

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

CUENTA	NOTA	30 de Setiembre del 2015	31 de Diciembre del 2014
Activos			
Activos Corrientes			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	3	22,398	13,673
Otros Activos Financieros	4	43	2,071
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar		123,351	103,667
Cuentas por Cobrar Comerciales (neto)		77,798	69,621
Otras Cuentas por Cobrar (neto)		45,553	34,046
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas			
Anticipos			
Inventarios	5	218,859	177,344
Activos Biológicos			
Activos por Impuestos a las Ganancias			
Otros Activos no financieros		2,761	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		367,412	299,286
Activos no Corrientes o Grupos de Activos para su Disposición Clasificados como Mantenidos para la Venta	8	961	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		961	2,363
Total Activos Corrientes		368,373	301,649
Activos No Corrientes			
Otros Activos Financieros	6	164,409	226,422
Inversiones Contabilizadas Aplicando el Método de la Participación	7	14,632	14,931
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar		539	755
Cuentas por Cobrar Comerciales			
Otras Cuentas por Cobrar		539	755
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas			
Anticipos			
Activos Biológicos		37,709	37,793
Propiedades de Inversión		17,277	17,261
Propiedades, Planta y Equipo (neto)	8	378,893	374,994
Activos intangibles distintos de la plusvalía		1,459	1,393
Activos por impuestos diferidos			
Plusvalía			
Otros Activos no financieros			
Total Activos No Corrientes		614,918	673,549
TOTAL DE ACTIVOS		983,291	975,198
Pasivos y Patrimonio			
Pasivos Corrientes			
Otros Pasivos Financieros	9	105,567	56,706
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar		55,720	51,539
Cuentas por Pagar Comerciales		24,103	29,936
Otras Cuentas por Pagar		31,617	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		161,287	108,245
Pasivos incluidos en Grupos de Activos para su Disposición Clasificados como Mantenidos para la Venta			
Total Pasivos Corrientes		161,287	108,245

Estado de Situación Financiera

CORPORACION CERVESUR S.A.A. Y SUBSIDIARIAS

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

CUENTA	NOTA	30 de Setiembre del 2015	31 de Diciembre del 2014
Pasivos No Corrientes			
Otros Pasivos Financieros	9	87,467	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		28,742	41,225
Otros pasivos no financieros		7	
Total Pasivos No Corrientes		116,216	121,060
Total Pasivos		277,503	229,305
Patrimonio			
Capital Emitido		230,772	231,241
Primas de Emisión		11,875	11,743
Acciones de Inversión		16,743	16,899
Acciones Propias en Cartera			
Otras Reservas de Capital		52,342	50,916
Resultados Acumulados		244,302	238,039
Otras Reservas de Patrimonio		68,525	114,789
Patrimonio Atribuible a los Propietarios de la Controladora		624,559	663,627
Participaciones No Controladoras		81,229	82,266
Total Patrimonio		705,788	745,893
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		983,291	975,198

Estado de Resultados

CORPORACION CERVESUR S.A.A. Y SUBSIDIARIAS

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

CUENTA	NOTA	Específico del 01 de Julio al 30 de Septiembre del 2015	Específico del 01 de Julio al 30 de Septiembre del 2014	Acumulado del 01 de Enero al 30 de Septiembre del	Acumulado del 01 de Enero al 30 de Septiembre del
Ingresos de actividades ordinarias	11	124,795	114,990	351,796	336,970
Costo de Ventas		(99,135)	(93,068)	(276,967)	(276,043)
Ganancia (Pérdida) Bruta		25,660	21,922	74,829	60,927
Gastos de Ventas y Distribución	13	(8,985)	(7,796)	(25,436)	(22,482)
Gastos de Administración	12	(10,053)	(7,130)	(28,586)	(25,123)
Ganancia (Pérdida) de la baja en Activos Financieros medidos al Costo Amortizado					
Otros Ingresos Operativos		6,110	1,807	17,768	16,818
Otros Gastos Operativos		(412)	(179)	(5,167)	(5,402)
Otras ganancias (pérdidas)					
Ganancia (Pérdida) por actividades de operación		12,320	8,624	33,408	24,738
Ingresos Financieros		503	550	1,736	947
Gastos Financieros		(1,930)	(2,009)	(5,629)	(6,061)
Diferencias de Cambio neto		(1,596)	(2,433)	(4,444)	(3,012)
Participación en los Resultados Netos de Asociadas y Negocios Conjuntos		(197)	564	(194)	563
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		9,100	5,296	24,877	17,175
Gasto por Impuesto a las Ganancias		(2,319)	(1,636)	(6,272)	(2,431)
Ganancia (Pérdida) Neta de Operaciones Continuas		6,781	3,660	18,605	14,744
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas, neta del impuesto a las ganancias					
Ganancia (Pérdida) Neta del Ejercicio		6,781	3,660	18,605	14,744
Ganancia (Pérdida) Neta atribuible a:					
Propietarios de la Controladora		5,873	2,870	16,318	12,254
Participaciones no Controladoras		908	790	2,287	2,490
Ganancias (Pérdida) por Acción:					
Ganancias (pérdida) básica por acción:					
Básica por acción ordinaria en operaciones continuadas	10	0.274	0.147	0.750	0.591
Básica por acción ordinaria en operaciones discontinuadas					
Ganancias (pérdida) básica por acción ordinaria		0.274	0.147	0.750	0.591
Básica por Acción de Inversión en Operaciones Continuas	10	0.027	0.015	0.075	0.059
Básica por Acción de Inversión en Operaciones Discontinuas					
Ganancias (Pérdida) Básica por Acción Inversión		0.027	0.015	0.075	0.059

Estado de Resultados

CORPORACION CERVESUR S.A.A. Y SUBSIDIARIAS

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

CUENTA	NOTA	Especifico del 01 de Julio al 30 de Septiembre del 2015	Especifico del 01 de Julio al 30 de Septiembre del 2014	Acumulado del 01 de Enero al 30 de Septiembre del	Acumulado del 01 de Enero al 30 de Septiembre del
Ganancias (pérdida) diluida por acción:					
Diluida por acción ordinaria en operaciones continuadas	10	0.274	0.147	0.750	0.591
Diluida por acción ordinaria en operaciones discontinuadas					
Ganancias (pérdida) diluida por acción ordinaria		0.274	0.147	0.750	0.591
Diluida por Acción de Inversión en Operaciones Continuas	10	0.027	0.015	0.075	0.059
Diluida por Acción de Inversión en Operaciones Discontinuas					
Ganancias (Pérdida) Diluida por Acción Inversión		0.027	0.015	0.075	0.059

Estado de Flujo de Efectivo

CORPORACION CERVESUR S.A.A. Y SUBSIDIARIAS				
ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADA TRIMESTRE III AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2015 (EN MILES DE NUEVOS SOLES)				
CUENTA	NOTA	Específico del 01 de Julio al 30 de	Específico del 01 de Julio al 30 de	
Flujos de efectivo de actividad de operación				
Clases de cobros en efectivo por actividades de operación				
Venta de Bienes y Prestación de Servicios		339,628	333,454	
Regalías, cuotas, comisiones, otros ingresos de actividades ordinarias				
Contratos mantenidos con propósito de intermediación o para negociar				
Arrendamiento y posterior venta de esos activos				
Otros cobros de efectivo relativos a la actividad de operación		1,577	4,960	
Clases de pagos en efectivo por actividades de operación				
Proveedores de Bienes y Servicios		(217,661)	(196,554)	
Contratos mantenidos con propósito de intermediación o para negociar				
Pagos a y por cuenta de los empleados		(138,471)	(125,043)	
Elaboración o adquisición de activos para arrendar y otros mantenidos para la venta				
Otros Pagos de Efectivo Relativos a la Actividad de Operación		(9,023)	(4,473)	
Flujos de efectivo y equivalente al efectivo procedente de (utilizados en) operaciones		(23,950)	12,344	
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)		4,700	0	
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		(19,250)	12,344	
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		(58)	(239)	
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		(22,375)	(32,520)	
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		(17,171)	(28,448)	
Flujos de efectivo de actividad de financiación				
Clases de cobros en efectivo por actividades de financiación:				
Obtención de Préstamos		134,466	20,988	
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		(77,971)	(694)	
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)		(493)	(1,106)	
Adquisición de Otras Participaciones en el Patrimonio				

Estado de Flujo de Efectivo

CORPORACION CERVESUR S.A.A. Y SUBSIDIARIAS

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

CUENTA	NOTA	Específico del 01 de Julio al 30 de	Específico del 01 de Julio al 30 de
Intereses pagados			
Dividendos pagados		(10,856)	(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		45,146	8,513
Aumento (Disminución) Neto de Efectivo y Equivalente al Efectivo, antes de las Variaciones en las Tasas de (8,725	(7,591)
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		8,725	(7,591)
Efectivo y Equivalente al Efectivo al Inicio del Ejercicio		13,673	16,128
Efectivo y Equivalente al Efectivo al Finalizar el Ejercicio	3	22,398	8,537



Patrimonio Neto

CORPORACION CERVESUR S.A.A. Y SUBSIDIARIAS

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADA | TRIMESTRE III AL 30 DE SEPTIEMBRE 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						12,254											12,254	2,490	14,744
7. Otro Resultado Integral									(17,431)							(17,431)	(17,431)		(17,431)
8. Resultado Integral Total del Ejercicio						12,254			(17,431)							(17,431)	(5,177)	2,490	(2,687)
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	(1,239)	256	(123)														(1,106)		(1,106)
16. Incremento (Disminución) por Transferencia y Otros Cambios de patrimonio					1,023	(1,021)											2	(1)	1
Total incremento (disminución) en el patrimonio	(1,239)	256	(123)		1,023	2,853			(17,431)							(17,431)	(14,661)	249	(14,412)
SALDOS AL 30 DE SETIEMBRE DE 2014	231,287	11,661	17,145		50,916	226,504			112,482							112,482	649,995	79,801	729,796
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						16,318											16,318	2,287	18,605
7. Otro Resultado Integral									(46,264)							(46,264)	(46,264)	(822)	(47,086)

Patrimonio Neto

8. Resultado Integral Total del Ejercicio				16,318		(46,264)		(46,264)	(29,946)	1,465	(28,481)
9. Dividendos en Efectivo Declarados				(8,679)					(8,679)	(2,413)	(11,092)
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	(469)	132	(156)						(493)		(493)
16. Incremento (Disminución) por Transferencia y Otros Cambios de patrimonio				1,426	(1,376)				50	(89)	(39)
Total incremento (disminución) en el patrimonio	(469)	132	(156)	1,426	6,263	(46,264)		(46,264)	(39,068)	(1,037)	(40,105)
SALDOS AL 30 DE SETIEMBRE DE 2015	230,772	11,875	16,743	52,342	244,302	68,525		68,525	624,559	81,229	705,788



RESULTADOS INTEGRALES

CORPORACION CERVESUR S.A.A. Y SUBSIDIARIAS

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

CUENTA	NOTA	Específico del 01 de Julio al 30 de Septiembre del 2015	Específico del 01 de Julio al 30 de Septiembre del 2014	Acumulado del 01 de Enero al 30 de Septiembre del 2015	Acumulado del 01 de Enero al 30 de Septiembre del 2014
Ganancia (Pérdida) Neta del Ejercicio		6,781	3,660	18,605	14,744
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		(23,338)	(11,988)	(62,070)	(23,790)
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		(425)	(583)	(98)	(491)
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		(23,763)	(12,571)	(62,168)	(24,281)
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		5,243	4,314	15,082	6,850
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		5,243	4,314	15,082	6,850
Otros Resultado Integral		(18,520)	(8,257)	(47,086)	(17,431)
Resultado Integral Total del Ejercicio, neto del Impuesto a las Ganancias		(11,739)	(4,597)	(28,481)	(2,687)
Resultado Integral Atribuible a:					
Propietarios de la Controladora		(12,508)	(4,704)	(29,946)	(5,177)
Participaciones no Controladoras		769	107	1,465	2,490
Resultado Integral Total del Ejercicio, neto		(11,739)	(4,597)	(28,481)	(2,687)

Firmantes

CORPORACION CERVESUR S.A.A. Y SUBSIDIARIAS

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

	FIRMANTE	FECHA
ARCHIVO ESTRUCTURADO XBRL		
	Alvaro Gonzalo Segundo Rondón Núñez CPC Matricula Nro.965	16-NOV-15 11:36:51 AM
	Christian Gabriel Harmsen Díaz Representante Legal	16-NOV-15 5:35:59 PM
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS TC		
	Alvaro Gonzalo Segundo Rondón Núñez CPC Matricula Nro.965	16-NOV-15 11:37:11 AM
	Christian Gabriel Harmsen Díaz Representante Legal	16-NOV-15 5:36:07 PM