañía y sus Subsidiarias, Droguería InRetail Pharma S.A.C., Farmacias Peruanas S.A.C., Mifarma S.A.C., Química Suiza S.A.C., 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 2023 y 2022 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., 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 2023 y 31 de diciembre de 2022.

Los estados financieros consolidados adjuntos al 30 de setiembre de 2023 y por los periodos de nueve meses terminados el 30 de setiembre de 2023 y de 2022, fueron aprobados por el Directorio el 13 de noviembre de 2023.

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 2,286 locales al 30 de setiembre de 2023 (2,290 locales al 31 de diciembre de 2022) y tiene operaciones en Perú, Ecuador y Bolivia al 30 de setiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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.

En Junta General de accionistas del 3 de agosto de 2022, se acordó la fusión de la sociedad con InRetail Pharma S.A., en la que esta última actuaría como sociedad absorbente, por lo tanto, Droguería InRetail Pharma S.A.C. se extinguiría sin necesidad de disolverse ni liquidarse.

- 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) Mifarma S.A.C.

Es una subsidiaria de InRetail Pharma S.A., se constituyó el 22 de noviembre de 2005. 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 Jorsa de la Selva S.A.C.

- 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.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

d) Química Suiza S.A.C.

Constituida en el Perú el 6 de marzo de 1939 y su domicilio legal está ubicado en Av. Defensores del Morro N°1277, Chorrillos, Lima, Perú. Es subsidiaria de InRetail Pharma S.A., 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.

- 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 2023 y 31 de diciembre de 2022. El domicilio legal se encuentra en Av. Carlos Villaran N°105, La Victoria, Lima, Perú. 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.

e) Quicorp S.A. es una holding constituida en el Perú en setiembre 2010.

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.

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.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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.

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 2023 y 31 de diciembre de 2022, 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.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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.

(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 2022.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(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 2022, a excepción de la adopción de las nuevas normas e interpretaciones a partir de 1 de enero 2023.

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 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.

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

En febrero de 2021, el IASB 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.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (iii) Impuesto Diferido relacionado con Activos y Pasivos que surgen de una Transacción Única - Modificaciones a la NIC 12.

En mayo de 2021, el Consejo emitió modificaciones a la NIC 12, que restringen el alcance de la excepción de reconocimiento inicial según la NIC 12, para que ya no se aplique a transacciones que den lugar a diferencias temporales iguales imponibles y deducibles.

Según las modificaciones, la excepción del reconocimiento inicial no se aplica a las transacciones que, en el reconocimiento inicial, dan lugar a diferencias temporarias iguales imponibles y deducibles. Solo se aplica si el reconocimiento de un activo por arrendamiento y un pasivo por arrendamiento (o un pasivo por desmantelamiento y un componente de activo por desmantelamiento) dan lugar a diferencias temporarias imponibles y deducibles que no son iguales.

La modificación es efectiva para los periodos anuales que comienzan a partir del 1 de enero de 2023 y una entidad debe aplicar las modificaciones a las transacciones que ocurren en o después del comienzo del primer período comparativo presentado. Además, al comienzo del período comparativo más antiguo presentado, también debe reconocer un activo por impuestos diferidos (siempre que se disponga de suficientes ganancias fiscales) y un pasivo por impuestos diferidos para todas las diferencias temporales deducibles y gravables asociadas con arrendamientos y obligaciones de desmantelamiento.

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

4. Efectivo y equivalentes de efectivo

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

	2023 S/ (000)	2022 S/ (000)
Efectivo (b)	8,209	7,892
Cuentas corrientes (c)	162,769	241,230
Otros depósitos (d)	66,447	10,593
Remesas en tránsito	70,847	87,567
Total	308,272	347,282

- (b) El saldo al 30 de setiembre de 2023 y 31 diciembre de 2022, 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.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(d) Al 30 de setiembre de 2023, los depósitos a plazo y cuentas de ahorro, son de libre disponibilidad, se mantienen en Soles y Dólares estadounidenses, en entidades financieras locales, tienen vencimiento hasta de un mes desde su constitución y devengan interés entre 0.15 y 7.50 por ciento anual en Soles y 0.15 por ciento anual en Dólares estadounidenses (depósito a plazo entre 0.01 y 0.35 por ciento anual en Soles y 0.15 por ciento en Dólares estadounidenses al 31 de diciembre de 2022).

5. Cuentas por cobrar comerciales, neto

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

	2023	2022
	S/ (000)	S/ (000)
Cuentas por cobrar comerciales (b)	637,246	645,049
Operadores de tarjetas de crédito (c)	31,331	33,952
Total	668,577	679,001
Provisión para cuentas de cobranza dudosa (d)	(43,432)	(36,844)
Total	625,145	642,157

(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 2023 y de 2022 fue el siguiente:

	2023	2022
	S/ (000)	S/ (000)
Saldo al inicio del año	36,844	38,258
Provisión reconocida como gasto, nota 17(a)	9,395	7,369
Recuperos, nota 17(a)	(2,368)	(1,403)
Castigos	(320)	(4,610)
Efecto de traslación	(119)	(95)
Saldo al final del periodo	43,432	39,519
Saldos al 31 de diciembre de 2022		36,844

Al 30 de setiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el importe de las cuentas por cobrar comerciales vencidas pero no deterioradas asciende aproximadamente a S/109,082,000 y S/84,435,000, respectivamente.

En opinión de la Gerencia del Grupo InRetail Pharma, la provisión para cuentas de cobranza dudosa al 30 de setiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, cubre adecuadamente el riesgo de crédito de este rubro a esas fechas.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

6. Existencias, neto

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

	2023 S/ (000)	2022 S/ (000)
Mercaderías, nota 17(a)	1,222,765	1,266,646
Existencias por recibir (b)	102,037	82,674
Materia prima, nota 17(a)	906	108
Suministros diversos	5,143	5,864
Suministros destinados a producción, nota 17(a)	1,758	860
Total	1,332,609	1,356,152
Menos		
Provisión para desvalorización de existencias (c)	(40,500)	(29,664)
Total	1,292,109	1,326,488

(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 2023 y de 2022:

	2023 S/ (000)	2022 S/ (000)
Saldo al inicio del año	29,664	14,606
Provisión del periodo, nota 17(a)	30,105	17,188
Recuperos	(19,338)	(6,745)
Castigos	-	(79)
Efecto de traslación	69	2
Saldo al final del periodo	40,500	24,972
Saldos al 31 de diciembre de 2022		29,664

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

La Compañía adquirió inversiones financieras que corresponden a bonos emitidos por InRetail Consumer, 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 2023, estos instrumentos financieros ascienden a US\$25,631,000 equivalente a S/97,143,000 (al 31 de diciembre de 2022, US\$25,863,000 equivalente a S/98,485,000).

Al 31 de diciembre de 2022, la Compañía vendió sus otras inversiones a valor razonable con cambios en patrimonio a una Compañía relacionada por un importe de US\$13,033,000 equivalente a S/49,745,000.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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

Al 30 de setiembre de 2023 y de 2022, el resultado no realizado neto de impuesto diferido es una pérdida de S/11,901,000 y S/2,039,000, respectivamente y es presentado en el estado consolidado de cambios en el patrimonio.

8. Instrumentos financieros derivados

Al 30 de setiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el rubro se encuentra compuesto por tres contratos de instrumentos financieros derivados (moneda), los que fueron designados como cobertura de flujo de efectivo y registrados a su valor razonable. A continuación, se presenta el detalle de la operación:

Contraparte	Monto referencial US\$(000)	Vencimiento	Paga fija a %	Valor en libros	Valor razonable	Valor razonable
				de la partida cubierta S/(000)	2023 S/(000)	2022 S/(000)
Citibank N.A. (a)	138,000	Marzo 2028	-	523,986	28,363	32,164
Citibank N.A. (a)	100,000	Marzo 2028	1.50	379,700	5,623	16,762
Citibank N.A. (a)	50,000	Marzo 2028	1.50	189,850	2,600	8,181
Total					36,586	57,107

- (a) 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 se reconoce en resultados en forma lineal hasta el vencimiento de la cobertura. Producto de esta transacción se generó un gasto neto total de S/5,686,000 al 30 de setiembre de 2023 (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)	2023 S/(000)	2022 S/(000)
Costo								
Saldo inicial	356,148	524,781	162,537	1,618	364,057	4,840	1,413,981	1,276,126
Adiciones (b)	957	12,938	12,072	124	41,211	24,230	91,532	278,762
Retiro por venta (c)	(254)	(6)	(93)	(198)	(7,496)	-	(8,047)	(4,345)
Retiro por baja (c)	-	(7,406)	(3,508)	(41)	(16,994)	-	(27,949)	(133,469)
Transferencias	-	2,004	69	1	1,442	(3,516)	-	-
Efecto de traslación	(6)	(44)	1,088	-	640	(1)	1,677	(3,093)
Saldo final	356,845	532,267	172,165	1,504	382,860	25,553	1,471,194	1,413,981
Depreciación acumulada								
Saldo inicial	-	268,003	78,802	1,211	243,737	-	591,753	632,356
Adiciones (d)	-	39,788	23,484	89	37,216	-	100,577	98,338
Retiro por venta (c)	-	(6)	(92)	(198)	(7,453)	-	(7,749)	(4,305)
Retiro por baja (c)	-	(7,405)	(3,496)	(41)	(16,972)	-	(27,914)	(132,320)
Transferencias	-	6	(1)	-	(5)	-	-	-
Efecto de traslación	-	(22)	1,098	-	743	-	1,819	(2,316)
Saldo final	-	300,364	99,795	1,061	257,266	-	658,486	591,753
Valor neto en libros	356,845	231,903	72,370	443	125,594	25,553	812,708	822,228

(b) Las adiciones por los periodos de nueve meses terminados al 30 de setiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, 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 2023 y de 2022, ha sido registrado en los siguientes rubros del estado consolidado de resultados:

	2023 S/(000)	2022 S/(000)
Gastos de ventas, nota 17(a)	90,377	58,520
Gastos administrativos, nota 17(a)	9,124	9,237
Costo de ventas, nota 17(a)	1,076	1,189
Saldo al final del periodo	100,577	68,946
Saldos al 31 de diciembre de 2022		98,338

(e) Al 30 de setiembre de 2023, el costo y la correspondiente depreciación acumulada de los activos adquiridos a través de arrendamientos financieros ascienden aproximadamente a S/137,353,000 y S/79,678,000, respectivamente (S/110,215,000 y S/72,812,000, respectivamente, al 31 de diciembre de 2022).

(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:

	2023 S/ (000)	2022 S/ (000)
Costo		
Saldo inicial	911,241	902,533
Adiciones (c)	19,297	45,589
Retiros y/o ventas	(73,342)	(36,662)
Efecto de traslación	(187)	(219)
Saldo final	857,009	911,241
Amortización acumulada		
Saldo inicial	345,183	321,228
Adiciones (d)	31,371	60,822
Retiros y/o ventas	(73,333)	(36,662)
Efecto de traslación	(184)	(205)
Saldo final	303,037	345,183
Plusvalía		
Saldo inicial	1,272,634	1,272,634
Adiciones	-	-
Saldo final	1,272,634	1,272,634
Valor neto en libros	1,826,606	1,838,692

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (b) Al 30 de setiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, 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 2023 y 31 de diciembre de 2022, 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 2023 y de 2022, ha sido registrado en los siguientes rubros del estado consolidado de resultados:

	2023 S/ (000)	2022 S/ (000)
Gastos de ventas, nota 17(a)	11,158	35,995
Gastos administrativos, nota 17(a)	20,213	8,421
Costo de ventas, nota 17(a)	-	4
Saldo al final del periodo	31,371	44,420
Saldos al 31 de diciembre de 2022		60,822

11. Cuentas por pagar comerciales

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	2023 S/ (000)	2022 S/ (000)
Facturas por pagar por compra de mercadería	1,586,325	1,637,453
Facturas por pagar por servicios comerciales	189,276	216,107
Total	1,775,601	1,853,560

Este rubro incluye, principalmente, las obligaciones con los proveedores locales y extranjeros no relacionados. Dichas obligaciones están denominadas en moneda local, Euros, Franco suizo 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 4 y 5 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 2023 y al 31 de diciembre de 2022 y los movimientos durante el periodo:

	Edificios e instalaciones	Unidades de transporte	2023	2022
	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)
Costo				
Saldo inicial	1,172,515	1,513	1,174,028	996,654
Adiciones	265,394	532	265,926	362,450
Retiros	(15,925)	(1,083)	(17,008)	(182,946)
Efecto de traslación	(232)	(21)	(253)	(2,130)
Saldo final	1,421,752	941	1,422,693	1,174,028
Depreciación acumulada				
Saldo inicial	588,648	1,178	589,826	486,058
Depreciación del periodo, nota 17(a)	202,528	233	202,761	266,923
Retiros	(7,999)	(1,083)	(9,082)	(162,345)
Efecto de traslación	(40)	(23)	(63)	(810)
Saldo final	783,137	305	783,442	589,826
Valor neto en libros	638,615	636	639,251	584,202

El gasto por depreciación para los periodos de nueve meses terminados el 30 de setiembre de 2023 y de 2022, ha sido registrado en los siguientes rubros del estado consolidado de resultados:

	2023	2022
	S/(000)	S/(000)
Gastos de ventas, nota 17(a)	196,950	175,492
Gastos administrativos, nota 17(a)	4,016	3,039
Costo de ventas, nota 17(a)	1,795	1,409
Saldo al final del periodo	202,761	179,940
Saldos al 31 de diciembre de 2022		266,923

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- c) A continuación, presentamos el movimiento del rubro pasivo financiero por arrendamiento al 30 de setiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	S/ (000)	S/ (000)
Saldo inicial	632,121	568,211
Adiciones	265,926	362,450
Intereses devengados, nota 18	31,485	39,897
Amortización	(234,510)	(294,344)
Pagos realizados por inicio del contrato	(567)	(206)
Baja de contrato	(7,554)	(22,413)
Rentas adelantadas	2,387	(1,890)
Variación monetaria	(9,290)	(18,230)
Efecto de traslación	(190)	(1,354)
Saldo final	<u>679,808</u>	<u>632,121</u>
Corriente	222,536	226,026
No corriente	457,272	406,095
Saldo final	<u>679,808</u>	<u>632,121</u>

Adicionalmente, en el periodo de nueve meses terminados el 30 de setiembre de 2023 y de 2022, se han devengado intereses relacionados al pasivo por arrendamiento S/31,485,000 y S/28,002,000, 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		Vencimiento final	Importe original		Total		Corriente		No corriente	
	de origen	Tasa de interés %		US\$(000)		2023	2022	2023	2022	2023	2022
				S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)		
Senior Notes Unsecured (b)											
Senior Notes Unsecured	PEN	6.438	2025	-	385,800	385,091	384,786	-	-	385,091	384,786
				-	385,800	385,091	384,786	-	-	385,091	384,786
Arrendamientos financieros											
Partes no relacionadas											
Banco de Crédito del Perú	PEN	10.320	2028	-	1,462	1,326	-	251	-	1,075	-
				-	1,462	1,326	-	251	-	1,075	-
Pagarés y Préstamos											
Partes relacionadas											
Banco Internacional del Perú-Interbank (e)	PEN	3.750	2026	-	220,000	218,953	218,592	-	-	218,953	218,592
Banco Internacional del Perú-Interbank	PEN	9.390	2023	-	20,000	-	20,000	-	20,000	-	-
Partes no relacionadas											
Banco Scotiabank (c)	PEN	3.750	2026	-	330,000	328,431	327,890	-	-	328,431	327,890
BBVA Banco Continental	PEN	9.630	2023	-	20,000	-	20,000	-	20,000	-	-
Banco Scotiabank	PEN	Entre 8.700 y 10.060	2023	-	130,000	-	130,000	-	130,000	-	-
Banco Pichincha	USD	7.750	2023	3,000	-	-	11,460	-	11,460	-	-
Banco Scotiabank	PEN	Entre 9.580 y 10.240	2023	-	51,000	-	51,000	-	51,000	-	-
Banco de Crédito del Perú (d)	PEN	9.260	2023	-	11,000	11,000	-	11,000	-	-	-
Banco de Crédito del Perú	PEN	Entre 8.600 y 9.050	2023	-	20,000	-	20,000	-	20,000	-	-
BBVA Banco Continental	PEN	9.620	2023	-	15,000	-	15,000	-	15,000	-	-
BBVA Banco Continental	PEN	8.710	2023	-	15,000	-	15,000	-	15,000	-	-
				3,000	832,000	558,384	828,942	11,000	282,460	547,384	546,482
Financiamiento de prima instrumentos de financieros de cobertura, nota 8											
Citibank N.A.	PEN	Entre 8.441 y 8.665	2028	-	48,931	34,607	40,724	6,671	6,117	27,936	34,607
				-	48,931	34,607	40,724	6,671	6,117	27,936	34,607
Obligaciones con terceros (f)											
Hewlett Packard S.A.	USD	Entre 0.280 y 5.920	2027	14,862	-	52,145	35,959	16,041	11,578	36,104	24,381
Inversiones Nueva Capital Peru S.A.	USD	Entre 1.830 y 6.290	2025	451	-	1,491	406	664	135	827	271
Nuevo Capital Leasing Peru S.A.C.	USD	5.280	2025	663	-	1,493	1,937	653	607	840	1,330
				15,976	-	55,129	38,302	17,358	12,320	37,771	25,982
Total				18,976	1,268,193	1,034,537	1,292,754	35,280	300,897	999,257	991,857

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (b) 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/709,000 y S/1,014,000 al 30 de setiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, respectivamente.

Como consecuencia de esta emisión, 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 2023 y 31 de diciembre de 2022. 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

InRetail Pharma S.A.

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/1,569,000 al 30 de setiembre de 2023 (S/2,110,000 al 31 de diciembre de 2022).

- (d) Banco de Crédito del Perú

Química Suiza S.A.C.

Corresponde a un préstamo por un total de S/11,000,000 con vencimiento en octubre de 2023. La tasa de interés devengada anual es de 9.26 por ciento. No hay garantías específicas.

- (e) Banco Internacional del Perú-Interbank

InRetail Pharma S.A.

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/1,047,000 al 30 de setiembre de 2023 (S/1,408,000 al 31 de diciembre de 2022).

- (f) 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.

- (g) Durante los periodos de nueve meses terminados el 30 de setiembre de 2023 y de 2022, 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 2023 y 31 de diciembre de 2022, se mantienen intereses por pagar los cuales fueron registrados en el rubro "Otras cuentas por pagar" del estado consolidado de situación financiera.

- (h) 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 2023 y 31 de diciembre de 2022.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(i) Las obligaciones financieras serán pagadas como sigue:

	2023	2022
	S/ (000)	S/ (000)
2023	15,264	300,897
2024	24,346	18,270
2025	680,715	672,639
2026	294,104	286,729
2027	15,388	9,733
2028 en adelante	4,720	4,486
Total	1,034,537	1,292,754

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 2023 y 31 de diciembre de 2022, así como los presentados en el estado consolidado de resultados por los periodos de nueve meses terminados el 30 de setiembre de 2023 y de 2022.

Estado de situación financiera	A setiembre 2023		A diciembre 2022	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)
InRetail Pharma S.A.	82,141	-	55,929	-
Química Suiza S.A.C.	-	44,543	-	45,886
Vanttive S.A.C.	106	-	95	-
Quicorp S.A.	-	-	17	-
Quifatex S.A.	8,866	-	9,053	-
Vanttive Cía. Ltda.	293	-	283	-
Farmacias Peruanas S.A.C.	13,605	-	10,582	-
Quimiza Ltda.	656	-	858	-
Mifarma S.A.C.	49,272	-	45,537	-
Boticas IP S.A.C.	29,932	-	23,548	-
Jorsa de la Selva S.A.C.	3,565	-	2,792	-
Ajuste de consolidación	-	114,344	-	119,417
Total	188,436	158,887	148,694	165,303

Estado de resultados	Impuesto a la renta por los periodos terminados el 30 de setiembre de 2023 y de 2022	
	2023	2022
	S/ (000)	S/ (000)
Corriente	(235,883)	(178,093)
Diferido	47,852	37,217
Impuesto a la renta	(188,031)	(140,876)

(b) Al 30 de setiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el impuesto a la renta por pagar, neto de pagos a cuenta, ascendió aproximadamente a S/75,468,000 y S/13,086,000, respectivamente. Asimismo, al 30 de setiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, se mantiene un crédito por impuesto a la renta por aproximadamente S/32,287,000 y S/70,329,000, respectivamente.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

15. Patrimonio

(a) Capital social

Al 30 de setiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, 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 2023 y 31 de diciembre de 2022, este rubro incluye la reserva legal constituida por la Compañía. 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 6 de julio, 11 de agosto y 8 de setiembre, se aprobó la distribución de dividendos por un importe total de S/75,000,000 que fueron pagados durante el tercer trimestre de 2023.

En Junta General de Accionistas del 17 de abril, 8 de mayo y 15 de junio de 2023, se aprobó la distribución de dividendos por un importe total de S/125,000,000 que fueron pagados durante el segundo trimestre de 2023.

En Junta General de Accionistas del 13 de enero, 13 de febrero y 7 de marzo de 2023, se aprobó la distribución de dividendos por un importe total de S/100,000,000 que fueron pagados durante el primer trimestre de 2023.

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 22 de abril y 10 de mayo de 2022, se aprobó la distribución de dividendos por un importe total de S/167,140,000 que fueron pagados durante el segundo trimestre de 2022.

En Junta General de Accionistas del 16 de febrero y 16 de marzo, de 2022, se aprobó la distribución de dividendos por un importe total de S/60,000,000, que fueron pagados durante el primer trimestre de 2022.

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 2023 y 31 de diciembre de 2022, 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 2023 y 31 de diciembre de 2022, 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	
	2023	2022
	%	%
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 2023 y 31 de diciembre de 2022.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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

	Impuesto a la renta	Impuesto general a las ventas
InRetail Pharma S.A.	Del 2019 al 2022	Del 2019 al 2023
Eckerd Amazonía S.A.C.	Del 2018 al 2021	Del 2019 al 2021
Boticas del Oriente S.A.C.	Del 2018 al 2021	Del 2019 al 2021
Quicorp S.A.	Del 2018 al 2022	Del 2019 al 2023
Química Suiza Comercial S.A.C.	2018	-
Vantive S.A.C.	Del 2018 al 2022	Del 2019 al 2023
FP Servicios Generales S.A.C.	Del 2021 al 2022	Del 2021 al 2023
Vantive Cía. Ltda.	Del 2020 al 2022	Del 2020 al 2023
Química Suiza S.A.C.	Del 2018 al 2022	Del 2019 al 2023
Quifatex S.A.	Del 2020 al 2022	Del 2020 al 2023
Quimiza Ltda.	Del 2015 al 2022	Del 2015 al 2023
Jorsa de la Selva S.A.C.	Del 2018 al 2022	Del 2019 al 2023
Mifarma S.A.C.	Del 2018 al 2022	Del 2019 al 2023
Albis S.A.C.	Del 2018 al 2021	Del 2019 al 2021
Droguería InRetail Pharma S.A.C.	Del 2019 al 2022	Del 2019 al 2022
Farmacías Peruanas S.A.C.	Del 2020 al 2022	Del 2020 al 2023
Botica Torres de Limatambo S.A.C.	2018	-
Droguería La Victoria S.A.C.	2018	-
Boticas IP S.A.C	Del 2021 al 2022	Del 2021 al 2023
Farmacías Peruanas S.A.	2018	-
Superfarma Mayoristas S.A.C.	2018	-

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

En opinión de la Gerencia de la Compañía y sus Subsidiarias y de sus asesores legales, cualquier eventual liquidación adicional de impuestos no sería significativa para los estados financieros consolidados al 30 de setiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022.

17. Gastos operativos

- (a) A continuación, se presenta la composición del rubro para los periodos de nueve meses terminados el 30 de setiembre de 2023 y de 2022.

	2023 S/ (000)	2022 S/ (000)
Costo de ventas	4,545,427	4,407,159
Gastos de ventas	1,154,589	1,156,887
Gastos administrativos	238,212	229,170
Total gastos operativos	5,938,228	5,793,216

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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

	2023			
	Costo de ventas S/ (000)	Gastos de ventas S/ (000)	Gastos administrativos S/ (000)	Total S/ (000)
Saldo inicial de mercadería, nota 6(a)	1,266,646	-	-	1,266,646
Saldo inicial de materia prima, nota 6(a)	108	-	-	108
Saldo inicial de suministros, nota 6(a)	860	-	-	860
Compra de mercadería y suministros	4,462,525	-	-	4,462,525
Saldo final de mercadería, nota 6(a)	(1,222,765)	-	-	(1,222,765)
Saldo final de materia prima, nota 6(a)	(906)	-	-	(906)
Saldo final de suministros, nota 6(a)	(1,758)	-	-	(1,758)
Deterioro de mercadería, nota 6(c)	10,767	-	-	10,767
Gastos de personal	13,523	544,599	109,748	667,870
Depreciación, nota 9(d)	1,076	90,377	9,124	100,577
Depreciación de activos por derecho en uso, nota 12(b)	1,795	196,950	4,016	202,761
Amortización, nota 10(d)	-	11,158	20,213	31,371
Servicios prestados por terceros (b)	-	201,112	76,680	277,792
Publicidad	-	40,782	12	40,794
Empaque y embalaje	-	5,274	319	5,593
Alquiler de renta variable	-	11,345	-	11,345
Arrendamiento de activos de bajo valor	63	3,081	559	3,703
Tributos	-	6,284	8,288	14,572
Provisión de cobranza dudosa, nota 5(d)	-	9,395	-	9,395
Provisión de cobranza dudosa de otras cuentas por cobrar	-	2,101	-	2,101
Recupero de provisión de cuentas por cobrar comerciales, nota 5(d)	-	(2,368)	-	(2,368)
Recupero de provisión de otras cuentas por cobrar	-	(2,203)	-	(2,203)
Seguros	-	8,116	1,121	9,237
Otras cargas de gestión (c)	13,493	28,586	8,132	50,211
Total gastos operativos	4,545,427	1,154,589	238,212	5,938,228

	2022			
	Costo de ventas S/ (000)	Gastos de ventas S/ (000)	Gastos administrativos S/ (000)	Total S/ (000)
Saldo inicial de mercadería	1,235,753	-	-	1,235,753
Saldo inicial de materia prima	860	-	-	860
Saldo inicial de suministros	874	-	-	874
Compra de mercadería y suministros	4,402,619	-	-	4,402,619
Saldo final de mercadería	(1,268,306)	-	-	(1,268,306)
Saldo final de materia prima	(387)	-	-	(387)
Saldo final de suministro	(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
Arrendamiento 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 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

(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.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

18. Gastos financieros

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

	2023 S/ (000)	2022 S/ (000)
Intereses de deuda y préstamos que devengan intereses	45,137	54,126
Intereses de préstamos a partes relacionadas, nota 19 (c)	35,741	35,772
Intereses de pasivo financiero por arrendamiento, nota 12 (c)	31,485	28,002
Devengamiento del costo de estructuración de financiamiento	2,912	2,791
Intereses por el financiamiento "Call Spread"	2,508	2,939
Devengamiento de prima "Call Spread"	14,474	14,570
Devengamiento del valor en el tiempo de intercambio de instrumentos financieros derivados (c)	5,686	5,561
Otros gastos financieros	4,808	8,784
Total	142,751	152,545

(b) Al 30 de setiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, se mantienen intereses por pagar por estas obligaciones por aproximadamente S/12,065,000 y S/10,790,000, respectivamente, los cuales se han registrado en el rubro "Otras cuentas por pagar" del estado consolidado de situación financiera.

(c) Al 30 de setiembre de 2023 y de 2022, 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 2023 y 2022, se detallan a continuación:

	2023 S/ (000)	2022 S/ (000)
Ingresos		
Ventas	20,257	24,432
Prestación de servicios	4,994	5,435
Ingresos por intereses	2,716	1,773
Ingreso por dividendos	-	983
Otros	-	727
Total ingresos	27,967	33,350
Gastos		
Alquiler de renta variable	12,748	11,662
Reembolso de gastos	5,349	3,838
Centro de Servicios Compartidos	12,996	8,991
Servicios menores	5,087	3,727
Intereses	35,741	35,772
Otros	2,974	3,275
Total gastos	74,895	67,265

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 2023 y 31 de diciembre de 2022:

	2023 S/ (000)	2022 S/ (000)
Por cobrar		
Supermercados Peruanos S.A. (e)	6,831	14,847
Homecenters Peruanos S.A. (e)	306	169
Homecenters Oriente S.A.C. (e)	17	16
Agora Servicios Digitales S.A.C.	4,388	2,126
Tiendas Peruanas S.A.	48	48
Financiera Oh! S.A.	1,376	755
Makro Supermayorista S.A.	2	2
Otros	384	709
Total	13,352	18,672
	2023 S/ (000)	2022 S/ (000)
Por pagar		
Homecenters Peruanos S.A.	7	5
Plaza Vea Oriente S.A.C.	49	18
Financiera Oh! S.A.	7,914	3,286
Agora Servicios Digitales S.A.C.	5,452	4,132
Homecenters Oriente S.A.C.	6	2
Real Plaza S.R.L.	275	125
Operadora de Servicios Logísticos SAC	198	-
Inmobiliaria Puerta del Sol S.A.	143	14
Makro Supermayorista S.A.	4	4
Supermercados Peruanos S.A.	1,319	5,016
IR Management S.R.L.	1,549	1,569
InRetail Consumer (c)	1,349,942	1,367,276
Interproperties Perú	730	367
InDigital XP S.A.C.	976	1,479
Otras relacionadas	739	405
Total	1,369,303	1,383,698
Remuneraciones al personal clave	-	-
Total	1,369,303	1,383,698
Corriente	20,680	30,157
No corriente	1,348,623	1,353,541
Total	1,369,303	1,383,698

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/1,093,536,000 al 30 de setiembre de 2023, (equivalente a S/1,100,160,000 al 31 de diciembre de 2022) 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\$2,401,000, equivalentes a un total de aproximadamente S/9,023,000 y S/2,290,000, respectivamente (al 31 de diciembre de 2022, US\$2,730,000 equivalente a S/10,395,000 y S/2,624,000).

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Durante los periodos de nueve meses al 30 de setiembre de 2023 y de 2022, se devengó un interés de S/35,741,000 y S/35,772,000, el cual fue registrado en el rubro “Gastos financieros” del estado consolidado de resultados integrales. Asimismo, al 30 de setiembre de 2023 se mantienen intereses devengados pendientes de pago de S/1,319,000 (al 31 de diciembre de 2022, S/13,735,000).

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 2023 y 31 de diciembre de 2022, 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 2023.
- (f) La compensación al personal de la gerencia clave del Grupo por los periodos de nueve meses terminados el 30 de setiembre de 2023 y de 2022, se detalla a continuación:

	2023	2022
	S/ (000)	S/ (000)
Beneficios de corto plazo	18,622	25,816
Seguro y beneficios médicos	355	95
Beneficios por término de relación	1,031	3,596
Total	<u>20,008</u>	<u>29,507</u>

- (g) Al 30 de setiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el Grupo mantenía los siguientes saldos con partes relacionadas en el rubro de efectivo y equivalente de efectivo:

	2023	2022
	S/ (000)	S/ (000)
Banco Internacional del Peru – Interbank S.A.A.	39,029	53,899
Inteligo Bank Ltd.	6,398	52,426

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 2022	15,839,379	270	15,839,379
Número al 30 de setiembre de 2022	15,839,379		15,839,379
Número al 1 de enero de 2023	15,839,379	270	15,839,379
Número al 30 de setiembre de 2023	15,839,379		15,839,379
Para el periodo terminado el 30 de setiembre de 2023			
	Utilidad neta (numerador)	Acciones (denominador)	Utilidad por acción
	S/		S/
Utilidad por acción básica y diluida	398,430,000	15,839,379	25.154
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

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 2023, la Compañía y sus Subsidiarias acordaron con diversas entidades financieras la emisión de cartas fianzas solidarias e irrevocables por importes ascendentes aproximadamente a S/45,424,000, US\$4,736,000 y B\$206,000 (S/42,837,000, US\$4,288,000 y B\$277,000 al 31 de diciembre de 2022), 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., Química Suiza S.A.C., Mifarma S.A.C., Jorsa de la Selva S.A.C., Vanttive Ltda. 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/64,727,000 al 30 de setiembre de 2023 (S/70,058,000 al 31 de diciembre de 2022). 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/17,942,000. 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 2023 y 31 de diciembre de 2022. En julio de 2021, el tribunal fiscal emitió una resolución desfavorable a la Compañía por lo que se ha efectuado un pago de S/17,942,000 y reconoció un gasto de S/9,636,000, la Compañía continuará con el reclamo.

22. Segmentos de negocio

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

- El segmento de farmacias corresponde a un proveedor nacional de medicamentos y cosméticos a través de las cadenas de farmacias "Inkafarma" y "Mifarma".
- El segmento de 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 2023 y 31 de diciembre de 2022, y por los periodos de nueve meses terminados al 30 de setiembre de 2023 y de 2022, 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 2023 y de 2022:

	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 2023					
Ingresos					
Clientes externos	4,805,604	1,834,044	6,639,648	-	6,639,648
Intersegmentos	70,452	464,971	535,423	(535,423)	-
Total ingresos	4,876,056	2,299,015	7,175,071	(535,423)	6,639,648
Costo de ventas	(2,961,197)	(1,584,230)	(4,545,427)	-	(4,545,427)
Intersegmentos	(66,432)	(461,893)	(528,325)	528,325	-
Utilidad bruta	1,848,427	252,892	2,101,319	(7,098)	2,094,221
Gastos de ventas	(1,017,900)	(131,722)	(1,149,622)	(4,967)	(1,154,589)
Gastos administrativos	(195,228)	(44,431)	(239,659)	1,447	(238,212)
Otros ingresos operativos, neto	4,828	1,561	6,389	-	6,389
Utilidad operativa	640,127	78,300	718,427	(10,618)	707,809
Diferencia en cambio, neta	9,311	(108)	9,203	-	9,203
Ingresos financieros	27,046	1,289	28,335	(16,135)	12,200
Gastos financieros	(132,089)	(12,386)	(144,475)	1,724	(142,751)
Utilidad antes de impuestos	544,395	67,095	611,490	(25,029)	586,461
Impuesto a la renta	(167,256)	(21,743)	(188,999)	968	(188,031)
Utilidad neta	377,139	45,352	422,491	(24,061)	398,430

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 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					
Intersegmentos	(2,951,527)	(1,455,632)	(4,407,159)	-	(4,407,159)
	(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					
Gastos administrativos	(1,005,408)	(137,422)	(1,142,830)	(14,057)	(1,156,887)
Otros ingresos operativos, neto	(178,475)	(51,543)	(230,018)	848	(229,170)
	15,001	2,447	17,448	-	17,448
Utilidad operativa	529,199	62,311	591,510	(27,935)	563,575
Diferencia en cambio, neta					
Ingresos financieros	9,223	2,091	11,314	71	11,385
Gastos financieros	7,864	1,400	9,264	(279)	8,985
	(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)

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 2023 y 31 de diciembre de 2022, 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 2023 y de 2022, y por el año terminado el 31 de diciembre de 2022. 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 prevaletientes en el mercado según lo publicado por la Superintendencia de Bancos, Seguros y la Administración de Fondos de Pensiones. Al 30 de setiembre de 2023, las tasas de cambio de fin de periodo en el mercado para transacciones en Dólares estadounidenses fueron S/3.790 por cada oferta de US\$1.00 y S/3.797 por cada US\$1.00 solicitados, en francos suizos fueron S/4.161 por cada oferta de US\$1.00 y S/4.198 por cada Fs1.00 y para los euros fueron S/3.829 por cada oferta de €1.00 y S/4.195 por cada €1.00 (S/3.808 y S/3.820 por US\$1.00 por compra y venta al 31 de diciembre de 2022).

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 2023 y al 31 de diciembre de 2022, 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	2023	2022
Dólar Estadounidense (US\$)	0.263	0.262
Boliviano (B\$)	1.833	1.822
Peso Colombiano (\$)	-	-
Franco Suizo (Fr)	0.238	-
Euro (€)	0.238	-

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Al 30 de setiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, la Compañía y sus Subsidiarias mantienen los siguientes activos y pasivos en moneda extranjera:

	2023				2022	
	US\$ (000)	B\$ (000)	€ (000)	Fr (000)	US\$ (000)	B\$ (000)
Activo						
Efectivo y equivalentes de efectivo	11,457	17,215	-	-	29,914	9,075
Inversiones a valor razonable con cambios en patrimonio	25,631	-	-	-	25,863	-
Cuentas por cobrar comerciales, neto	70,539	31,795	-	-	73,764	21,867
Otras cuentas por cobrar, neto	7,675	3,796	-	-	15,463	4,688
Otras cuentas por cobrar a partes relacionadas	38	-	-	-	39	-
Total activo	115,340	52,806	-	-	145,043	35,630
Pasivo						
Cuentas por pagar comerciales	(112,052)	(9,811)	(3,289)	(580)	(121,089)	(10,254)
Otras cuentas por pagar	(6,994)	(6,890)	-	-	(6,728)	(5,450)
Otras cuentas por pagar a partes relacionadas	(288,297)	-	-	-	(290,701)	-
Pasivo financiero por arrendamiento	(93,130)	(3,086)	-	-	(96,983)	(288)
Deuda y préstamos que devengan intereses	(14,520)	-	-	-	(13,028)	-
Total pasivo	(514,993)	(19,787)	(3,289)	(580)	(528,529)	(15,992)
Importe coberturado	288,000	-	-	-	288,000	-
Posición (pasiva) activa, neta	(111,653)	33,019	(3,289)	(580)	(95,486)	19,638

Al 30 de setiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, 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 2023 y de 2022, el resultado por diferencia de cambio está compuesto de la siguiente manera:

	2023	2022
	S/(000)	S/(000)
Diferencia de cambio generada por activos y pasivos cubiertos	6,624	4,032
Compensación de diferencia en cambio por derivado de cobertura	(6,624)	(4,032)
Diferencia de cambio generada por activos y pasivos no cubiertos	9,203	11,385
Ganancia neta	9,203	11,385

25. Evento posterior

Desde el 1 de octubre de 2023, hasta la fecha de presentación del presente informe, no ha ocurrido ningún hecho significativo que afecte a los estados financieros, en adición a lo informado en las notas a los estados financieros consolidados.