

Estado de Situación Financiera
CORPORACION CERVESUR S.A.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADOS FINANCIEROS | CONSOLIDADA | TRIMESTRE II AL 30 DE JUNIO DEL 2015 (EN MILES DE NUEVOS SOLES)

CUENTA	NOTA	30 de Junio del 2015	31 de Diciembre del 2014
Activos			
Activos Corrientes			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	3	17,924	13,673
Otros Activos Financieros	4	871	2,071
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar		109,066	103,667
Cuentas por Cobrar Comerciales (neto)		71,421	69,621
Otras Cuentas por Cobrar (neto)		37,645	34,046
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas			
Anticipos			
Inventarios	5	211,163	177,344
Activos Biológicos			
Activos por Impuestos a las Ganancias			
Otros Activos no financieros		3,615	2,531
Total Activos Corrientes Distintos de los Activos o Grupos de Activos para su Disposición Clasificados como Mantenidos para la Venta o para Distribuir a los Propietarios		342,639	299,286
Activos no Corrientes o Grupos de Activos para su Disposición Clasificados como Mantenidos para la Venta	8	1,008	2,363
Activos no Corrientes o Grupos de Activos para su Disposición Clasificados como Mantenidos para Distribuir a los Propietarios			
Activos no Corrientes o Grupos de Activos para su Disposición Clasificados como Mantenidos para la Venta o como Mantenidos para Distribuir a los Propietarios		1,008	2,363
Total Activos Corrientes		343,647	301,649
Activos No Corrientes			
Otros Activos Financieros	6	187,688	226,422
Inversiones Contabilizadas Aplicando el Método de la Participación	7	15,253	14,931
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar			755
Cuentas por Cobrar Comerciales			
Otras Cuentas por Cobrar			755
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas			
Anticipos			
Activos Biológicos		29,993	37,793
Propiedades de Inversión		17,275	17,261
Propiedades, Planta y Equipo (neto)	8	373,497	374,994
Activos intangibles distintos de la plusvalía		1,454	1,393
Activos por impuestos diferidos			
Plusvalía			
Otros Activos no financieros			
Total Activos No Corrientes		625,160	673,549
TOTAL DE ACTIVOS		968,807	975,198
Pasivos y Patrimonio			
Pasivos Corrientes			
Otros Pasivos Financieros	9	74,950	56,706
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar		56,265	51,539
Cuentas por Pagar Comerciales		22,949	29,936
Otras Cuentas por Pagar		33,316	21,603
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas			
Ingresos diferidos			
Provisión por Beneficios a los Empleados			
Otras provisiones			
Pasivos por Impuestos a las Ganancias			
Otros Pasivos no financieros			
Total de Pasivos Corrientes distintos de Pasivos incluidos en Grupos de Activos para su Disposición Clasificados como Mantenidos para la Venta		131,215	108,245
Pasivos incluidos en Grupos de Activos para su Disposición Clasificados como Mantenidos para la Venta			
Total Pasivos Corrientes		131,215	108,245

Estado de Situación Financiera

CORPORACION CERVESUR S.A.A. Y SUBSIDIARIAS

ESTADOS FINANCIEROS | CONSOLIDADA | TRIMESTRE II AL 30 DE JUNIO DEL 2015 (EN MILES DE NUEVOS SOLES)

CUENTA	NOTA	30 de Junio del 2015	31 de Diciembre del 2014
Pasivos No Corrientes			
Otros Pasivos Financieros	9	86,589	79,835
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar			
Cuentas por Pagar Comerciales			
Otras Cuentas por Pagar			
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas			
Ingresos Diferidos			
Provisión por Beneficios a los Empleados			
Otras provisiones			
Pasivos por impuestos diferidos		33,210	41,225
Otros pasivos no financieros		94	
Total Pasivos No Corrientes		119,893	121,060
Total Pasivos		251,108	229,305
Patrimonio			
Capital Emitido		230,884	231,241
Primas de Emisión		11,852	11,743
Acciones de Inversión		16,747	16,899
Acciones Propias en Cartera			
Otras Reservas de Capital		52,342	50,916
Resultados Acumulados		238,394	238,039
Otras Reservas de Patrimonio		86,906	114,789
Patrimonio Atribuible a los Propietarios de la Controladora		637,125	663,627
Participaciones No Controladoras		80,574	82,266
Total Patrimonio		717,699	745,893
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		968,807	975,198

Estado de Resultados

CORPORACION CERVESUR S.A.A. Y SUBSIDIARIAS

ESTADOS FINANCIEROS | CONSOLIDADA | TRIMESTRE II AL 30 DE JUNIO DEL 2015 (EN MILES DE NUEVOS SOLES)

CUENTA	NOTA	Específico del 01 de Abril al 30 de Junio del 2015	Específico del 01 de Abril al 30 de Junio del 2014	Acumulado del 01 de Enero al 30 de Junio del 2015	Acumulado del 01 de Enero al 30 de Junio del 2014
Ingresos de actividades ordinarias	11	107,103	108,358	227,001	221,980
Costo de Ventas		(84,725)	(90,077)	(177,832)	(182,975)
Ganancia (Pérdida) Bruta		22,378	18,281	49,169	39,005
Gastos de Ventas y Distribución	13	(8,207)	(7,296)	(16,451)	(14,686)
Gastos de Administración	12	(9,351)	(9,586)	(18,533)	(17,993)
Ganancia (Pérdida) de la baja en Activos Financieros medidos al Costo Amortizado					
Otros Ingresos Operativos		8,104	10,222	11,658	15,011
Otros Gastos Operativos		(952)	(3,680)	(4,755)	(5,223)
Otras ganancias (pérdidas)					
Ganancia (Pérdida) por actividades de operación		11,972	7,941	21,088	16,114
Ingresos Financieros		1,029	217	1,233	397
Gastos Financieros		(1,884)	(2,376)	(3,699)	(4,052)
Diferencias de Cambio neto		(1,266)	90	(2,848)	(579)
Participación en los Resultados Netos de Asociadas y Negocios Conjuntos		88	29	3	(1)
Contabilizados por el Método de la Participación					
Ganancias (Pérdidas) que surgen de la Diferencia entre el Valor Libro Anterior y el Valor Justo de Activos Financieros Reclasificados Medidos a Valor Razonable					
Diferencia entre el importe en libros de los activos distribuidos y el importe en libros del dividendo a pagar					
Resultado antes de Impuesto a las Ganancias		9,939	5,901	15,777	11,879
Gasto por Impuesto a las Ganancias		(3,553)	(147)	(3,953)	(795)
Ganancia (Pérdida) Neta de Operaciones Continuas		6,386	5,754	11,824	11,084
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas, neta del impuesto a las ganancias					
Ganancia (Pérdida) Neta del Ejercicio		6,386	5,754	11,824	11,084
Ganancia (Pérdida) Neta atribuible a:					
Propietarios de la Controladora		5,631	4,763	10,445	9,384
Participaciones no Controladoras		754	991	1,379	1,700
Ganancias (Pérdida) por Acción:					
Ganancias (pérdida) básica por acción:					
Básica por acción ordinaria en operaciones continuadas	10	0.257	0.230	0.477	0.444
Básica por acción ordinaria en operaciones discontinuadas					
Ganancias (pérdida) básica por acción ordinaria		0.257	0.230	0.477	0.444
Básica por Acción de Inversión en Operaciones Continuas	10	0.026	0.023	0.048	0.044
Básica por Acción de Inversión en Operaciones Discontinuas					
Ganancias (Pérdida) Básica por Acción Inversión		0.026	0.023	0.048	0.044

Estado de Resultados

CORPORACION CERVESUR S.A.A. Y SUBSIDIARIAS

ESTADOS FINANCIEROS | CONSOLIDADA | TRIMESTRE II AL 30 DE JUNIO DEL 2015 (EN MILES DE NUEVOS SOLES)

CUENTA	NOTA	Especifico del 01 de Abril al 30 de Junio del 2015	Especifico del 01 de Abril al 30 de Junio del 2014	Acumulado del 01 de Enero al 30 de Junio del 2015	Acumulado del 01 de Enero al 30 de Junio del 2014
Ganancias (pérdida) diluida por acción:					
Diluida por acción ordinaria en operaciones continuadas	10	0.257	0.230	0.477	0.444
Diluida por acción ordinaria en operaciones discontinuadas					
Ganancias (pérdida) diluida por acción ordinaria		0.257	0.230	0.477	0.444
Diluida por Acción de Inversión en Operaciones Continuas	10	0.026	0.023	0.048	0.044
Diluida por Acción de Inversión en Operaciones Discontinuas					
Ganancias (Pérdida) Diluida por Acción Inversión		0.026	0.023	0.048	0.044

Estado de Flujo de Efectivo

CORPORACION CERVESUR S.A.A. Y SUBSIDIARIAS

ESTADOS FINANCIEROS | CONSOLIDADA | TRIMESTRE II AL 30 DE JUNIO DEL 2015 (EN MILES DE NUEVOS SOLES)

CUENTA	NOTA	Específico del 01 de Abril al 30 de Junio	Específico del 01 de Abril al 30 de Junio del
Flujos de efectivo de actividad de operación			
Clases de cobros en efectivo por actividades de operación			
Venta de Bienes y Prestación de Servicios			
Regalías, cuotas, comisiones, otros ingresos de actividades ordinarias		222,452	213,379
Contratos mantenidos con propósito de intermediación o para negociar			
Arredamiento y posterior venta de esos activos			
Otros cobros de efectivo relativos a la actividad de operación		1,961	840
Clases de pagos en efectivo por actividades de operación			
Proveedores de Bienes y Servicios		(141,434)	(132,373)
Contratos mantenidos con propósito de intermediación o para negociar			
Pagos a y por cuenta de los empleados		(89,977)	(84,212)
Elaboración o adquisición de activos para arrendar y otros mantenidos para la venta			
Otros Pagos de Efectivo Relativos a la Actividad de Operación		(379)	(10,646)
Flujos de efectivo y equivalente al efectivo procedente de (utilizados en) operaciones		(7,377)	(13,012)
Intereses recibidos (no incluidos en la Actividad de Inversión)			
Intereses pagados (no incluidos en la Actividad de Financiación)			
Dividendos Recibidos (no incluidos en la Actividad de Inversión)		4,259	4,287
Dividendos pagados (no incluidos en la Actividad de Financiación)			
Impuestos a las ganancias (pagados) reembolsados			
Otros cobros (pagos) de efectivo			
Flujos de Efectivo y Equivalente al Efectivo Procedente de (Utilizados en) Actividades de Operación		(3,118)	(8,725)
Flujos de efectivo de actividad de inversión			
Clases de cobros en efectivo por actividades de inversión			
Reembolso de Adelantos de Prestamos y Préstamos Concedidos a Terceros			
Pérdida de control de subsidiarias u otros negocios			
Venta de Instrumentos Financieros de Patrimonio o Deuda de Otras Entidades			
Contratos Derivados (futuro, a término, opciones)			
Venta de Participaciones en Negocios Conjuntos, Neto del Efectivo Desapropiado			
Venta de Propiedades, Planta y Equipo		5,395	4,444
Venta de Activos Intangibles			
Venta de Otros Activos de largo plazo			
Subvenciones del gobierno			
Intereses Recibidos			
Dividendos Recibidos			
Clases de pagos en efectivo por actividades de inversión			
Anticipos y Prestamos Concedidos a Terceros			
Obtener el control de subsidiarias u otros negocios			
Compra de Instrumentos Financieros de Patrimonio o Deuda de Otras Entidades			
Contratos Derivados (futuro, a término, opciones)			
Compra de Subsidiarias, Neto del Efectivo Adquirido			
Compra de Participaciones en Negocios Conjuntos, Neto del Efectivo Adquirido			
Compra de Propiedades, Planta y Equipo		(11,729)	(25,591)
Compra de Activos Intangibles			
Compra de Otros Activos de largo plazo			
Impuestos a las ganancias (pagados) reembolsados			
Otros cobros (pagos) de efectivo relativos a la actividad de inversión		(133)	(133)
Flujos de Efectivo y Equivalente al Efectivo Procedente de (Utilizados en) Actividades de Inversión		(6,467)	(21,559)
Flujos de efectivo de actividad de financiación			
Clases de cobros en efectivo por actividades de financiación:			
Obtención de Préstamos		97,047	35,240
Cambios en las participaciones en la propiedad de subsidiarias que no resultan en pérdida de control			
Emisión de Acciones			
Emisión de Otros Instrumentos de Patrimonio			
Subvenciones del gobierno			
Clases de pagos en efectivo por actividades de financiación:			
Amortización o pago de Préstamos		(72,049)	0
Pasivos por Arrendamiento Financiero			
Cambios en las participaciones en la propiedad de subsidiarias que no resultan en pérdida de control			
Recompra o Rescate de Acciones de la Entidad (Acciones en Cartera)		(400)	(241)
Adquisición de Otras Participaciones en el Patrimonio			

Estado de Flujo de Efectivo

CORPORACION CERVESUR S.A.A. Y SUBSIDIARIAS

ESTADOS FINANCIEROS | CONSOLIDADA | TRIMESTRE II AL 30 DE JUNIO DEL 2015 (EN MILES DE NUEVOS SOLES)

CUENTA	NOTA	Específico del 01 de Abril al 30 de Junio	Específico del 01 de Abril al 30 de Junio del
Intereses pagados			
Dividendos pagados		(10,762)	(10,675)
Impuestos a las ganancias (pagados) reembolsados			
Otros cobros (pagos) de efectivo relativos a la actividad de financiación			
Flujos de Efectivo y Equivalente al Efectivo Procedente de (Utilizados en) Actividades de Financiación		13,836	24,324
Aumento (Disminución) Neto de Efectivo y Equivalente al Efectivo, antes de las Variaciones en las Tasas de (4,251	(5,960)
Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio sobre el Efectivo y Equivalentes al Efectivo			
Aumento (Disminución) Neto de Efectivo y Equivalente al Efectivo		4,251	(5,960)
Efectivo y Equivalente al Efectivo al Inicio del Ejercicio		13,673	16,128
Efectivo y Equivalente al Efectivo al Finalizar el Ejercicio	3	17,924	10,168



Patrimonio Neto

CORPORACION CERVESUR S.A.A. Y SUBSIDIARIAS

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADA | TRIMESTRE II AL 30 DE JUNIO DEL 2015 (EN MILES DE NUEVOS SOLES)

Cuenta	Capital Emitido	Primas de Emisión	Acciones de Inversión	Acciones Propias en Cartera	Otras Reservas de Capital	Resultados Acumulados	Coberturas de Flujos de Efectivo	Coberturas de inversión neta de negocios en el extranjero	Inversiones en instrumentos de patrimonio medidos al valor razonable	Diferencias de Cambio por Conversión de Operaciones en el Extranjero	Activos no corrientes o grupos de activos mantenidos para la venta	Participación en otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos contabilizados por el método de participación	Superávit de Revaluación	Ganancia (perdida) actuariales en plan de beneficios definidos	Cambios en el valor razonable de pasivos financieros atribuibles a cambios en el riesgo de crédito del pasivo	Otras Reservas de Patrimonio	Patrimonio Atribuible a los Propietarios de la Controladora	Participaciones no Controladoras	Total Patrimonio
SALDOS AL 1ERO DE ENERO DE 2014	232,526	11,405	17,268		49,893	223,651			129,913							129,913	664,656	79,552	744,208
1. Cambios en Políticas Contables																			
2. Corrección de Errores																			
3. Saldo Inicial Reexpresado	232,526	11,405	17,268		49,893	223,651			129,913							129,913	664,656	79,552	744,208
4. Cambios en Patrimonio:																			
5. Resultado Integral:																			
6. Ganancia (Pérdida) Neta del Ejercicio						9,384											9,384	1,700	11,084
7. Otro Resultado Integral									(9,174)							(9,174)	(9,174)		(9,174)
8. Resultado Integral Total del Ejercicio						9,384			(9,174)							(9,174)	210	1,700	1,910
9. Dividendos en Efectivo Declarados						(8,380)											(8,380)	(2,240)	(10,620)
10. Emisión (reducción) de patrimonio																			
11. Reducción o Amortización de Acciones de Inversión																			
12. Incremento (Disminución) por otras Aportaciones de los Propietarios																			
13. Disminución (Incremento) por otras Distribuciones a los Propietarios																			
14. Incremento (Disminución) por cambios en las participaciones de subsidiarias que no impliquen pérdida de control																			
15. Incremento (disminución) por transacciones con acciones propias en cartera	(189)	55	(107)														(241)		(241)
16. Incremento (Disminución) por Transferencia y Otros Cambios de patrimonio					1,023	(823)											200		200
Total incremento (disminución) en el patrimonio	(189)	55	(107)		1,023	181			(9,174)							(9,174)	(8,211)	(540)	(8,751)
SALDOS AL 30 DE JUNIO DE 2014	232,337	11,460	17,161		50,916	223,832			120,739							120,739	656,445	79,012	735,457
SALDOS AL 1ERO DE ENERO DE 2015	231,241	11,743	16,899		50,916	238,039			114,789							114,789	663,627	82,266	745,893
1. Cambios en Políticas Contables																			
2. Corrección de Errores																			
3. Saldo Inicial Reexpresado	231,241	11,743	16,899		50,916	238,039			114,789							114,789	663,627	82,266	745,893
4. Cambios en Patrimonio:																			
5. Resultado Integral:																			
6. Ganancia (Pérdida) Neta del Ejercicio						10,445											10,445	1,379	11,824
7. Otro Resultado Integral									(27,883)							(27,883)	(27,883)	(683)	(28,566)

Patrimonio Neto

8. Resultado Integral Total del Ejercicio				10,445		(27,883)		(27,883)	(17,438)	696	(16,742)
9. Dividendos en Efectivo Declarados				(8,679)					(8,679)	(2,425)	(11,104)
10. Emisión (reducción) de patrimonio											
11. Reducción o Amortización de Acciones de Inversión											
12. Incremento (Disminución) por otras Aportaciones de los Propietarios											
13. Disminución (Incremento) por otras Distribuciones a los Propietarios											
14. Incremento (Disminución) por cambios en las participaciones de subsidiarias que no impliquen pérdida de control											
15. Incremento (disminución) por transacciones con acciones propias en cartera	(357)	109	(152)						(400)		(400)
16. Incremento (Disminución) por Transferencia y Otros Cambios de patrimonio				1,426	(1,411)				15	37	52
Total incremento (disminución) en el patrimonio	(357)	109	(152)	1,426	355	(27,883)		(27,883)	(26,502)	(1,692)	(28,194)
SALDOS AL 30 DE JUNIO DE 2015	230,884	11,852	16,747	52,342	238,394	86,906		86,906	637,125	80,574	717,699



RESULTADOS INTEGRALES

CORPORACION CERVESUR S.A.A. Y SUBSIDIARIAS

ESTADOS FINANCIEROS | CONSOLIDADA | TRIMESTRE II AL 30 DE JUNIO DEL 2015 (EN MILES DE NUEVOS SOLES)

CUENTA	NOTA	Específico del 01 de Abril al 30 de Junio del 2015	Específico del 01 de Abril al 30 de Junio del 2014	Acumulado del 01 de Enero al 30 de Junio del 2015	Acumulado del 01 de Enero al 30 de Junio del 2014
Ganancia (Pérdida) Neta del Ejercicio		6,386	5,754	11,824	11,084
Componentes de Otro Resultado Integral:					
Variación Neta por Coberturas del Flujo de Efectivo					
Coberturas de inversión neta de negocios en el extranjero					
Ganancias (Pérdidas) de Inversiones en Instrumentos de Patrimonio al valor razonable		(7,122)	21,054	(38,732)	(11,802)
Diferencia de Cambio por Conversión de Operaciones en el Extranjero					
Variación neta de activos no corrientes o grupos de activos mantenidos para la venta					
Participación en otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos contabilizados por el método de participación		399			
Superávit de Revaluación					
Ganancia (pérdida) actuariales en plan de beneficios definidos					
Cambios en el valor razonable de pasivos financieros atribuibles a cambios en el riesgo de crédito del pasivo					
Otro Resultado Integral antes de Impuestos		(6,723)	21,054	(38,405)	(11,710)
Impuesto a las Ganancias relacionado con Componentes de Otro Resultado Integral					
Variación Neta por Coberturas del Flujo de Efectivo					
Coberturas de inversión neta de negocios en el extranjero					
Ganancias (Pérdidas) de Inversiones en Instrumentos de Patrimonio al valor razonable		675	(6,316)	9,839	2,536
Diferencia de Cambio por Conversión de Operaciones en el Extranjero					
Variación neta de activos no corrientes o grupos de activos mantenidos para la venta					
Participación en otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos contabilizados por el método de participación					
Superávit de Revaluación					
Ganancia (pérdida) actuariales en plan de beneficios definidos					
Cambios en el valor razonable de pasivos financieros atribuibles a cambios en el riesgo de crédito del pasivo					
Suma de Impuestos a las Ganancias Relacionados con Componentes de Otro Resultado Integral		675	(6,316)	9,839	2,536
Otros Resultado Integral		(6,048)	14,738	(28,566)	(9,174)
Resultado Integral Total del Ejercicio, neto del Impuesto a las Ganancias		338	20,492	(16,742)	1,910
Resultado Integral Atribuible a:					
Propietarios de la Controladora		(237)	20,005	(17,438)	1,700
Participaciones no Controladoras		575	487	696	210
Resultado Integral Total del Ejercicio, neto		338	20,492	(16,742)	1,910

Firmantes

CORPORACION CERVESUR S.A.A. Y SUBSIDIARIAS

ESTADOS FINANCIEROS | CONSOLIDADA | TRIMESTRE II AL 30 DE JUNIO DEL 2015 (EN MILES DE NUEVOS SOLES)

	FIRMANTE	FECHA
ARCHIVO ESTRUCTURADO XBRL		
	Alvaro Gonzalo Segundo Rondón Núñez CPC Matricula Nro.965	14-AUG-15 2:56:12 PM
	Christian Gabriel Harmsen Díaz Representante Legal	14-AUG-15 5:58:18 PM
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS TC		
	Alvaro Gonzalo Segundo Rondón Núñez CPC Matricula Nro.965	14-AUG-15 2:56:44 PM
	Christian Gabriel Harmsen Díaz Representante Legal	14-AUG-15 5:58:27 PM