

Supermercados Peruanos S.A.

Estados financieros al 30 de setiembre de 2007 y 2006

Contenido

Estados financieros

Balance general

Estado de ganancias y pérdidas

Estado de cambios en el patrimonio neto

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

SUPERMERCADOS PERUANOS S.A.

BALANCES GENERALES

AL 30 DE SETIEMBRE DE 2007 Y DICIEMBRE 2006

<u>ACTIVO</u>	<u>Nota</u>	<u>2007</u> S/.000	<u>2006</u> S/.000	<u>PASIVO Y PATRIMONIO NETO</u>	<u>Nota</u>	<u>2007</u> S/.000	<u>2006</u> S/.000
ACTIVO CORRIENTE:				PASIVO CORRIENTE:			
Caja y bancos	4	32,954	7,306	Préstamos y sobregiros bancarios	12	4,955	46,595
Cuentas por cobrar comerciales, neto	5	11,137	10,536	Cuentas por pagar comerciales	13	256,025	240,765
Cuentas por cobrar a vinculadas	14	1,330	1,588	Cuentas por pagar a vinculadas	14	346	3,581
Otras cuentas por cobrar, neto	6	4,049	3,925	Otras cuentas por pagar	15	28,504	27,881
Existencias, neto	7	127,018	115,656	Parte corriente de deuda a largo plazo	16	31,862	24,906
Gastos pagados por anticipado	8	9,395	4,217				
Total activo corriente		185,883	143,228	Total pasivo corriente		321,692	343,728
IMPUESTOS POR RECUPERAR		11,995	7,831	INGRESO DIFERIDO	14	18,301	21,124
INVERSION PERMANENTE - Subsidiaria		0	8,182	DEPOSITO EN GARANTIA Y OTROS	14	2,645	2,781
INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO, neto	9	446,200	395,877	DEUDA A LARGO PLAZO	16	121,370	77,609
IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES DIFERIDO		21,071	22,236	TOTAL PASIVO		464,008	445,242
ACTIVOS INTANGIBLES, neto	10	13,198	15,348	CONTINGENCIAS			
OTROS ACTIVOS	11	7,718	6,981	PATRIMONIO NETO:			
				Capital	17	289,804	212,504
				Pérdida por emisión de acciones		(14,689)	-
				Reserva legal		-	-
				Pérdidas acumuladas		(53,058)	(58,063)
TOTAL ACTIVO		686,065	599,683	TOTAL PATRIMONIO NETO		222,057	154,441
				TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		686,065	599,683

SUPERMERCADOS PERUANOS S.A.

ESTADOS DE GANANCIAS Y PERDIDAS
POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE SETIEMBRE DE 2007 Y 2006

	<u>Nota</u>	<u>2007</u> S/.000	<u>2006</u> S/.000
VENTAS NETAS		908,528	775,361
COSTO DE VENTAS		<u>(691,210)</u>	<u>(587,461)</u>
UTILIDAD BRUTA		<u>217,318</u>	<u>187,900</u>
GASTOS OPERACIONALES:			
Gastos de venta		(157,175)	(139,455)
Gastos de administración		<u>(28,423)</u>	<u>(25,298)</u>
Total Gastos		<u>(185,598)</u>	<u>(164,753)</u>
UTILIDAD ANTES DE DEPRECIACION, AMORTIZACION INTERESES E IMPUESTO A LA RENTA		31,720	23,147
Depreciación y amortización acumulada		<u>(24,300)</u>	<u>(24,077)</u>
UTILIDAD (PERDIDA) OPERATIVA		<u>7,420</u>	<u>(930)</u>
OTROS INGRESOS (GASTOS):			
Ingresos financieros		342	283
Gastos financieros		(9,165)	(8,252)
Diversos, neto		(2,190)	(2,490)
Ganancia (pérdida) por diferencia de cambio		<u>6,802</u>	<u>9,446</u>
Total		<u>(4,211)</u>	<u>(1,013)</u>
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		3,209	(1,943)
Participación de los trabajadores		(473)	(46)
Impuesto a la renta		<u>(1,655)</u>	<u>(161)</u>
GANANCIA (PERDIDA) NETA		<u><u>1,081</u></u>	<u><u>(2,150)</u></u>

SUPERMERCADOS PERUANOS S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE SETIEMBRE DE 2007 Y 2006

	<u>Capital</u> (Nota 17) S/.000	<u>Pérdida por Emisión</u> S/.000	<u>Reserva Legal</u> S/.000	<u>Pérdidas Acumuladas</u> S/.000	<u>Total</u> S/.000
Saldo al 1ro. de enero de 2006	212,504	-	-	(61,569)	150,935
Ganancia (Pérdida) neta	-	-	-	(2,150)	(2,150)
Saldo al 30 de setiembre de 2006	<u>212,504</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(63,719)</u>	<u>148,785</u>
Saldo al 1ro. de enero de 2007	212,504	-	-	(58,063)	154,441
Aporte de accionistas	77,300	(14,689)			62,611
Incremento por fusión				3,924	3,924
Ganancia (Pérdida) neta	-	-	-	1,081	1,081
Saldo al 30 de setiembre de 2007	<u>289,804</u>	<u>(14,689)</u>	<u>-</u>	<u>(53,058)</u>	<u>222,057</u>

SUPERMERCADOS PERUANOS S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE SETIEMBRE DE 2007 Y 2006

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
	S/.000	S/.000
ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Cobranza a clientes	905,104	780,455
Pago a proveedores	(800,751)	(677,864)
Pago a personal	(71,068)	(64,970)
Pago de tributos	(11,755)	(6,737)
Pago de intereses, neto	(8,790)	(8,121)
Otros ingresos (pagos) de operación, neto	4,835	-
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>17,575</u>	<u>22,763</u>
ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Compra de inmuebles, maquinaria y equipo	(63,345)	(62,255)
Adquisición de otros activos	(852)	(3,956)
Compra de inversiones	-	-
Prestamos, cobros a compañías relacionadas neto	136	-
Ingreso por venta de unidades de transporte, mobiliario y equipo	-	-
Efectivo neto usado en actividades de inversión	<u>(64,061)</u>	<u>(66,211)</u>
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Préstamos y sobregiros bancarios, neto	(24,640)	11,266
Ingreso por emisión de Bonos y otros	72,896	21,408
Pago de deuda a largo plazo	(22,179)	(16,768)
Ingreso por préstamos de vinculadas, neto	446	-
Ingreso por emisión de nuevos aportes	62,611	-
Pago de papeles comerciales	(17,000)	-
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	<u>72,134</u>	<u>15,906</u>
AUMENTO (DISMINUCION) NETO DE EFECTIVO	25,648	(27,542)
EFECTIVO AL INICIO DEL PERIODO	<u>7,306</u>	<u>34,735</u>
EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	<u><u>32,954</u></u>	<u><u>7,193</u></u>

(Continúa)

SUPERMERCADOS PERUANOS S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE SETIEMBRE DE 2007 Y 2006

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
	S/.000	S/.000
CONCILIACION DE LA UTILIDAD (PERDIDA) NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Ganancia (Pérdida) neta	1,081	(2,150)
Ajustes a la pérdida neta:		
Depreciación	21,295	20,736
Amortización	3,005	3,341
Provisión para llevar a valor razonable		-
Provisión para cuentas de cobranza dudosa		
Impuesto a la renta y participación de los trabajadores diferido	1,165	(803)
Castigo de activos fijos	223	-
Efecto acumulado de cambio en política contable	(36)	-
Reversión de provisión para premios, neto	-	-
Utilidad en venta de unidades de transporte, mobiliario y equipo, neto	-	-
Ingresos diferidos	(2,823)	-
Otros		(7,798)
Disminución (aumento) en activos:		
Cuentas por cobrar comerciales	(601)	3,645
Cuentas por cobrar a vinculadas	-	-
Otras cuentas por cobrar	(654)	2,914
Existencias	(11,362)	(5,103)
Gastos pagados por anticipado	(4,164)	(568)
Otros activos	(5,036)	(1,679)
Aumento (disminución) en pasivos:		
Cuentas por pagar comerciales	22,940	12,485
Otras cuentas por pagar y otros pasivos	(7,458)	(2,257)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>17,575</u>	<u>22,763</u>

SUPERMERCADOS PERUANOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE SETIEMBRE DE 2007 Y 2006

1. ACTIVIDAD ECONOMICA

Supermercados Peruanos S.A. (en adelante la Compañía), una empresa peruana, fue constituida como sociedad anónima el 1° de junio de 1979, bajo la razón social de Promociones Camino Real S.A., accionista mayoritario del grupo de empresas que conformaban la cadena de tiendas Scala. Posteriormente, La Compañía cambió de denominación a Supermercados Santa Isabel S.A. y mediante acuerdo tomado en Junta General Extraordinaria de Accionista del 15 de marzo de 2,004, cambió de denominación a Supermercados Peruanos S.A.

De acuerdo con sus estatutos, la Compañía se dedica al negocio de representaciones, comisiones, distribuciones de bienes y compra-venta de bienes muebles en general; igualmente podrá dedicarse a realizar inversiones en valores bursátiles y extrabursátiles de renta fija o variable, así como en bienes muebles e inmuebles y acciones de personas jurídicas, pudiendo realizar cualquier otra actividad comercial vinculada a su objeto social o extender su actividad a otros negocios o inversiones que acuerde su Directorio. En el desenvolvimiento de sus actividades, la Compañía podrá realizar cualquier acto, contrato y operación que permitan las leyes del Perú.

En Junta General de Accionistas del 27 de julio de 2007 se aprobó la fusión por absorción de Sociedad Inmobiliaria Higuiereta S.A. que entro en vigencia el 1 de setiembre 2007.

El domicilio legal de la Compañía donde se encuentran sus oficinas administrativas, es calle Morelli 181, 2do piso, San Borja, Lima.

2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES

Los estados financieros se preparan de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú. Los principios de contabilidad comprenden las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las que incorporan a las NIC oficializadas a través de resoluciones emitidas por el Consejo Normativo de Contabilidad (CNC). A la fecha de los estados financieros, el CNC ha oficializado la aplicación de las NIC 1 a la 41, y los pronunciamientos del 1 al 33 del Comité de Interpretaciones (SIC).

Los principios y prácticas contables que han sido aplicados en el registro de las operaciones y la preparación de los estados financieros son los mismos que se aplicaron al 31 de diciembre 2,006.

3. MONEDA EXTRANJERA

Las operaciones en moneda extranjera se efectúan a las tasas de cambio publicadas por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP's a esa fecha. Al 30 de setiembre de 2,007, el tipo de cambio promedio ponderado del mercado libre para las transacciones en dólares estadounidenses era de S/.3.087 venta, y S/.3.085 compra (S/.3.197 venta, y S/.3.194 compra a diciembre de 2006), por cada dólar estadounidense.

Al 30 de setiembre de 2007 y diciembre 2006, la Compañía tenía los siguientes activos y pasivos en miles de dólares :

	<u>2007</u> US\$000	<u>2006</u> US\$000
Activos:		
Caja y bancos	1,131	471
Otras cuentas por cobrar y otros activos	<u>3,744</u>	<u>3,805</u>
	<u>4,875</u>	<u>4,276</u>
Pasivos:		
Préstamos y sobregiros bancarios	650	9,211
Cuentas por pagar comerciales	19,953	23,566
Cuentas por pagar a vinculadas	5,500	7,050
Depósito en garantía	857	2,000
Deudas a largo plazo	<u>37,656</u>	<u>32,066</u>
	<u>64,616</u>	<u>73,893</u>
Posición pasiva neta	<u>(59,741)</u>	<u>(69,617)</u>

4. CAJA Y BANCOS

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

	<u>2007</u> S/.000	<u>2006</u> S/.000
Caja y fondo fijo	18,889	6,901
Cuentas corrientes y de ahorros	2,629	390
Depósitos a plazo	<u>11,436</u>	<u>15</u>
Total	<u><u>32,954</u></u>	<u><u>7,306</u></u>

(b) Al 30 de setiembre de 2007 y diciembre de 2006, las cuentas corrientes, de ahorros y los depósitos a plazo, son de libre disponibilidad y se encuentran libres de gravamen.

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES, NETO

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

	<u>2007</u> S/.000	<u>2006</u> S/.000
Tarjetas de crédito (b)	8,634	8,653
Facturas	2,503	1,416
Letras	<u>152</u>	<u>619</u>
Total	11,289	10,688
Provisión para cuentas de cobranza dudosa	<u>(152)</u>	<u>(152)</u>
Total	<u><u>11,137</u></u>	<u><u>10,536</u></u>

(b) El rubro de tarjetas de crédito corresponde a los vouchers de tarjeta de crédito principalmente de los últimos días del mes de setiembre de 2007 y diciembre 2006. Dichos saldos por cobrar están denominados en dólares estadounidenses y en nuevos soles, tienen vencimiento corriente y no generan intereses. A la fecha del presente informe, los referidos saldos se encuentran en su mayoría cobrados.

6. CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS

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

	<u>2007</u> S/.000	<u>2006</u> S/.000
Fondo retenido - Bonos Titulizados (b)	1,925	776
Depósito en garantía	647	691
Cuentas por cobrar al personal	502	661
Vales de mercadería	347	1,011
Diversas	<u>1,597</u>	<u>1,393</u>
	5,018	4,532
Menos		
Provisión para cuentas de cobranza dudosa	<u>(969)</u>	<u>(607)</u>
Total	<u>4,049</u>	<u>3,925</u>

(b) El Fondo Retenido comprende los fondos derivados de las ventas efectuadas por la Compañía con ciertas tarjetas de crédito, los cuales son retenidos por la administración del patrimonio fideicometido para la cancelación de las cuotas e intereses a los bonistas de acuerdo con el Contrato de Emisión de Bonos.

7. EXISTENCIAS, NETO

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

	<u>2007</u> S/.000	<u>2006</u> S/.000
Mercaderías	111,485	107,477
Suministros diversos	2,158	2,082
Existencias por recibir	<u>13,375</u>	<u>6,097</u>
	127,018	115,656
Menos:		
Provisión para desvalorización de existencias (b)	<u>-</u>	<u>-</u>
Total	<u>127,018</u>	<u>115,656</u>

(b) En opinión de la Gerencia de la Compañía, no es necesario constituir provisión alguna por desvalorización de existencias al 30 de setiembre de 2007 y diciembre de 2006.

8. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

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

	<u>2007</u> S/.000	<u>2006</u> S/.000
Alquileres	1,399	1,076
Seguros	166	1,157
Publicidad	1,273	71
Entregas a rendir cuenta	556	351
Otros	6,001	1,562
Total	<u>9,395</u>	<u>4,217</u>

9. INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO

(a) A continuación se presenta el movimiento del rubro a la fecha del balance general :

	<u>Saldos</u> <u>Iniciales</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Retiros</u> <u>o</u> <u>Ventas</u>	<u>Fusión</u>	<u>Otros</u> <u>Cambios</u>	<u>Saldos</u> <u>Finales</u>	<u>Tasas de</u> <u>Depre-</u> <u>ciación</u>
	S/.000	S/.000	S/.000	S/.000	S/.000	S/.000	%
Costo:							
Terrenos	89,492	11,018		2,097		102,607	
Edificios e instalaciones	269,751	27,420	(320)	12,080		308,931	
Equipos diversos	198,097	22,728	(1,278)	87		219,634	
Unidades de transporte	1,228	161	(43)			1,346	
Muebles y enseres	7,060	345	(12)	107		7,500	
Equipo de cómputo	14,681	1,673	(200)	19		16,173	
Trabajos en curso	-					-	
Unidades de reemplazo	-					-	
Total	<u>580,309</u>	<u>63,345</u>	<u>(1,853)</u>	<u>12,293</u>	<u>-</u>	<u>656,191</u>	
Depreciación acumulada:							
Edificios e instalaciones	71,737	8,136	(23)	5,401		85,251	2.5 y 10
Equipos diversos	95,327	11,843	(1,017)	78	193	106,424	10 y 25
Unidades de transporte	1,077	67	(7)			1,137	20
Muebles y enseres	5,612	197	(5)	13		5,817	
Equipo de cómputo	10,679	1,052	(200)	24	(193)	11,362	
Unidades de reemplazo	-					-	10
Total	<u>184,432</u>	<u>21,295</u>	<u>(1,252)</u>	<u>5,516</u>	<u>-</u>	<u>209,991</u>	
Neto	<u>395,877</u>					<u>446,200</u>	

(b) La Compañía mantiene seguros sobre sus principales activos de acuerdo con las políticas establecidas por la Gerencia de la Compañía. En este sentido, al 30 de setiembre de 2007 y

diciembre de 2006, Supermercados Peruanos S.A., ha contratado pólizas de seguros corporativos por daños materiales y pérdida de beneficios hasta por un valor de aproximadamente US\$52,000,000 (equivalente aproximadamente a S/.160,524,000). lo que cubre la integridad del saldo de los activos netos de la Compañía y su Subsidiaria. En opinión de la gerencia de la Compañía, sus políticas de seguros son consistentes con la práctica internacional en la industria.

10. ACTIVOS INTANGIBLES

(a) A continuación se presenta el movimiento del rubro a la fecha del balance general :

	<u>Saldos Iniciales</u> S/.000	<u>Adiciones</u> S/.000	<u>Deduc- ciones</u> S/.000	<u>Saldos Finales</u> S/.000	<u>Tasas de Amortización</u> %
<u>Costo:</u>					
Derechos de llave	34,617			34,617	
Plusvalía mercantil	8,964	-	-	8,964	
Software	15,939	855	-	16,794	
Total	59,520	855	-	60,375	
<u>Amortización acumulada:</u>					
Derechos de llave	23,396	2,304		25,700	10.00
Plusvalía mercantil	6,275			6,275	
Software	14,501	701		15,202	33.33
Total	44,172	3,005	-	47,177	
Neto	15,348			13,198	

(b) Los derechos de llave corresponden al monto pagado por la Compañía por la cesión de los derechos de uso de ciertos locales comerciales. El plazo de duración de los contratos es de 10 años.

(c) La Compañía ha registrado una plusvalía mercantil generada por la diferencia entre el precio pagado por la adquisición de Supermercados Mass, la cual fue absorbida por fusión por la compañía en diciembre de 1993, y el valor estimado razonable de sus activos y pasivos a la fecha de adquisición. Hasta el 31 de diciembre 2005 dicha plusvalía mercantil se amortizaba siguiendo el método de línea recta en un periodo de 20 años. A partir del 2006, no se efectuarán amortizaciones a la plusvalía mercantil, sólo se revisará si existe una desvalorización conforme con la NIC 36.

11. OTROS ACTIVOS

a) Este rubro comprende:

	<u>2007</u> S/.000	<u>2006</u> S/.000
Fondo de Garantía Bonos (b)	3,016	4,269
Alquileres pagados por adelantado (c)	1,217	1,217
Bonos y otros	3,996	2,006
	<u>8,229</u>	<u>7,492</u>
menos		
Provisión valor razonable	(511)	(511)
Total	<u><u>7,718</u></u>	<u><u>6,981</u></u>

(b) De acuerdo con el contrato firmado por la Compañía para la emisión de los Bonos, la Compañía debe mantener un fondo de depósito en garantía para respaldar el pago íntegro y oportuno de los Bonos Titulizados Clase A. Al 30 de setiembre de 2007 y diciembre 2006, comprende aproximadamente a US\$977,000 y US\$1,337,000, respectivamente y, de acuerdo al contrato, está constituido por el equivalente a 4 cuotas de intereses de los Bono Titulizados Clase A.

12. PRESTAMOS DE TERCEROS Y SOBREGIROS BANCARIOS

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

	<u>2007</u> S/.000	<u>2006</u> S/.000
<u>Préstamos Bancarios en dólares(b)</u>		
Banco Wiese Sudameris		10,413
Banco de Crédito del Perú		1,599
Banco Interamericano de Finanzas	3,160	17,436
<u>Instrumentos de corto plazo. En soles (c) (d)</u>		
Dos series de S/.9,000,000 y S/.8,000,000 a 180 y 360 días , interes 5.62 y 5.9%, con vencimientos el 13.02.07 y 12.08.07		17,000
	<u>3,160</u>	<u>46,448</u>
<u>Sobregiro Bancario</u>		
En soles	1,777	147
En dólares	18	
Total	<u><u>4,955</u></u>	<u><u>46,595</u></u>

(b) Al 30 de setiembre de 2007 y diciembre de 2006, los préstamos bancarios corresponden a financiamientos a corto plazo para capital de trabajo e inversión en bienes de capital, tienen vencimientos corrientes renovables por períodos similares a solicitud de la Compañía y no cuentan con garantías específicas.

(c) En el mes de Agosto de 2006, La compañía emitió instrumentos financieros a corto plazo, a través de dos series de papeles comerciales en moneda nacional, por S/.9,000,000 y por S/.8,000,000 con vencimientos a 180 y 360 días, a un interés de 5.62% y 5.9% respectivamente. Los que han sido cancelados íntegramente.

13. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
	S/.000	S/.000
Facturas por compra de mercadería	222,717	206,193
Facturas por servicios comerciales	<u>33,308</u>	<u>34,572</u>
Total	<u><u>256,025</u></u>	<u><u>240,765</u></u>

A continuación se presenta la composición del rubro a la fecha del balance general :

Este rubro comprende principalmente las obligaciones con proveedores locales, denominados en moneda nacional y dólares estadounidenses originadas principalmente por la adquisición de mercaderías, las cuales son comercializadas en los puntos de venta (hipermercados, supermercados y mini mercados) de la Compañía, tienen vencimientos corrientes y no devengan intereses. La Compañía no ha otorgado garantías por dichas obligaciones.

14. SALDOS Y TRANSACCIONES CON EMPRESAS VINCULADAS

El movimiento en cuentas por cobrar y por pagar a empresas vinculadas fue como sigue:

	<u>Saldos Iniciales</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Deduc- ciones</u>	<u>Corrección Monetaria</u>	<u>Saldos Finales</u>
	S/.000	S/.000	S/.000	S/.000	S/.000
Cuentas por cobrar diversas:					
Banco Internacional del Perú	1,576	6,442	(6,742)		1,276
Sociedad Inmobiliaria Higuera S.A:	1	43	(44)	-	-
Interseguro	11	295	(268)		38
Nessus Hoteles y otros		17	(16)		1
Cineplex	-	288	(273)		15
Total	<u>1,588</u>	<u>7,085</u>	<u>(7,343)</u>	<u>-</u>	<u>1,330</u>
Por pagar no comerciales:					
Sociedad Inmobiliaria Higuera	2,968	1,860	(4,828)		-
Banco Internacional del Perú					
Fondo de Garantía	2,735			(90)	2,645
Líneas de crédito y otros	345	457	(693)	(8)	101
Interseguro	313	3,826	(3,904)		235
Cineplex y otros	1	36	(27)		10
	<u>6,362</u>	<u>6,179</u>	<u>(9,452)</u>	<u>(98)</u>	<u>2,991</u>
Porción corriente					
Cuentas por pagar vinculadas	<u>3,581</u>				<u>346</u>
Porción no corriente					
Depósito en garantía	2,735				2,645
Cuentas por pagar accionistas	46				
	<u>2,781</u>				<u>2,645</u>
Total	<u>6,362</u>				<u>2,991</u>

Las principales transacciones con empresas vinculadas comprenden:

- b) El 27 de diciembre de 2003, la Compañía firmó un contrato con Banco Internacional del Perú - Interbank de alquileres futuros de módulo financiero y otros por (en miles) US\$10,000.
- c) El 2 de mayo de 2,004 el Banco Internacional del Perú S.A. otorgó un Leasing por US\$ 333 mil, con vencimiento en el 2,007 a una tasa de 8.25% anual.
- d) El 28 de abril de 2005 el Banco Internacional del Perú S.A. otorgó un Leasing por US\$ 116 mil, con vencimiento en el 2,008 a una tasa de 8,45% anual

15. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS

A continuación se presenta la composición del rubro a la fecha del balance general :

	<u>2007</u> S/.000	<u>2006</u> S/.000
Tributos	3,491	6,851
Depósitos de terceros	2,609	2,420
Vacaciones	5,415	5,634
Provisiones de gastos	4,454	3,577
Provisión para gratificaciones	2,677	
Alquileres	230	1,233
Compensación por tiempo de servicios	2,530	1,029
Provisión para premios	206	211
Remuneraciones y participaciones	3,057	2,044
Intereses por pagar	640	607
Diversas	3,195	4,275
	<u>28,504</u>	<u>27,881</u>
Total	<u><u>28,504</u></u>	<u><u>27,881</u></u>

16. DEUDA A LARGO PLAZO

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

Nombre de los Acreedores	Clase de Obligación	Venci- miento	Moneda de		.. Saldos Pendientes de Pago ..					
			origen		Total		Corriente		No Corriente	
			2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006
			US\$000	US\$000	S/.000	S/.000	S/.000	S/.000	S/.000	S/.000
<u>Banco Interamericano de Finanzas</u>										
Pagaré, devenga un interés de 9.0%		Ago-09	946	1,260	2,919	4,027	1,517	1,472	1,402	2,555
<u>Banco Wiese Sudameris</u>		Mensual								
Pagaré, devenga un interés de 8.50%		Nov-07	57	221	176	708	176	708		
<u>Otros pasivos</u>										
Pasivos con proveedores sin garantía específica			95	200	294	639	294	446		193
<u>Bonos de Titulización (a)</u>										
Emitidos para reestructuración financiera, capital de trabajo y nuevos locales.,	Cuotas	Trimestral hasta el								
Clase A serie 1, interes 6.75%		2,009	12,288	15,991	37,935	51,122	16,157	15,914	21,778	35,208
Clase A serie 2, interes 6.71875%			4,914	6,394	15,168	20,443	6,464	6,366	8,704	14,077
Clase B serie 1, interes 6.5000%		Nov. 2012	8,000	8,000	24,696	25,576	-	-	24,696	25,576
Clase A serie 1, interes 6.06265% soles (b)		Jul.2012			35,000	-	7,254		27,746	
<u>Bonos de Subordinados (c)</u>		Jul.2014	12,000		37,044				37,044	
Total			38,300	32,066	153,232	102,515	31,862	24,906	121,370	77,609

(a) Con la finalidad de reestructurar los pasivos financieros y de financiar los planes de financiamiento y expansión de la Compañía, en Junta General de Accionistas del 7 de abril de 2004, se aprobaron las condiciones para la emisión de los Bonos de Titulización Supermercados Peruanos – Primera Emisión hasta por un máximo de US\$50,000,000, los cuales se dividen en Bonos Clase A por US\$35,000,000 y Bonos Clase B por US\$15,000,000. Con fecha 28 de abril de 2004, la Compañía celebró, con Internacional de Títulos Sociedad Titulizadora S.A. (en adelante “el Fiduciario”, una subsidiaria del Banco Internacional del Perú – Interbank), el Contrato de Constitución de Fideicomiso de Titulización para la colocación y oferta pública de los Bonos Clase A y B. Durante el mes de junio de 2004, la Compañía realizó la subasta pública de sus Bonos de Titulización por US\$25,000,000 y US\$10,000,000 correspondiente a las series 1 y 2 respectivamente, de los Bonos de clase “A”. El plazo de pago de los Bonos de Clase A es de 5 años y 6 meses contados desde la fecha de su emisión, es decir, hasta diciembre de 2009.

En Noviembre de 2005, la Compañía realizó la subasta pública de sus Bonos de Titulización por US\$8,000,000 correspondiente a la serie 1 de los Bonos de la clase “B”. El plazo de vencimiento de los Bonos de Clase B es de 7 años contados desde la fecha de su emisión, es decir, hasta noviembre de 2012. Dicha emisión tiene un periodo de gracias para el pago del principal de veinte trimestres, contados desde la fecha de emisión correspondiente. El periodo de pago se iniciará a partir del mes de noviembre de 2010 hasta el año 2012.

La emisión de los Bonos de Titulización está garantizada por un Patrimonio Fideicomitado (en adelante “el Patrimonio”), ente autónomo que se encargará de recibir los flujos de la Compañía para el pago de los bonos. El Patrimonio que respalda dicha emisión está constituido por los derechos a los flujos futuros derivados de las ventas efectuadas por la empresa con ciertas tarjetas de crédito, los cuales son abonados diariamente en las cuentas bancarias denominadas “intereses” y “principal” Clase “A” e intereses Clase “B” administradas a nombre del Patrimonio. Dichos depósitos serán determinados del resultado de dividir la cuota de intereses y de principal entre número de días de vencimiento para la cancelación de los intereses y cuotas de los bonos (90 días). Al 30 de setiembre de 2007, el Patrimonio mantiene retenido un monto ascendente aproximadamente a S/.1,925 (S/.776,000 al 31 de diciembre de 2006).

(b) En enero de 2007 la Compañía emitió Bonos titulizados Supermercados Peruanos S.A. segunda emisión por S/.35,000,000 correspondiente a la serie 1, el plazo de pago de los Bonos es de 5 años y seis meses y devengan un interés de 6.0625%

(c) En 2007 se emitió Bonos Subordinados Supermercados Peruanos S.A. por US\$ 12,000,000, serie única, pagadero a 7 años y devengan un interés del 7.5 % anual pagaderos semestrales

17. PATRIMONIO NETO

(a) Capital social –

Al 30 de setiembre de 2007 el capital social esta representado por 289,804,097 acciones comunes (212,504,006 acciones comunes al 31 de diciembre 2006), íntegramente autorizadas y pagadas y cuyo valor nominal es de S/.1.00 por acción.

Al 30 de setiembre de 2007 y diciembre de 2006, la composición del accionariado que participa del capital social de la Compañía está conformado como sigue :

	2007		2006	
	Número de acciones	%	Número de acciones	%
Accionista				
IFH Retail Corporation	207,193,686	71.49		
Compass Capital Partners Corp.	82,610,411	28.51	82,610,411	38.87
Interseguro Compañía de seguros de Vida S.A.			101,695,001	47.86
Banco Internacional del Perú S.A.A.			26,026,789	12.25
IFH Perú Limited			2,171,805	1.02
	<u>289,804,097</u>	<u>100.00</u>	<u>212,504,006</u>	<u>100.00</u>

Los accionistas mayoritarios representan el 71.49% al 30 de setiembre de 2,007 (61.13 % al 31 de diciembre 2006).

El 10 de mayo de 2007 la Junta General de Accionistas acordó suscribir acciones por un total de S/.41,641,000, esta capitalización fue cubierta con los depósitos efectuados en el mes de marzo por un total de S/. 31,231,0000 en las cuentas bancarias de la Compañía. Esto ha generado una pérdida por colocación de S/.10,410,250.

En Junta General de Accionistas del 20 de setiembre 2007, se acordó la emisión de 35,659,091 nuevas acciones monto cubierto por el depósito efectuado de S/. 31,380,000, generándose una pérdida por colocación de S/.4,279,091.