

ALICORP S.A.A. y Subsidiarias
Balance General
Al 30 de Junio del año 2006 y 31 de Diciembre del año 2005
(En miles de nuevos soles)

	Al 30 de Junio 2006	Al 31 de Diciembre 2005		Al 30 de Junio 2006	Al 31 de Diciembre 2005
Activo			Pasivo y Patrimonio		
Activo Corriente			Pasivo Corriente		
Efectivo y equivalentes de efectivo	62,540	11,069	Sobregiros Bancarios	1,416	6,073
Inversiones financieras	<u>3,267</u>	<u>3,288</u>	Obligaciones Financieras	394,261	272,822
Activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas	0	0	Cuentas por Pagar Comerciales	129,093	152,097
Activos disponibles para la venta	0	0	Cuentas por Pagar a Vinculadas	1,496	1,083
Activos por Instrumentos Financieros Derivados	3,267	3,288	Provisiones	46,663	24,162
Cuentas por Cobrar Comerciales (neto de provisión acumulada)	281,312	253,450	Impuesto a la Renta y Particip. Corrientes	8,353	37,261
Cuentas por Cobrar a Vinculadas	8,660	12,663	Otras Cuentas por Pagar	10,450	6,415
Otras Cuentas por Cobrar (neto de provisión acumulada)	70,156	86,813	Pasivos por Instrumentos Financieros Derivados	3,921	0
Existencias (neto de provisión acumulada)	313,364	273,645	Total Pasivo Corriente	<u>595,653</u>	<u>499,913</u>
Activos Biológicos	0	0	Pasivo No Corriente		
Activos no corrientes disponibles para la venta	20,435	12,009	Obligaciones Financieras	176,287	223,991
Gastos Pagados por Anticipado	17,939	16,572	Cuentas por Pagar Comerciales	0	0
Otros activos	0	0	Cuentas por pagar a Vinculadas	0	0
Total Activo Corriente	<u>777,673</u>	<u>669,509</u>	Pasivos por Instrumentos Financieros Derivados	0	0
Activo No Corriente			Provisiones	0	0
Cuentas por cobrar comerciales a largo plazo	0	0	Otras Cuentas por Pagar	0	0
Cuentas por Cobrar a Vinculadas a Largo Plazo	1,556	1,637	Ingresos Diferidos (netos)	2,276	943
Otras Cuentas por Cobrar a Largo Plazo	0	0	Impuesto a la Renta y Particip. Diferidos Pasivo	53,168	54,234
Inversiones financieras	<u>83,779</u>	<u>73,971</u>	Total Pasivo No Corriente	<u>231,731</u>	<u>279,168</u>
Activos disponibles para la venta	56,540	47,237	Total Pasivo	<u>827,384</u>	<u>779,081</u>
Activos financieros mantenidos a vencimiento	0	0	Patrimonio Neto		
Inversiones al método de la participación	27,239	26,734	Capital	847,192	847,192
Otras Inversiones financieras	0	0	Capital adicional	0	0
Activos por Instrumentos Financieros Derivados	0	0	Resultados no realizados	(40,279)	(46,161)
Existencias	0	0	Reservas Legales	14,152	6,679
Activos Biológicos	0	0	Otras Reservas	24	24
Inversiones Inmobiliarias	0	0	Resultados Acumulados	225,195	222,874
Inmuebles, Maquinaria y Equipo (neto de depreciación y desvalorización acumulada)	782,433	793,626	Diferencias de Conversión	0	0
Activos Intangibles (neto de amortización y desvalorización acumulada)	94,343	99,069	Total Patrimonio Neto atribuible a los accionistas mayoritarios	<u>1,046,284</u>	<u>1,030,608</u>
Impuesto a la Renta y Participaciones Diferidos Activo	1,301	1,301	Capital	77	77
Crédito Mercantil	79,353	105,766	Acciones de Inversión	7,388	7,388
Otros Activos	60,685	72,261	Capital adicional	0	0
Total Activo No Corriente	<u>1,103,450</u>	<u>1,147,631</u>	Resultados no realizados	0	0
			Reservas Legales	4	4
			Otras Reservas	0	0
			Resultados Acumulados	(14)	(18)
			Diferencias de Conversión	0	0
			Total Patrimonio Neto atribuible a los Intereses Minoritarios	<u>7,455</u>	<u>7,451</u>
			Total Patrimonio Neto	<u>1,053,739</u>	<u>1,038,059</u>
TOTAL ACTIVO	<u>1,881,123</u>	<u>1,817,140</u>	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	<u>1,881,123</u>	<u>1,817,140</u>

ALICORP S.A.A. y Subsidiarias
Estado de Ganancias y Pérdidas
Por los periodos terminados al 30 de Junio del año 2006 y 2005
(En miles de nuevos soles)

	Por el Trimestre específico del 1 de Abril al 30 de Junio de 2006	Por el Trimestre específico del 1 de Abril al 30 de Junio de 2005	Por el Periodo acumulado del 1 de Enero al 30 de Junio de 2006	Por el Periodo acumulado del 1 de Enero al 30 de Junio de 2005
Ingresos Operacionales				
Ventas Netas (ingresos operacionales)	515,277	472,053	971,996	897,796
Otros Ingresos Operacionales	0	0	0	0
Total de Ingresos Brutos	515,277	472,053	971,996	897,796
Costo de Ventas (Operacionales)	(381,760)	(345,010)	(724,838)	(658,340)
Otros costos operacionales	0	0	0	0
Total Costos Operacionales	(381,760)	(345,010)	(724,838)	(658,340)
Utilidad Bruta	133,517	127,043	247,158	239,456
Gastos Operacionales				
Gastos de Ventas	(68,499)	(54,454)	(134,263)	(105,831)
Gastos de Administración	(21,241)	(20,915)	(41,235)	(41,836)
Utilidad Operativa	43,777	51,674	71,660	91,789
Otros Ingresos (gastos)				
Ingresos Financieros	4,165	0	6,236	0
Gastos Financieros	0	(5,892)	0	(8,555)
Participación en los resultados de empresas vinculadas bajo el método de participación	842	75	497	502
Ganancia o pérdida por instrumentos financieros derivados	(3,814)	(1,209)	(7,222)	(3,065)
Ganancia o pérdida por venta de activos	176	(8,481)	(387)	(8,466)
Otros Ingresos	18,572	3,532	13,922	505
Otros Gastos	0	0	0	0
Resultado antes de Participaciones y del Impuesto a la Renta	63,718	39,699	84,706	72,710
Participación de los trabajadores	(4,229)	(3,993)	(6,367)	(7,403)
Impuesto a la Renta	(11,706)	(10,781)	(17,474)	(19,988)
Utilidad (Pérdida) Neta del Ejercicio	47,783	24,925	60,865	45,319
Utilidad (Pérdida) Neta atribuible:				
Accionistas mayoritarios	47,776	24,927	60,861	45,313
Intereses Minoritarios	7	(2)	4	6
	47,783	24,925	60,865	45,319

ALICORP S.A.A. y Subsidiarias
Estado de Flujos de Efectivo
Por los periodos terminados al 30 de Junio del año 2006 y 2005
(En miles de nuevos soles)

	Del 1 de Enero de 2006 al 30 de Junio de 2006	Del 1 de Enero de 2005 al 30 de Junio de 2005
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobranza (entradas) por:		
Venta de bienes o servicios e ingresos operacionales	1,100,149	970,845
Honorarios y comisiones	0	0
Intereses y rendimientos (no incluidos en la actividad de inversión)	486	665
Dividendos (no incluidos en la actividad de inversión)	0	0
Regalías	0	0
Otros cobros de efectivo relativos a la actividad	95,938	17,429
Menos pagos (salidas) por:		
Proveedores de bienes y servicios	(987,557)	(791,343)
Remuneraciones y beneficios sociales	(72,606)	(56,582)
Tributos	(70,610)	(45,408)
Intereses y rendimientos (no incluidos en la actividad de financiamiento)	(15,455)	(5,605)
Dividendos (no incluidos en la actividad de financiamiento)	0	0
Regalías	0	0
Otros Pagos de efectivo relativos a la actividad	(7,138)	(19,441)
Aumento (Disminución) del Efectivo y Equivalente de Efectivo Provenientes de Actividades de Operación	43,207	70,560
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Cobranza (entradas) por:		
Prestamos a vinculadas	0	0
Venta de inversiones financieras	0	0
Venta de inversiones inmobiliarias	0	0
Venta de inmuebles, maquinaria y equipo	2,772	1,337
Venta de activos intangibles	0	0
Intereses y rendimientos	0	0
Dividendos	2,849	2,201
Otros cobros de efectivo relativos a la actividad	0	0
Menos pagos (salidas) por:		
Prestamos otorgados a vinculadas	0	0
Compra de inversiones financieras	(9)	0
Compra de inversiones inmobiliarias	0	0
Compra de inmuebles, maquinaria y equipo	(326)	(665)
Desembolsos por trabajos en curso de inmueble, maquinaria y equipo	(19,003)	(14,795)
Compra y desarrollo de activos intangibles	(674)	0
Otros activos financieros	0	0
Otros activos no financieros	0	0
Otros pagos de efectivo relativos a la actividad	0	0
Aumento (Disminución) del Efectivo y Equivalente de Efectivo Provenientes de Actividades de Inversión	(14,391)	(11,922)
ACTIVIDADES DE FINANCIACION		
Cobranza (entradas) por:		
Préstamos bancarios	72,655	0
Emisión de obligaciones financieras	0	0
Emisión de acciones o nuevos aportes	0	0
Venta de acciones en tesorería	0	0

Otros cobros de efectivo relativos a la actividad	0	0
Menos pagos (salidas) por:		
Amortización o pago de préstamos bancarios	0	(55,439)
Amortización o pago de obligaciones financieras	0	0
Recompra de acciones propias (acciones en tesorería)	0	0
Intereses y rendimientos	0	0
Dividendos pagados a accionistas de la matriz	(50,000)	0
Dividendos pagados a intereses minoritarios	0	0
Diferencias de conversión	0	0
Otros pagos de efectivo relativos a la actividad.	0	0
Aumento (Dism) del Efectivo y Equivalente de Efectivo Provenientes de Actividades de Financiamiento	22,655	(55,439)
Aumento (Disminución) Neto de Efectivo y Equivalente de Efectivo	51,471	3,199
Saldo Efectivo y Equivalente de Efectivo al Inicio del Ejercicio	11,069	5,420
Saldo Efectivo y Equivalente de Efectivo al Finalizar el Ejercicio	62,540	8,619

CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Utilidad (Pérdida) neta del Ejercicio	60,865	45,319
Más :		
Ajustes a la Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	0	0
Provisión de cuentas de cobranza dudosa	4,069	3,118
Provisión por desvalorización de existencias	0	0
Provisión por fluctuación del valor de inversiones financieras	0	0
Depreciación del ejercicio	29,017	29,013
Desvalorización de activos	5,270	115
Amortización y castigo de activos intangibles	31,813	4,051
Provisión para protección del medio ambiente	0	0
Amortización de otros activos	0	0
Provisiones	33,014	36,135
Pérdida en venta de inversiones financieras	0	0
Pérdida en venta de inversiones inmobiliarias	0	0
Pérdida en venta de inmuebles, maquinaria y equipo	387	8,462
Pérdida en venta de activos intangibles	0	0
Participación en los resultados de de empresas vinculadas, netas de dividendos recibidos en efectivo	0	0
Pérdida por aplicación del valor razonable	0	0
Impuesto a la renta y participación de los trabajadores diferidos	0	0
Efecto acumulado por cambios en las políticas contables	0	0
Otros	0	0
Menos:		
Ajustes a la Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	0	0
Utilidad en venta de inversiones financieras	0	0
Utilidad en venta de inversiones inmobiliarias	0	0
Utilidad en venta de inmuebles, maquinaria y equipo	0	0
Utilidad en venta de activos intangibles	0	0
Ganancia por aplicación del valor razonable	0	0
Impuesto a la renta y participación de los trabajadores diferidos	(5,490)	(5,099)
Participación en los resultados de de empresas vinculadas, netas de dividendos recibidos en efectivo	(496)	(502)
Efecto acumulado por cambios en las políticas contables	0	0
Otros	(59)	0
CARGOS Y ABONOS POR CAMBIOS NETOS EN LOS ACTIVOS Y PASIVOS		

(Aumento) Disminución de Activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas	0	0
(Aumento) Disminución de Activos disponibles para la venta		
(Aumento) Disminución de Activos por Instrumentos Financieros Derivados		
(Aumento) Disminución de Cuentas por Cobrar Comerciales	(34,371)	(3,702)
(Aumento) Disminución de Cuentas por Cobrar a Vinculadas	0	0
(Aumento) Disminución de Otras Cuentas por Cobrar	14,928	(3,584)
(Aumento) Disminución en Existencias	(39,720)	(30,327)
(Aumento) Disminución en Activos Biológicos	0	0
(Aumento) Disminución de Activos no corrientes disponibles para la venta	0	0
(Aumento) Disminución en Gastos Pagados por Anticipado	(1,367)	(4,149)
(Aumento) Disminución de Otros Activos	0	0
Aumento (Disminución) de Obligaciones Financieras	0	0
Aumento (Disminución) de Cuentas por Pagar Comerciales	(23,004)	7,397
Aumento (Disminución) de Cuentas por Pagar a Vinculadas	0	0
Aumento (Disminución) de Provisiones	0	0
Aumento (Disminución) de Impuesto a la Renta y Particip. Corrientes	0	0
Aumento (Disminución) de Otras Cuentas por Pagar	(31,649)	(15,687)
Aumento (Disminución) de Pasivos por Instrumentos Financieros Derivados	0	0
Aumento (Dism) del Efectivo y Equivalente de Efectivo Provenientes de la Actividad de Operación	43,207	70,560
	0	0

PRINCIPALES TRANSACCIONES QUE NO GENERARON FLUJOS DE EFECTIVO EN EL PERIODO

Ajuste de ejercicios anteriores	0	0
Bienes adquiridos en operaciones de arrendamiento financiero	0	0
Compensación de pasivos corrientes	0	0
Compensación de pasivos no corrientes	0	0
Capitalización de acreencias u obligaciones	0	0
Revaluación de activos	0	0
Aportes de capital en bienes	0	0

ALICORP S.A.A. y Subsidiarias
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto
Por los periodos terminados al 30 de Junio del año 2006 y 2005
(En miles de nuevos soles)

	Capital	Capital adicional	Resultados no realizados	Reservas Legales	Otras Reservas	Resultados Acumulados	Diferencias de Conversión	Total Patrimonio Neto atribuible a los accionistas mayoritarios	Total Patrimonio Neto atribuible a los Intereses Minoritarios	Total
Saldos al 1ero. de enero de 2005	847,192	0	(40,095)	0	24	143,925	0	951,046	7,455	958,501
1. Ingresos (gastos) reconocido directamente en el patrimonio	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2. Utilidad (Pérdida) Neta del Ejercicio	0	0	0	0	0	45,313	0	45,313	6	45,319
Total de Ingresos y gastos del periodo	0	0	0	0	0	45,313	0	45,313	6	45,319
3. Efecto acumulado de cambios en políticas contables y corrección de errores	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4. Distribuciones o asignaciones a reservas de utilidades efectuadas en el periodo	0	0	0	6,679	0	(6,679)	0	0	0	0
5. Dividendos declarados y participaciones acordados durante el periodo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6. Nuevos aportes de accionistas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
7. Reducción de capital o redención de acc. de inversión	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
8. Acciones en tesorería	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
9. Incrementos o disminuciones por fusiones o escisiones	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
10. Revaluación de activos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
11. Transferencia de excedente de revaluación realizado	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
12. Movimiento de resultados no realizados del periodo	0	0	119	0	0	0	0	119	0	119
13. Otros incrementos o disminuciones de las partidas patrimoniales	0	0	0	0	0	158	0	158	0	158
14. Interés Minoritario	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldos al 30 de Junio de 2005	847,192	0	(39,976)	6,679	24	182,717	0	996,636	7,461	1,004,097
Saldos al 1ero. de enero de 2006	847,192	0	(46,161)	6,679	24	222,874	0	1,030,608	7,451	1,038,059
1. Ingresos (gastos) reconocido directamente en el patrimonio	0	0	0	0	0	(1,066)	0	(1,066)	0	(1,066)
2. Utilidad (Pérdida) Neta del Ejercicio	0	0	0	0	0	60,861	0	60,861	4	60,865
Total de Ingresos y gastos del periodo	0	0	0	0	0	59,795	0	59,795	4	59,799
3. Efecto acumulado de cambios en políticas contables y corrección de errores	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4. Distribuciones o asignaciones a reservas de utilidades efectuadas en el periodo	0	0	0	7,473	0	(7,473)	0	0	0	0
5. Dividendos declarados y participaciones acordados durante el periodo	0	0	0	0	0	(50,000)	0	(50,000)	0	(50,000)
6. Nuevos aportes de accionistas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
7. Reducción de capital o redención de acc. de inversión	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
8. Acciones en tesorería	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
9. Incrementos o disminuciones por fusiones o escisiones	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
10. Revaluación de activos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
11. Transferencia de excedente de revaluación realizado	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
12. Movimiento de resultados no realizados del periodo	0	0	5,882	0	0	0	0	5,882	0	5,882
13. Otros incrementos o disminuciones de las partidas patrimoniales	0	0	0	0	0	(1)	0	(1)	0	(1)
14. Interés Minoritario	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldos al 30 de Junio de 2006	847,192	0	(40,279)	14,152	24	225,195	0	1,046,284	7,455	1,053,739