

## **InRetail Pharma S.A. y Subsidiarias**

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

## **InRetail Pharma S.A. y Subsidiarias**

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

### Contenido

Estados Financieros consolidados intermedios

Estado consolidado de situación financiera

Estado consolidado de resultados

Estado consolidado de resultados integrales

Estado consolidado de cambios en el patrimonio

Estado consolidado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros consolidados

## InRetail Pharma S.A. y Subsidiarias

### Estado consolidado de situación financiera

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

	Nota	2021 S/ (000)	2020 S/ (000)		Nota	2021 S/ (000)	2020 S/ (000)
<b>Activo</b>				<b>Pasivo y patrimonio</b>			
<b>Activo corriente</b>				<b>Pasivo corriente</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	299,340	550,113	Cuentas por pagar comerciales	11	1,671,957	1,593,595
Cuentas por cobrar comerciales, neto	5	510,014	523,091	Otras cuentas por pagar		274,947	256,787
Otras cuentas por cobrar, neto		85,861	59,411	Cuentas por pagar a partes relacionadas	19(b)	20,057	4,081
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	19(b)	10,341	7,935	Deuda y préstamos que devengan intereses	13	358,904	189,871
Existencias, neto	6	1,367,590	1,186,698	Pasivo financiero por arrendamiento	12(c)	184,389	159,650
Impuestos por recuperar		189,563	99,022	Impuesto a la renta corriente, neto	14(b)	6,026	72,855
Gastos pagados por adelantado		5,160	4,595	<b>Total pasivo corriente</b>		<b>2,516,280</b>	<b>2,276,839</b>
<b>Total activo corriente</b>		<b>2,467,869</b>	<b>2,430,865</b>				
				<b>Pasivo no corriente</b>			
				Otras cuentas por pagar		2,231	1,653
				Cuentas por pagar a partes relacionadas	19(b)	1,402,583	-
				Deuda y préstamos que devengan intereses	13	990,239	2,033,994
				Pasivo financiero por arrendamiento	12(c)	383,822	448,648
				Reserva para pensiones de jubilación patronal		27,111	21,131
				Pasivo por impuesto a la renta diferido, neto	14(a)	167,087	206,516
				<b>Total pasivo no corriente</b>		<b>2,973,073</b>	<b>2,711,942</b>
				<b>Total pasivo</b>		<b>5,489,353</b>	<b>4,988,781</b>
				<b>Patrimonio</b>			
<b>Activo no corriente</b>				Capital social	15(a)	15,840	15,840
Otras cuentas por cobrar, neto		32,428	29,671	Prima de capital	15(b)	482,835	482,835
Inversiones a valor razonable con cambios en patrimonio	7	172,206	54,061	Otras reservas		32,883	21,023
Instrumentos financieros derivados	8	111,926	112,273	Resultados no realizados en instrumentos financieros derivados		(54,514)	(46,668)
Propiedad, planta y equipo, neto	9	643,770	570,506	Reserva por actualización de inversiones a valor razonable con cambios en patrimonio		13,265	14,774
Activo por derecho de uso, neto	12(b)	510,596	572,850	Resultados no realizados por actualización actuarial		739	1,065
Activos intangibles, neto	10	1,853,939	1,940,470	Resultados no realizados por conversión a moneda extranjera		4,094	2,115
Activo por impuesto a la renta diferido, neto	14(a)	112,340	84,887	Resultados acumulados		(76,958)	323,767
Otros activos		2,463	7,949	<b>Patrimonio atribuible a los accionistas</b>		<b>418,184</b>	<b>814,751</b>
<b>Total activo no corriente</b>		<b>3,439,668</b>	<b>3,372,667</b>	<b>Total pasivo y patrimonio</b>		<b>5,907,537</b>	<b>5,803,532</b>
<b>Total activo</b>		<b>5,907,537</b>	<b>5,803,532</b>				

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 doce meses terminados el 31 de diciembre de 2021 y de 2020

	Nota	2021 S/ (000)	2020 S/ (000)
Ventas netas de bienes		7,740,955	6,908,176
Ingresos por alquileres		103,400	92,876
Prestación de servicios		220,133	190,431
<b>Ingresos</b>		<b>8,064,488</b>	<b>7,191,483</b>
Costo de ventas	17	(5,578,665)	(4,992,245)
<b>Utilidad bruta</b>		<b>2,485,823</b>	<b>2,199,238</b>
Gastos de ventas	17	(1,494,405)	(1,271,772)
Gastos administrativos	17	(301,698)	(287,583)
Otros ingresos operativos, neto		7,614	9,483
<b>Utilidad de operación</b>		<b>697,334</b>	<b>649,366</b>
Ingresos financieros		8,509	9,631
Gastos financieros	18	(318,140)	(190,469)
Diferencia en cambio, neta		(28,960)	(44,509)
<b>Utilidad antes de impuesto a la renta</b>		<b>358,743</b>	<b>424,019</b>
Impuesto a la renta	14(a)	(137,399)	(141,458)
<b>Utilidad neta</b>		<b>221,344</b>	<b>282,561</b>
<b>Utilidad por acción:</b>			
Utilidad por acción básica y diluida atribuible a los accionistas de InRetail Pharma S.A.	20	13.974	17.839

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 doce meses terminados el 31 de diciembre de 2021 y de 2020

	<b>2021</b> S/ (000)	<b>2020</b> S/ (000)
<b>Utilidad neta</b>	221,344	282,561
<b>Otros resultados integrales</b>		
(Pérdida) ganancia no realizada en inversiones a valor razonable con cambios en patrimonio	(2,140)	8,627
Impuesto a la renta	631	(2,545)
<b>Total otros integrales de inversiones a valor razonable con cambios en patrimonio</b>	<b>(1,509)</b>	<b>6,082</b>
Pérdida no realizada en instrumentos financieros derivados de cobertura	(11,129)	(61,412)
Impuesto a la renta	3,283	18,117
<b>Total otros integrales de instrumentos financieros derivados de cobertura</b>	<b>(7,846)</b>	<b>(43,295)</b>
(Pérdida) ganancia no realizada por actualización actuarial	(326)	588
<b>Total otros integrales de actualización actuarial</b>	<b>(326)</b>	<b>588</b>
Ganancia no realizada por conversión a moneda extranjera	1,809	1,674
<b>Total otros integrales de conversión a moneda extranjera</b>	<b>1,809</b>	<b>1,674</b>
<b>Otros resultados integrales del año, neto de impuesto a la renta</b>	<b>(7,872)</b>	<b>(34,951)</b>
<b>Total de resultados integrales del año</b>	<b>213,472</b>	<b>247,610</b>

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 doce meses terminados el 31 de diciembre de 2021 y de 2020

	Capital social	Prima de capital	Otras reservas	Reserva por actualización de instrumentos financieros de coberturas	Reserva por actualización de inversiones a valor razonable con cambios en patrimonio	Reserva por actualización actuarial	Resultados no realizados por conversión a moneda extranjera	Resultados acumulados	Total patrimonio
	S/ (000)	S/ (000)	S/ (000)	S/ (000)	S/ (000)	S/ (000)	S/ (000)	S/ (000)	S/ (000)
<b>Saldo al 1 de enero de 2020</b>	15,840	482,835	2,449	(3,373)	8,692	477	(239)	269,819	776,500
Utilidad neta	-	-	-	-	-	-	-	282,561	282,561
Otros resultados integrales	-	-	-	(43,295)	6,082	588	1,674	-	(34,951)
<b>Total resultados integrales</b>	-	-	-	<b>(43,295)</b>	<b>6,082</b>	<b>588</b>	<b>1,674</b>	<b>282,561</b>	<b>247,610</b>
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	-	(209,362)	(209,362)
Transferencia a reserva legal	-	-	18,589	-	-	-	-	(18,589)	-
Otros	-	-	(15)	-	-	-	680	(662)	3
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>15,840</b>	<b>482,835</b>	<b>21,023</b>	<b>(46,668)</b>	<b>14,774</b>	<b>1,065</b>	<b>2,115</b>	<b>323,767</b>	<b>814,751</b>
<b>Saldo al 1 de enero de 2021</b>	<b>15,840</b>	<b>482,835</b>	<b>21,023</b>	<b>(46,668)</b>	<b>14,774</b>	<b>1,065</b>	<b>2,115</b>	<b>323,767</b>	<b>814,751</b>
Utilidad neta	-	-	-	-	-	-	-	221,344	221,344
Otros resultados integrales	-	-	-	(7,846)	(1,509)	(326)	1,809	-	(7,872)
<b>Total resultados integrales</b>	-	-	-	<b>(7,846)</b>	<b>(1,509)</b>	<b>(326)</b>	<b>1,809</b>	<b>221,344</b>	<b>213,472</b>
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	-	(610,039)	(610,039)
Transferencia a reserva legal	-	-	15,885	-	-	-	-	(15,885)	-
Otros cambios patrimoniales	-	-	(4,025)	-	-	-	170	3,855	-
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>15,840</b>	<b>482,835</b>	<b>32,883</b>	<b>(54,514)</b>	<b>13,265</b>	<b>739</b>	<b>4,094</b>	<b>(76,958)</b>	<b>418,184</b>

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 doce meses terminados el 31 de diciembre de 2021 y de 2020

	Nota	2021 S/ (000)	2020 S/ (000)
<b>Actividades de operación</b>			
Ingresos de actividades ordinarias		8,039,114	7,143,669
Pagos a proveedores de bienes y servicios		(6,240,551)	(5,487,417)
Pagos de remuneraciones y beneficios sociales		(841,221)	(786,807)
Pagos de tributos		(310,332)	(193,236)
Recupero de impuestos, neto		1,713	3,938
Otros pagos, neto		(2,652)	(12,776)
<b>Efectivo neto proveniente de las actividades de operación</b>		<b>646,071</b>	<b>667,371</b>
<b>Actividades de inversión</b>			
Cobro de préstamo otorgado a partes relacionadas		-	111,000
Compra de inversiones a valor razonable con cambios en el patrimonio	7	(124,345)	-
Venta de subsidiarias, neto de efectivo entregado		37,372	5,834
Compra de propiedad, planta y equipo, neto de adquisiciones a través de arrendamientos financieros		(126,437)	(73,176)
Préstamo otorgado a partes relacionadas		-	(111,000)
Compra y desarrollo de intangibles		(43,024)	(23,206)
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión</b>		<b>(256,434)</b>	<b>(90,548)</b>
<b>Actividades de financiamiento</b>			
Emisión de deudas y préstamos que generan intereses, neto de gastos de estructuración		937,548	656,143
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		(433,222)	(674,579)
Amortización de pasivo por arrendamiento	12	(242,074)	(216,407)
Intereses pagados por arrendamiento	12	(43,347)	(44,137)
Pago de dividendos		(610,039)	(209,362)
Intereses pagados		(81,451)	(127,621)
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento</b>		<b>(640,410)</b>	<b>(615,963)</b>
Disminución neto de efectivo y depósitos a corto plazo		(250,773)	(39,140)
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año</b>		<b>550,113</b>	<b>589,253</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</b>		<b>299,340</b>	<b>550,113</b>
<b>Transacciones que no generaron flujos de efectivo</b>			
Propiedad, planta y equipo adquiridos mediante arrendamientos financieros		40,602	5,270
Adición del periodo del activo por derecho de uso		190,031	118,334

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 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 y por los periodos de doce meses terminados el 31 de diciembre de 2021 y de 2020

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

##### a) Identificación

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

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

##### b) Actividad económica

La Compañía y sus Subsidiarias, Droguería InRetail Pharma S.A.C., Farmacias Peruanas S.A.C., Mifarma S.A.C., Química Suiza S.A.C., 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 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

##### d) Enajenación de subsidiaria

El 22 de enero y 26 de febrero de 2021, el Grupo InRetail Pharma transfirió el 100 por ciento de su participación en Química Suiza Colombia S.A.S. y Cifarma S.A.C. por aproximadamente US\$1,958,000 (equivalente a S/7,093,000) y US\$9,545,000 (equivalente a S/34,879,000), a entidades no relacionadas.

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



## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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

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

### e) Pandemia

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

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

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

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

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

El Gobierno peruano anunció que, debido al incremento de contagios, varias regiones del país retornarían al nivel de riesgo alto, donde el aforo permitido en los centros comerciales será de 60 por ciento que regirá del 15 de diciembre de 2021 al 30 de enero de 2022.

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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

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

Los estados financieros consolidados adjuntos al 31 de diciembre de 2021 y por los periodos de doce meses terminados el 31 de diciembre de 2021 y de 2020, fueron aprobados por el Directorio el 28 de febrero de 2022.

### 2. Actividad económica de las subsidiarias

La Compañía y sus Subsidiarias (en adelante el Grupo InRetail Pharma) se dedican a la comercialización, manufactura, distribución y marketing, a nivel nacional e internacional, de productos farmacéuticos, cosméticos, alimentos de uso médico y demás alimentos destinados a la protección y recuperación de la salud a través de sus cadenas de boticas “Inkafarma” y “Mifarma”. La Compañía y sus Subsidiarias operan en 2,249 locales al 31 de diciembre de 2021 (2,165 locales al 31 de diciembre de 2020) y tiene operaciones en Perú, Ecuador y Bolivia al 31 de diciembre de 2021 (Perú, Colombia, Ecuador y Bolivia al 31 de diciembre de 2020).

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

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

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

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

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

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

e) Mifarma S.A.C.

Es una subsidiaria de InRetail Pharma S.A., producto de la escisión aprobada el 1 de setiembre de 2021, quien posee el 99.99 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 está última actúa como absorbente, por lo tanto, Albis S.A.C. se extingue sin necesidad de disolverse ni liquidarse.

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.

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020. 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.

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.

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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. Mifarma S.A.

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

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

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

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

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

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

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

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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

(a) Estados financieros intermedios

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

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

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

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

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

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

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

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

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

### (b) Bases de consolidación

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

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

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

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

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

### (c) Nuevos pronunciamientos contables

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

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

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

En mayo de 2020, el IASB emitió enmiendas a la NIIF 3, destinadas a reemplazar una referencia al Marco para la Preparación y Presentación de Estados Financieros, emitida en 1989, con una referencia al Marco Conceptual para la Información Financiera emitida en marzo de 2018 sin cambios significativos 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) Mejoras anuales (ciclo 2018 – 2020)

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

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

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

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

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

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

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

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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

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

### 4. Efectivo y equivalentes de efectivo

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

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	S/ (000)	S/ (000)
Efectivo (b)	5,896	6,186
Cuentas corrientes (c)	242,126	507,495
Otros depósitos (d)	4	639
Remesas en tránsito	51,314	35,793
<b>Total</b>	<b>299,340</b>	<b>550,113</b>

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

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

(d) Al 31 de diciembre de 2021, corresponde a un saldo de una cuenta de ahorros en Dólares estadounidenses de una subsidiaria del exterior (al 31 de diciembre de 2020, corresponde a depósitos a plazo de libre disponibilidad y devengan interés entre 1.50 y 1.62 por ciento anual en pesos colombianos).

### 5. Cuentas por cobrar comerciales, neto

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

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	S/ (000)	S/ (000)
Cuentas por cobrar comerciales (b)	530,162	558,690
Operadores de tarjetas de crédito (c)	18,110	13,145
<b>Total</b>	<b>548,272</b>	<b>571,835</b>
Provisión para cuentas de cobranza dudosa (d)	(38,258)	(48,744)
<b>Total</b>	<b>510,014</b>	<b>523,091</b>

## 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 doce meses terminados el 31 de diciembre de 2021 y de 2020 fue el siguiente:

	2021 S/ (000)	2020 S/ (000)
<b>Saldo al inicio del año</b>	<b>48,744</b>	<b>44,734</b>
Provisión reconocida como gasto, nota 17(a)	8,264	8,827
Recuperos, nota 17(a)	(2,496)	(1,514)
Castigos	(18,433)	(5,000)
Efecto de traslación	2,179	1,697
<b>Saldo al final del periodo</b>	<b>38,258</b>	<b>48,744</b>

Al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el importe de las cuentas por cobrar comerciales vencidas pero no deterioradas asciende aproximadamente a S/77,423,000 y S/86,504,000, respectivamente.

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

### 6. Existencias, neto

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

	2021 S/ (000)	2020 S/ (000)
Mercaderías, nota 17(a)	1,235,924	1,091,368
Existencias por recibir (b)	137,741	87,023
Materia prima, nota 17(a)	860	19,552
Suministros diversos	6,968	3,393
Suministros destinados a producción, nota 17(a)	874	550
Producto terminado, nota 17(a)	-	455
<b>Total</b>	<b>1,382,367</b>	<b>1,202,341</b>
<b>Menos</b>		
Provisión para desvalorización de existencias (c)	(14,777)	(15,643)
<b>Total</b>	<b>1,367,590</b>	<b>1,186,698</b>

## 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 doce meses terminados el 31 de diciembre de 2021 y de 2020:

	<b>2021</b> S/ (000)	<b>2020</b> S/ (000)
<b>Saldo al inicio del año</b>	<b>15,643</b>	<b>12,525</b>
Provisión del periodo, nota 17(a)	7,817	9,998
Recuperos	(2,848)	-
Castigos	(6,227)	(7,218)
Efecto de traslación	392	338
<b>Saldo al final del periodo</b>	<b>14,777</b>	<b>15,643</b>

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 31 de diciembre de 2021, estos instrumentos financieros ascienden a US\$30,000,000 equivalente a S/119,250,000.

Al 31 de diciembre de 2021, la Compañía mantiene otras inversiones a valor razonable con cambios en patrimonio por un importe de US\$13,322,000 equivalente a S/52,956,000 (US\$14,942,000 equivalente a S/54,061,000 al 31 de diciembre de 2020).

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

Al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el resultado no realizado neto de impuesto diferido es S/13,265,000 y S/14,774,000, respectivamente y es presentado en el estado consolidado de cambios en el patrimonio.

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

### 8. Instrumentos financieros derivados

Al 31 de diciembre de 2021, el rubro se encuentra compuesto por tres contratos de instrumentos financieros derivados (moneda) (al 31 de diciembre de 2020, un contrato de instrumento financiero derivado), 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	Vencimiento	Paga fija a	Valor en libros	Valor Razonable	Valor Razonable
	referencial			de la partida	2021	2020
	US\$(000)		%	S/(000)	S/(000)	S/(000)
Citibank N.A. (a)	400,000	Mayo 2023	1.27	1,449,600	-	112,273
Citibank N.A. (b)	138,000	Marzo 2028	-	551,724	44,665	-
Citibank N.A. (b)	100,000	Marzo 2028	1.50	399,800	44,979	-
Citibank N.A. (b)	50,000	Marzo 2028	1.50	199,900	22,282	-
<b>Total</b>					<b>111,926</b>	<b>112,273</b>

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

El 16 de setiembre de 2021, InRetail Pharma S.A. decidió reemplazar US\$150,000,000 del Call Spread por dos Range Only Principal Swaps de US\$100,000,000 y US\$50,000,000, que establece el intercambio de moneda al tipo de cambio de S/4.1045 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. Esta sustitución 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 sustituido a la fecha de la transacción de S/50,400,000 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/8,323,000 al 31 de diciembre de 2021; 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)	2021 S/(000)	2020 S/(000)
<b>Costo</b>								
<b>Saldo inicial</b>	<b>257,346</b>	<b>405,422</b>	<b>142,122</b>	<b>1,503</b>	<b>364,326</b>	<b>12,914</b>	<b>1,183,633</b>	<b>1,129,159</b>
Adiciones (b)	470	70,335	30,129	253	44,998	20,854	167,039	78,446
Retiro por venta (c)	-	(10)	(2,486)	-	(3,987)	-	(6,483)	(12,371)
Retiro por baja (c)	-	(6,243)	(4,245)	(111)	(8,132)	-	(18,731)	(12,500)
Baja por venta de subsidiarias	(27)	(3,112)	(3,616)	(89)	(47,511)	(479)	(54,834)	(4,145)
Transferencias	-	9,382	4,480	-	2,866	(16,728)	-	-
Transferencia a activos intangibles, nota 10(a)	-	-	-	-	-	-	-	(271)
Efecto de traslación	8	477	1,027	(3)	5,896	6	7,411	5,315
<b>Saldo final</b>	<b>257,797</b>	<b>476,251</b>	<b>167,411</b>	<b>1,553</b>	<b>358,456</b>	<b>16,567</b>	<b>1,278,035</b>	<b>1,183,633</b>
<b>Depreciación acumulada</b>								
<b>Saldo inicial</b>	<b>-</b>	<b>238,269</b>	<b>104,508</b>	<b>1,278</b>	<b>269,072</b>	<b>-</b>	<b>613,127</b>	<b>568,466</b>
Adiciones (d)	-	35,736	10,839	234	36,072	-	82,881	66,832
Retiro por venta (c)	-	(7)	(2,333)	-	(3,956)	-	(6,296)	(12,215)
Retiro por baja (c)	-	(5,668)	(3,985)	(111)	(7,699)	-	(17,463)	(10,628)
Baja por venta de subsidiarias	-	(2,557)	(3,234)	(89)	(38,130)	-	(44,010)	(3,336)
Efecto de traslación	-	352	908	(3)	4,769	-	6,026	4,008
<b>Saldo final</b>	<b>-</b>	<b>266,125</b>	<b>106,703</b>	<b>1,309</b>	<b>260,128</b>	<b>-</b>	<b>634,265</b>	<b>613,127</b>
<b>Valor neto en libros</b>	<b>257,797</b>	<b>210,126</b>	<b>60,708</b>	<b>244</b>	<b>98,328</b>	<b>16,567</b>	<b>643,770</b>	<b>570,506</b>

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

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

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(d) El gasto por depreciación para los periodos de doce meses terminados el 31 de diciembre de 2021 y de 2020, ha sido registrado en los siguientes rubros del estado consolidado de resultados:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	S/(000)	S/(000)
Gastos de ventas, nota 17(a)	72,966	54,045
Gastos administrativos, nota 17(a)	8,322	6,600
Costo de ventas, nota 17(a)	1,593	6,187
<b>Saldo al final del periodo</b>	<b>82,881</b>	<b>66,832</b>

(e) Al 31 de diciembre de 2021, el costo y la correspondiente depreciación acumulada de los activos adquiridos a través de arrendamientos financieros ascienden aproximadamente a S/92,152,000 y S/67,265,000, respectivamente (S/77,094,000 y S/58,818,000, respectivamente, al 31 de diciembre de 2020).

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

### 10. Activos intangibles, neto

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

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	S/ (000)	S/ (000)
<b>Costo</b>		
<b>Saldo inicial</b>	<b>867,950</b>	<b>847,734</b>
Adiciones (c)	43,024	23,206
Retiros y/o ventas	(532)	(3,091)
Baja por venta de subsidiarias	(8,499)	(525)
Transferencia de propiedad, planta y equipo, nota 9(a)	-	271
Efecto de traslación	590	355
<b>Saldo final</b>	<b>902,533</b>	<b>867,950</b>
<b>Amortización acumulada</b>		
<b>Saldo inicial</b>	<b>200,114</b>	<b>142,356</b>
Adiciones (d)	122,672	58,672
Retiros y/o ventas	(510)	(698)
Baja por venta de subsidiarias	(1,592)	(525)
Efecto de traslación	544	309
<b>Saldo final</b>	<b>321,228</b>	<b>200,114</b>
<b>Plusvalía</b>		
<b>Saldo inicial</b>	<b>1,272,634</b>	<b>1,272,634</b>
Adiciones	-	-
<b>Saldo final</b>	<b>1,272,634</b>	<b>1,272,634</b>
<b>Valor neto en libros</b>	<b>1,853,939</b>	<b>1,940,470</b>

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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

	<b>2021</b> S/ (000)	<b>2020</b> S/ (000)
Gastos de ventas, nota 17(a)	113,676	51,137
Gastos administrativos, nota 17(a)	8,918	7,116
Costo de ventas, nota 17(a)	78	419
<b>Saldo al final del periodo</b>	<b>122,672</b>	<b>58,672</b>

### 11. Cuentas por pagar comerciales

A continuación se presenta la composición del rubro:

	<b>2021</b> S/ (000)	<b>2020</b> S/ (000)
Facturas por pagar por compra de mercadería	1,473,882	1,458,088
Facturas por pagar por servicios comerciales	198,075	135,507
<b>Total</b>	<b>1,671,957</b>	<b>1,593,595</b>

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 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 y los movimientos durante el periodo:

	Edificios e instalaciones	Unidades de transporte	2021	2020
	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)
<b>Costo</b>				
<b>Saldo inicial</b>	<b>1,025,621</b>	<b>3,092</b>	<b>1,028,713</b>	<b>920,157</b>
Adiciones	189,062	969	190,031	118,334
Retiros	(219,199)	(465)	(219,664)	(8,848)
Baja por venta de subsidiarias	(25,459)	(109)	(25,568)	(3,271)
Efecto de traslación	4,780	264	5,044	2,341
<b>Saldo final</b>	<b>974,805</b>	<b>3,751</b>	<b>978,556</b>	<b>1,028,713</b>
<b>Depreciación acumulada</b>				
<b>Saldo inicial</b>	<b>454,579</b>	<b>1,284</b>	<b>455,863</b>	<b>235,037</b>
Depreciación del periodo, nota 17(a)	236,687	856	237,543	228,010
Retiros	(218,466)	(378)	(218,844)	(5,995)
Baja por venta de subsidiarias	(8,500)	(52)	(8,552)	(2,380)
Efecto de traslación	1,837	113	1,950	1,191
<b>Saldo final</b>	<b>466,137</b>	<b>1,823</b>	<b>467,960</b>	<b>455,863</b>
<b>Valor neto en libros</b>	<b>508,668</b>	<b>1,928</b>	<b>510,596</b>	<b>572,850</b>

El gasto por depreciación para los periodos de doce meses terminados el 31 de diciembre de 2021 y de 2020, ha sido registrado en los siguientes rubros del estado consolidado de resultados:

	2021	2020
	S/(000)	S/(000)
Gastos de ventas, nota 17(a)	230,480	217,964
Gastos administrativos, nota 17(a)	4,226	5,245
Costo de ventas, nota 17(a)	2,837	4,801
<b>Saldo al final del periodo</b>	<b>237,543</b>	<b>228,010</b>

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	S/ (000)	S/ (000)
<b>Saldo inicial</b>	<b>608,298</b>	<b>671,189</b>
Adiciones	190,031	118,334
Intereses devengados, nota 18	43,347	44,137
Amortización	(285,401)	(256,206)
Pagos realizados por inicio del contrato	(20)	(4,338)
Baja de contrato	(878)	(2,900)
Baja por venta de subsidiarias	(20,254)	(890)
Rentas adelantadas	(1,827)	286
Variación monetaria	31,782	37,501
Efecto de traslación	3,133	1,185
<b>Saldo final</b>	<b><u>568,211</u></b>	<b><u>608,298</u></b>
Corriente	184,389	159,650
No corriente	383,822	448,648
<b>Saldo final</b>	<b><u>568,211</u></b>	<b><u>608,298</u></b>

Adicionalmente, en el periodo de doce meses terminados el 31 de diciembre de 2021 y de 2020, se han devengado intereses relacionados al pasivo por arrendamiento S/43,347,000 y S/44,137,000, respectivamente, que se presenta en el rubro "Gastos financieros" del estado consolidado de resultados. Ver nota 18.

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

### 13. Deuda y préstamos que devengan intereses

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

Tipo de obligación	Moneda origen	Tasa de interés %	Vencimiento final	Importe original		Total		Corriente		No corriente		
				US\$(000)	\$(000)	S/(000)	2021 S/(000)	2020 S/(000)	2021 S/(000)	2020 S/(000)	2021 S/(000)	2020 S/(000)
<b>Senior Notes Unsecured (b)</b>												
Senior Notes Unsecured	PEN	6.438	2025	-	-	385,800	384,413	384,041	-	-	384,413	384,041
Senior Notes Unsecured	USD	5.375	2023	400,000	-	-	-	1,436,872	-	-	-	1,436,872
				<b>400,000</b>	<b>-</b>	<b>385,800</b>	<b>384,413</b>	<b>1,820,913</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>384,413</b>	<b>1,820,913</b>
<b>Arrendamientos financieros</b>												
<b>Partes no relacionadas</b>												
Banco Santander	PEN	7.650	2022	-	-	874	136	328	136	192	-	136
Banco Santander	PEN	6.920	2022	-	-	545	131	316	131	186	-	130
BBVA Banco Continental	PEN	4.950	2021	-	-	129	-	19	-	19	-	-
				<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,548</b>	<b>267</b>	<b>663</b>	<b>267</b>	<b>397</b>	<b>-</b>	<b>266</b>
<b>Pagarés y Préstamos</b>												
<b>Partes relacionadas</b>												
Banco Internacional del Perú-Interbank (f)	PEN	4.700	2025	-	-	161,950	-	103,363	-	22,970	-	80,393
Banco Internacional del Perú-Interbank (f)	PEN	3.750	2026	-	-	220,000	218,109	-	-	-	218,109	-
Banco Internacional del Perú-Interbank	PEN	0.400	2021	-	-	35,000	-	35,000	-	35,000	-	-
Banco Internacional del Perú-Interbank	PEN	0.037	2022	-	-	17,900	17,900	-	17,900	-	-	-
<b>Partes no relacionadas</b>												
Banco Scotiabank (c)	PEN	4.700	2025	-	-	161,950	-	103,380	-	22,973	-	80,407
Banco Scotiabank (c)	PEN	3.750	2026	-	-	330,000	327,166	-	-	-	327,166	-
Banco de Bogotá	COP	6.030	2023	-	2,900,000	-	-	3,061	-	1,052	-	2,009
Banco BBVA Colombia	COP	6.100	2021	-	89,968	-	-	94	-	94	-	-
Citibank (e)	USD	4.250	2022	10,000	-	-	16,660	30,203	16,660	10,068	-	20,135
Banco Pichincha	USD	7.500	2021	300	-	-	-	1,087	-	1,087	-	-
Banco Scotiabank (c)	PEN	1.280	2022	-	-	15,000	15,000	-	15,000	-	-	-
Banco Scotiabank (c)	PEN	2.350	2022	-	-	21,000	21,000	-	21,000	-	-	-
Banco Scotiabank (c)	PEN	1.980	2022	-	-	15,000	15,000	-	15,000	-	-	-
Banco Scotiabank	PEN	0.700	2021	-	-	21,000	-	21,000	-	21,000	-	-
Banco de Crédito del Perú (d)	PEN	3.090	2022	-	-	20,000	20,000	-	20,000	-	-	-
Banco de Crédito del Perú (d)	PEN	1.170	2022	-	-	30,000	30,000	-	30,000	-	-	-
Banco de Crédito del Perú (d)	PEN	3.500	2022	-	-	60,000	60,000	-	60,000	-	-	-
Banco de Crédito del Perú	PEN	1.070	2021	-	-	8,000	-	8,000	-	8,000	-	-
Banco de Crédito del Perú	PEN	0.820	2021	-	-	45,000	-	45,000	-	45,000	-	-
BBVA Banco Continental	PEN	0.029	2022	-	-	40,000	40,000	-	40,000	-	-	-
Banco Scotiabank	PEN	0.031	2022	-	-	30,000	30,000	-	30,000	-	-	-
Banco Scotiabank	PEN	0.030	2022	-	-	40,000	40,000	-	40,000	-	-	-
BBVA Banco Continental	PEN	3.060	2022	-	-	40,000	40,000	-	40,000	-	-	-
				<b>10,300</b>	<b>2,989,968</b>	<b>1,311,800</b>	<b>890,835</b>	<b>350,188</b>	<b>345,560</b>	<b>167,244</b>	<b>545,275</b>	<b>182,944</b>
<b>Financiamiento de Call Spread, nota 8</b>												
Citibank N.A.	USD	6.473	2023	18,297	-	-	-	35,785	-	15,977	-	19,808
Citibank N.A.	PEN	Entre 8.441 y 8.665	2028	-	-	48,931	46,280	-	5,556	-	40,724	-
				<b>18,297</b>	<b>-</b>	<b>48,931</b>	<b>46,280</b>	<b>35,785</b>	<b>5,556</b>	<b>15,977</b>	<b>40,724</b>	<b>19,808</b>
<b>Obligaciones con terceros (i)</b>												
Hewlett Packard S.A.	USD	Entre 2.850 y 4.360	2024 y 2026	8,549	-	-	27,348	16,316	7,521	6,253	19,827	10,063
				<b>8,549</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>27,348</b>	<b>16,316</b>	<b>7,521</b>	<b>6,253</b>	<b>19,827</b>	<b>10,063</b>
<b>Total</b>				<b>437,146</b>	<b>2,989,968</b>	<b>1,748,079</b>	<b>1,349,143</b>	<b>2,223,865</b>	<b>358,904</b>	<b>189,871</b>	<b>990,239</b>	<b>2,033,994</b>

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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

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

Adicionalmente, en mayo de 2018, la Compañía emitió instrumentos de deuda ("Notes") denominados en Soles por S/385,800,000 que devengan una tasa de interés de 6.438 por ciento anual, con vencimiento a 7 años y con pagos semestrales de intereses y el principal en cuota única al vencimiento de los valores. Esta obligación se registró en los estados financieros consolidados al costo amortizado a una tasa de interés efectiva anual de 6.559 por ciento, después de considerar los respectivos cargos iniciales de aproximadamente S/1,387,000 y S/1,759,000 al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, respectivamente.

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

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

- (c) Scotiabank Perú

Química Suiza S.A.C.

Corresponde a tres préstamos por S/15,000,000, S/15,000,000 y S/21,000,000 con vencimiento en enero de 2022, febrero de 2022 y marzo de 2022. La tasa de interés devengada de 1.98, 1.28 y 2.35 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/2,834,000 al 31 de diciembre de 2021.

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (d) Banco de Crédito del Perú  
Química Suiza S.A.C.  
Corresponde a dos préstamos por S/20,000,000 y S/30,000,000 con vencimiento en febrero y marzo de 2022. Las tasas de interés devengada anual son de 1.170 y 3.090 por ciento. No hay garantías específicas.
- InRetail Pharma S.A.  
Corresponde a un préstamo por S/60,000,000 con vencimiento en enero de 2022, que devenga una tasa de interés anual de 3.50 por ciento. No hay garantías específicas.
- (e) Citibank  
Quifatex S.A.  
Corresponde a un préstamo por US\$10,000,000 con vencimiento en abril de 2022 y devenga un interés anual de 4.250 por ciento.
- (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/1,891,000 al 31 de diciembre de 2021.
- (g) Corresponde a la deuda adquirida con Hewlett Packard S.A., por la compra y arrendamiento financiero de equipos de cómputo. Dichos contratos no tienen garantías específicas.
- (h) Durante los periodos de doce meses terminados el 31 de diciembre de 2021 y de 2020, las obligaciones financieras generaron intereses, los cuales fueron registrados en el rubro "Gastos financieros" del estado consolidado de resultados (ver nota 18). Asimismo, al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, se mantienen intereses por pagar los cuales fueron registrados en el rubro "Otras cuentas por pagar" del estado consolidado de situación financiera.
- (i) 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 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(j) Las obligaciones financieras serán pagadas como sigue:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	S/ (000)	S/ (000)
2021	-	189,871
2022	358,904	84,775
2023	13,341	1,492,184
2024	13,117	72,994
2025	667,513	384,041
2026 en adelante	296,268	-
<b>Total</b>	<b>1,349,143</b>	<b>2,223,865</b>

### 14. Impuesto a la renta

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

Estado de situación financiera	A diciembre 2021		A diciembre 2020	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)
InRetail Pharma S.A.	30,889	-	25,882	-
Eckerd Amazonia S.A.C.	-	-	861	-
Boticas del Oriente S.A.C.	-	-	673	-
Química Suiza S.A.C.	-	47,065	-	48,915
Cifarma S.A.C.	-	-	852	-
Vanttive S.A.C.	44	-	46	-
Droguería InRetail Pharma S.A.C.	2,780	-	1,793	-
Quicorp S.A.	20	-	931	-
Quifatex S.A.	8,740	-	8,201	-
Vanttive Cía. Ltda.	128	-	101	-
Farmacias Peruanas S.A.C.	4,668	-	136	-
Quimiza Ltda.	927	-	766	-
Química Suiza Colombia S.A.S (antes Quideca S.A.)	-	-	766	-
Mifarma S.A.C.	42,858	-	26,337	-
Boticas IP S.A.C.	18,501	-	-	-
Albis S.A.C.	-	-	16,047	-
Jorsa de la Selva S.A.C.	2,785	-	1,495	-
Ajuste de consolidación	-	120,022	-	157,601
<b>Total</b>	<b>112,340</b>	<b>167,087</b>	<b>84,887</b>	<b>206,516</b>

Estado de resultados	Impuesto a la renta por los periodos terminados el 31 de diciembre de 2021 y de 2020	
	2021	2020
	S/ (000)	S/ (000)
Corriente	(200,914)	(198,285)
Diferido	63,515	56,827
<b>Impuesto a la renta</b>	<b>(137,399)</b>	<b>(141,458)</b>

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (b) Al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el impuesto a la renta por pagar, neto de pagos a cuenta, ascendió aproximadamente a S/6,026,000 y S/72,855,000, respectivamente. Asimismo, al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, se mantiene un crédito por impuesto a la renta por aproximadamente S/119,131,000 y S/77,854,000, respectivamente.

### 15. Patrimonio

#### (a) Capital social

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

#### (b) Prima de capital

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

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

#### (c) Reserva Legal

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

#### (d) Distribución de dividendos

En Junta General de Accionistas de octubre, noviembre y diciembre de 2021, se aprobó la distribución de dividendos por un importe total de S/190,000,000, que fueron pagados durante el cuarto trimestre.

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

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

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

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

En las Juntas Generales de Accionistas, del 10 de febrero de 2020, 30 de abril de 2020, 27 de agosto de 2020 y 21 de diciembre de 2020, de InRetail Pharma S.A. se aprobó la distribución de dividendos por un valor de S/79,013,000, S/60,349,000, S/30,000,000 y S/40,000,000, respectivamente.

### 16. Situación tributaria

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

País	%
Perú	29.5
Ecuador	25.0
Bolivia	25.0
Colombia	31.0

(b) Las personas jurídicas no domiciliadas en el Perú y las personas naturales deberán pagar un impuesto adicional sobre los dividendos que reciban. Al respecto, en atención al Decreto Legislativo N° 1261, el impuesto adicional a los dividendos por las utilidades generadas será el siguiente:

- 4.1 por ciento por las utilidades generadas hasta el 31 de diciembre de 2014.
- 6.8 por ciento por las utilidades generadas en los años 2015 y 2016.
- 5.0 por ciento por las utilidades generadas a partir del 1 de enero de 2017.

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

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

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

(d) Para propósito de la determinación del Impuesto a la Renta, los precios de transferencia de las transacciones con empresas relacionadas y con empresas residentes en territorios de baja o nula imposición, deben estar sustentados con documentación e información sobre los métodos de valoración utilizados y los criterios considerados para su determinación. Con base en el análisis de las operaciones del Grupo, la Gerencia y sus asesores legales opinan que, como consecuencia de la aplicación de estas normas, no surgirán contingencias para el Grupo al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020.



## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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

	Impuesto a la renta	Impuesto general a las ventas
InRetail Pharma S.A.	Del 2016 al 2021	Del 2016 al 2021
Eckerd Amazonía S.A.C.	Del 2016 al 2021	Del 2017 al 2021
Boticas del Oriente S.A.C.	Del 2016 al 2021	Del 2017 al 2021
Quicorp S.A.	Del 2016 al 2021	Del 2017 al 2021
Química Suiza Comercial S.A.C.	Del 2016 al 2018	Del 2017 al 2018
Vanttive S.A.C.	Del 2016 al 2021	Del 2017 al 2021
Vanttive Cía. Ltda.	Del 2016 al 2021	Del 2018 al 2021
Química Suiza S.A.C.	Del 2017 al 2021	Del 2017 al 2021
Quifatex S.A.	Del 2018 al 2021	Del 2018 al 2021
Quimiza Ltda.	Del 2014 al 2021	Del 2014 al 2021
Jorsa de la Selva S.A.C.	Del 2016 al 2021	Del 2017 al 2021
Mifarma S.A.C.	Del 2017 al 2021	Del 2017 al 2021
Albis S.A.C.	Del 2016 al 2021	Del 2017 al 2021
Droguería InRetail Pharma S.A.C.	Del 2019 al 2021	Del 2019 al 2021
Farmacias Peruanas S.A.C.	Del 2020 al 2021	Del 2020 al 2021
Botica Torres de Limatambo S.A.C.	Del 2017 al 2018	Del 2017 al 2018
Droguería La Victoria S.A.C.	Del 2016 al 2018	Del 2017 al 2018
Boticas IP S.A.C	Del 2021	Del 2021
Farmacias Peruanas S.A.	Del 2017 al 2018	Del 2017 al 2018

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

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

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

	2021 S/ (000)	2020 S/ (000)
Albis S.A.C.	-	39,395
InRetail Pharma S.A.	20,839	-
Quicorp S.A.	-	3,155
<b>Total</b>	<b>20,839</b>	<b>42,550</b>

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

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

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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

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

### 17. Gastos operativos

(a) A continuación se presenta la composición del rubro para los periodos de doce meses terminados el 31 de diciembre de 2021 y de 2020.

	2021 S/ (000)	2020 S/ (000)
Costo de ventas	5,578,665	4,992,245
Gastos de ventas	1,494,405	1,271,772
Gastos administrativos	301,698	287,583
<b>Total gastos operativos</b>	<b>7,374,768</b>	<b>6,551,600</b>

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

	2021			Total S/ (000)
	Costo de ventas S/ (000)	Gastos de ventas S/ (000)	Gastos administrativos S/ (000)	
Saldo inicial de mercadería, nota 6(a)	1,091,368	-	-	1,091,368
Saldo inicial de materia prima, nota 6(a)	19,552	-	-	19,552
Saldo inicial de suministros, nota 6(a)	550	-	-	550
Saldo inicial de productos terminados, nota 6(a)	455	-	-	455
Compra de mercadería y suministros	5,656,942	-	-	5,656,942
Saldo final de mercadería, nota 6(a)	(1,235,924)	-	-	(1,235,924)
Saldo final de materia prima, nota 6(a)	(860)	-	-	(860)
Saldo final de suministros, nota 6(a)	(874)	-	-	(874)
Deterioro de mercadería, nota 6(c)	7,817	-	-	7,817
Gastos indirectos de fabricación	4,702	-	-	4,702
Gastos de personal	-	667,051	175,914	842,965
Depreciación, nota 9(d)	1,593	72,966	8,322	82,881
Depreciación de activos por derecho en uso, nota 12(b)	2,837	230,480	4,226	237,543
Amortización, nota 10(d)	78	113,676	8,918	122,672
Servicios prestados por terceros (b)	-	253,563	68,647	322,210
Publicidad	-	53,616	15	53,631
Empaque y embalaje	-	8,252	746	8,998
Alquiler de renta variable	-	8,490	11	8,501
Arrendamientos de activos de bajo valor	50	15,109	805	15,964
Tributos	-	10,817	12,637	23,454
Provisión de cobranza dudosa, nota 5(d)	-	8,203	61	8,264
Provisión de cobranza dudosa de otras cuentas por cobrar	-	707	1,478	2,185
Recupero de provisión de cuentas por cobrar comerciales, nota 5(d)	-	(2,496)	-	(2,496)
Recupero de provisión de otras cuentas por cobrar	-	(327)	-	(327)
Seguros	-	12,009	886	12,895
Otras cargas de gestión (c)	30,379	42,289	19,032	91,700
<b>Total gastos operativos</b>	<b>5,578,665</b>	<b>1,494,405</b>	<b>301,698</b>	<b>7,374,768</b>

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

	2020			
	Costo de	Gastos de	Gastos	Total
	ventas	ventas	administrativos	
S/ (000)	S/ (000)	S/ (000)	S/ (000)	
Saldo inicial de mercadería	997,569	-	-	997,569
Saldo inicial de materia prima	15,204	-	-	15,204
Saldo inicial de suministros	1,008	-	-	1,008
Saldo inicial de productos terminados	189	-	-	189
Compra de mercadería y suministros	5,013,807	-	-	5,013,807
Saldo final de mercadería	(1,091,368)	-	-	(1,091,368)
Saldo final de materia prima	(19,552)	-	-	(19,552)
Saldo final de suministro	(550)	-	-	(550)
Saldo final de productos terminados	(455)	-	-	(455)
Deterioro de mercadería, nota 6(c)	9,998	-	-	9,998
Gastos indirectos de fabricación	39,363	-	-	39,363
Gastos de personal	-	584,468	202,326	786,794
Depreciación, nota 9(d)	6,187	54,045	6,600	66,832
Depreciación de activos por derecho en uso, nota 12(b)	4,801	217,964	5,245	228,010
Amortización, nota 10(d)	419	51,137	7,116	58,672
Servicios prestados por terceros(b)	-	215,661	42,853	258,514
Publicidad	-	36,390	4	36,394
Empaque y embalaje	-	10,142	978	11,120
Alquiler de renta variable	1,151	30,438	813	32,402
Tributos	-	8,683	5,914	14,597
Provisión de cobranza dudosa, nota 5(d)	-	8,827	-	8,827
Provisión de cobranza dudosa de otras cuentas por cobrar	-	1,317	-	1,317
Recupero de provisión cuentas por cobrar comerciales, nota 5(d)	-	(1,482)	(32)	(1,514)
Recupero de provisión de otras cuentas por cobrar	-	(4)	(16)	(20)
Seguros	-	10,524	924	11,448
Otras cargas de gestión (c)	14,474	43,662	14,858	72,994
<b>Total gastos operativos</b>	<b>4,992,245</b>	<b>1,271,772</b>	<b>287,583</b>	<b>6,551,600</b>

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

(c) Incluye principalmente gastos generales en tiendas.

### 18. Gastos financieros

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

	2021	2020
	S/ (000)	S/ (000)
Liquidación anticipada de "Call spread" (e)	78,464	-
Prima por cancelación anticipada de bonos emitidos (c)	47,530	-
Intereses de deuda y préstamos que devengan intereses	66,766	119,983
Intereses de préstamos a partes relacionadas, nota 19 (c)	40,042	-
Intereses de pasivo financiero por arrendamiento, nota 12(c)	43,347	44,137
Devengamiento del costo de estructuración de financiamiento	4,079	5,434
Devengamiento del costo de estructuración de bonos emitidos (d)	13,105	-
Intereses por el financiamiento "Call Spread"	3,771	2,734
Devengamiento de prima "Call Spread"	15,595	12,623
Otros gastos financieros	5,441	5,558
<b>Total</b>	<b>318,140</b>	<b>190,469</b>

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (b) Al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, se mantienen intereses por pagar por estas obligaciones por aproximadamente S/7,352,000 y S/19,087,000, respectivamente, los cuales se han registrado en el rubro “Otras cuentas por pagar” del estado consolidado de situación financiera.
- (c) Al 31 de diciembre 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 diciembre 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 diciembre 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 doce meses terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, se detallan a continuación:

	2021 S/ (000)	2020 S/ (000)
<b>Ingresos</b>		
Ventas	34,045	33,385
Prestación de servicios	3,621	1,906
Ingresos por intereses	-	3,065
Ingreso por dividendos	2,035	-
Otros	676	1,872
<b>Total ingresos</b>	<b>40,377</b>	<b>40,228</b>
<b>Gastos</b>		
Alquiler de renta	15,633	3,995
Reembolso de gastos	5,529	8,175
Servicios menores	13,746	6,018
Intereses	40,042	-
Otros	4,740	11,661
<b>Total gastos</b>	<b>79,690</b>	<b>29,849</b>

## 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 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

	2021 S/ (000)	2020 S/ (000)
<b>Por cobrar</b>		
Real Plaza S.A.	-	39
Supermercados Peruanos S.A. (e)	8,639	6,662
Homecenters Peruanos S.A. (e)	325	214
Homecenters Oriente S.A.C. (e)	15	10
Agora Servicios Digitales S.A.C.	1	35
Tiendas Peruanas S.A.	69	23
Financiera Oh! S.A.	1,114	510
InDigital XP S.A.C.	1	-
Makro Supermayorista S.A.	17	-
Plaza Veá Oriente S.A.C. (e)	3	181
Otros	157	261
<b>Total</b>	<b>10,341</b>	<b>7,935</b>
	2021 S/ (000)	2020 S/ (000)
<b>Por pagar</b>		
Homecenters Peruanos S.A.	33	155
InRetail Perú Corp.	19	-
Plaza Veá Oriente S.A.C.	114	-
Financiera Oh! S.A.	3,004	454
Agora Servicios Digitales S.A.C.	17	179
Homecenters Oriente S.A.C.	1	-
Real Plaza S.A.	78	272
Inmobiliaria Puerta del Sol S.A.	25	99
Makro Supermayorista S.A.	17	-
Supermercados Peruanos S.A.	576	1,164
IR Management S.R.L.	950	458
InRetail Consumer (c)	1,416,779	-
Interproperties Perú	191	953
InDigital XP S.A.C.	603	51
Otras relacionadas	233	296
<b>Total</b>	<b>1,422,640</b>	<b>4,081</b>
Remuneraciones al personal clave	-	-
<b>Total</b>	<b>1,422,640</b>	<b>4,081</b>
Corriente	20,057	4,081
No corriente	1,402,583	-
<b>Total</b>	<b>1,422,640</b>	<b>4,081</b>

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/1,151,424,000 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\$3,048,000 (equivalentes a un total de aproximadamente S/12,187,000) y S/3,054,000, respectivamente.

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Al 31 de diciembre de 2021, se devengó un interés de S/40,042,000, el cual fue registrado en el rubro “Gastos financieros” del estado consolidado de resultados integrales. Así mismo, al 31 de diciembre de 2021 se mantienen intereses acumulados por pagar de 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 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Compañía y sus Subsidiarias no han registrado provisión alguna por deterioro relacionada con las cuentas por cobrar a partes relacionadas. Esta evaluación se lleva a cabo en cada ejercicio mediante el análisis de la situación financiera de la parte relacionada y el mercado en que ésta opera.
- (e) Corresponde a los saldos pendientes por la venta de bienes de mercaderías de Química Suiza S.A.C. al 31 de diciembre de 2021.
- (f) La compensación al personal de la gerencia clave del Grupo por los periodos de doce meses terminados el 31 de diciembre de 2021 y de 2020, se detalla a continuación:

	<b>2021</b> S/ (000)	<b>2020</b> S/ (000)
Beneficios de corto plazo	28,422	30,529
Seguro y beneficios médicos	64	43
Beneficios por término de relación	-	1,048
<b>Total</b>	<b>28,486</b>	<b>31,620</b>

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

	<b>2021</b> S/ (000)	<b>2020</b> S/ (000)
Banco Internacional del Peru – Interbank S.A.A.	50,844	199,354

## 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:

	<b>Acciones comunes</b>		
	<b>Acciones en circulación</b>	<b>Días de vigencia hasta el término del periodo</b>	<b>Promedio ponderado de acciones</b>
Número al 1 de enero de 2020	15,839,379	365	15,839,379
Número al 31 de diciembre de 2020	15,839,379		15,839,379
Número al 1 de enero de 2021	15,839,379	365	15,839,379
Número al 31 de diciembre de 2021	15,839,379		15,839,379
<b>Para el periodo terminado el 31 de diciembre de 2021</b>			
	<b>Utilidad neta (numerador)</b>	<b>Acciones (denominador)</b>	<b>Utilidad por acción</b>
	S/		S/
Utilidad por acción básica y diluida	221,344,000	15,839,379	13.974
<b>Para el periodo terminado el 31 de diciembre de 2020</b>			
	<b>Utilidad neta (numerador)</b>	<b>Acciones (denominador)</b>	<b>Utilidad por acción</b>
	S/		S/
Utilidad por acción básica y diluida	282,561,000	15,839,379	17.839

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 31 de diciembre de 2021, la Compañía y sus Subsidiarias acordaron con diversas entidades financieras la emisión de cartas fianzas solidarias e irrevocables por importes ascendentes aproximadamente a S/54,711,000, US\$8,053,000 y B\$237,000 (S/53,844,000, US\$2,812,000 y B\$104,000 al 31 de diciembre de 2020), para el cumplimiento del pago por la compra de mercadería a proveedores del exterior y compromiso de fiel cumplimiento de contrato.

Contingencias-

- (a) InRetail Pharma S.A., Albis S.A.C., Química Suiza S.A.C., Mifarma S.A.C., Jorsa de la Selva S.A.C. y Vanttive S.A.C. mantienen diversos reclamos por procesos civiles, laborales y tributarios por un importe total aproximado de S/54,534,000. 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 al 31 de diciembre de 2021 y de 2020.
- (b) Eckerd Amazonía S.A.C. interpuso recursos de reclamación contra diversas resoluciones de determinación y de multa por supuestas omisiones del IGV durante enero de 2003 a setiembre de 2005 por un importe aproximado de S/17,943,000. En opinión de la Gerencia y de sus asesores legales, estas contingencias son consideradas como "Posibles", y no se generarían pasivos importantes como resultado de las mismas al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020. En julio de 2021, el tribunal fiscal emitió una resolución desfavorable a la Compañía por lo que se ha efectuado un pago de S/17,943,000 y reconoció un gasto de S/9,658,000, 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 Manufactura, Distribución y Marketing opera a nivel nacional e internacional.

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

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

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



## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

A continuación se presenta la información financiera del Grupo InRetail Pharma por segmentos de negocio durante los periodos de doce meses terminados al 31 de diciembre de 2021 y de 2020:

	Farmacias S/ (000)	Manufactura, Distribución y Marketing S/ (000)	Total segmentos S/ (000)	Saldos de la controladora ajustes y eliminaciones S/ (000)	Consolidado S/ (000)
<b>Por los periodos de doce meses finalizados el 31 de diciembre de 2021</b>					
<b>Ingresos</b>					
Clientes externos	5,983,767	2,080,721	8,064,488	-	8,064,488
Intersegmentos	34,405	669,822	704,227	(704,227)	-
<b>Total ingresos</b>	<b>6,018,172</b>	<b>2,750,543</b>	<b>8,768,715</b>	<b>(704,227)</b>	<b>8,064,488</b>
<b>Costo de ventas</b>					
Costo de ventas	(3,837,026)	(1,741,639)	(5,578,665)	-	(5,578,665)
Intersegmentos	(29,812)	(669,985)	(699,797)	699,797	-
<b>Utilidad bruta</b>	<b>2,151,334</b>	<b>338,919</b>	<b>2,490,253</b>	<b>(4,430)</b>	<b>2,485,823</b>
<b>Gastos de ventas</b>					
Gastos de ventas	(1,222,391)	(175,225)	(1,397,616)	(96,789)	(1,494,405)
Gastos administrativos	(230,584)	(72,188)	(302,772)	1,074	(301,698)
Otros gastos operativos, neto	7,722	3,851	11,573	(3,959)	7,614
<b>Utilidad operativa</b>	<b>706,081</b>	<b>95,357</b>	<b>801,438</b>	<b>(104,104)</b>	<b>697,334</b>
<b>Diferencia en cambio, neta</b>					
Diferencia en cambio, neta	(34,228)	5,268	(28,960)	-	(28,960)
<b>Ingresos financieros</b>					
Ingresos financieros	216,454	174,234	390,688	(382,179)	8,509
<b>Gastos financieros</b>					
Gastos financieros	(311,234)	(7,398)	(318,632)	492	(318,140)
<b>Utilidad antes de impuestos</b>	<b>577,073</b>	<b>267,461</b>	<b>844,534</b>	<b>(485,791)</b>	<b>358,743</b>
<b>Impuesto a la renta</b>					
Impuesto a la renta	(138,221)	(29,912)	(168,133)	30,734	(137,399)
<b>Utilidad neta</b>	<b>438,852</b>	<b>237,549</b>	<b>676,401</b>	<b>(455,057)</b>	<b>221,344</b>

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

	Farmacias S/ (000)	Manufactura, Distribución y Marketing S/ (000)	Total segmentos S/ (000)	Saldos de la controladora ajustes y eliminaciones S/ (000)	Consolidado S/ (000)
<b>Por los periodos de doce meses finalizados el 31 de diciembre de 2020</b>					
<b>Ingresos</b>					
Cientes externos	5,297,283	1,894,200	7,191,483	-	7,191,483
Intersegmentos	35,731	630,905	666,636	(666,636)	-
<b>Total ingresos</b>	<b>5,333,014</b>	<b>2,525,105</b>	<b>7,858,119</b>	<b>(666,636)</b>	<b>7,191,483</b>
<b>Costo de ventas</b>					
Intersegmentos	(3,418,225)	(1,574,020)	(4,992,245)	-	(4,992,245)
	(25,989)	(636,051)	(662,040)	662,040	-
<b>Utilidad bruta</b>	<b>1,888,800</b>	<b>315,034</b>	<b>2,203,834</b>	<b>(4,596)</b>	<b>2,199,238</b>
<b>Gastos de ventas</b>					
Gastos administrativos	(1,062,312)	(174,375)	(1,236,687)	(35,085)	(1,271,772)
Otros ingresos operativos, neto	(214,081)	(75,363)	(289,444)	1,861	(287,583)
	9,817	(334)	9,483	-	9,483
<b>Utilidad operativa</b>	<b>622,224</b>	<b>64,962</b>	<b>687,186</b>	<b>(37,820)</b>	<b>649,366</b>
<b>Diferencia en cambio, neta</b>					
Ingresos financieros	(43,857)	(652)	(44,509)	-	(44,509)
Gastos financieros	102,463	94,981	197,444	(187,813)	9,631
	(182,529)	(17,219)	(199,748)	9,279	(190,469)
<b>Utilidad antes de impuestos</b>	<b>498,301</b>	<b>142,072</b>	<b>640,373</b>	<b>(216,354)</b>	<b>424,019</b>
<b>Impuesto a la renta</b>					
	(124,193)	(17,153)	(141,346)	(112)	(141,458)
<b>Utilidad neta</b>	<b>374,108</b>	<b>124,919</b>	<b>499,027</b>	<b>(216,466)</b>	<b>282,561</b>

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

### 23. Valor razonable

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

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

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

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

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

(b) Instrumentos financieros a tasa fija

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

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

### (c) Inversiones al valor razonable con cambios en patrimonio

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

#### Jerarquía de valores razonables-

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

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

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

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

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

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

## 24. Transacciones en moneda extranjera

Los estados financieros han sido expresados en Soles utilizando los tipos de cambio prevaletientes en el mercado según lo publicado por la Superintendencia de Bancos, Seguros y la Administración de Fondos de Pensiones. Al 31 de diciembre de 2021, las tasas de cambio de fin de periodo en el mercado para transacciones en Dólares estadounidenses fueron S/3.975 por cada oferta de US\$1.00 y S/3.998 por cada US\$1.00 solicitados (S/3.618 y S/3.624 por US\$1.00 por compra y venta al 31 de diciembre de 2020).

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

Tipo de cambio en relación al Sol	2021	2020
Dólar Estadounidenses (US\$)	0.250	0.276
Boliviano (B\$)	1.741	1.921
Peso Colombiano (\$)	-	947.158

## Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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

	2021		2020		
	US\$ (000)	B\$ (000)	US\$ (000)	B\$ (000)	COP\$ (000)
<b>Activo</b>					
Efectivo y equivalentes de efectivo	11,636	21,383	17,158	18,278	621,811
Inversiones a valor razonable con cambios en patrimonio	43,322	-	14,942	-	-
Cuentas por cobrar comerciales, neto	47,621	31,704	57,308	47,684	9,054,828
Otras cuentas por cobrar, neto	9,592	3,986	4,086	4,732	-
Otras cuentas por cobrar a partes relacionadas	38	-	-	-	-
<b>Total activo</b>	<b>112,209</b>	<b>57,073</b>	<b>93,494</b>	<b>70,694</b>	<b>9,676,639</b>
<b>Pasivo</b>					
Cuentas por pagar comerciales	(44,742)	(15,171)	(81,676)	(16,909)	(4,310,221)
Otras cuentas por pagar	(6,194)	(7,851)	(8,671)	(8,111)	-
Otras cuentas por pagar a partes relacionadas	(290,597)	-	(13)	-	-
Pasivo financiero por arrendamiento	(88,806)	(1,267)	(93,939)	(1,983)	-
Deuda y préstamos que devengan intereses	(11,007)	-	(417,379)	-	(2,989,968)
<b>Total pasivo</b>	<b>(441,346)</b>	<b>(24,289)</b>	<b>(601,678)</b>	<b>(27,003)</b>	<b>(7,300,189)</b>
Importe coberturado	288,000	-	400,000	-	-
<b>Posición (pasiva) activa, neta</b>	<b>(41,137)</b>	<b>32,784</b>	<b>(108,184)</b>	<b>43,691</b>	<b>2,376,450</b>

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

Estos instrumentos han sido suscritos, por un valor nominal de US\$138,000,000, 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 (al 31 de diciembre de 2020, US\$400,000,000 protege fluctuaciones del tipo de cambio entre S/3.26 y S/3.75 y serán efectivos hasta el vencimiento de las "Senior Notes Unsecured"). Ver nota 8 y 13.

Durante los ejercicios 2021 y 2020, el resultado por diferencia de cambio está compuesto de la siguiente manera:

	2021	2020
	S/(000)	S/(000)
Diferencia de cambio generada por activos y pasivos cubiertos	(114,224)	(122,800)
Compensación de diferencia en cambio por derivado de cobertura	114,224	122,800
Diferencia de cambio generada por activos y pasivos no cubiertos	(28,960)	(44,509)
<b>Pérdida neta</b>	<b>(28,960)</b>	<b>(44,509)</b>

### 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.