

Estado de Situación Financiera
CORPORACION CERVESUR S.A.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADOS FINANCIEROS | CONSOLIDADA | ANUAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (EN MILES DE NUEVOS SOLES)

CUENTA	NOTA	2016	2015
Activos			
Activos Corrientes			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo		40,152	30,116
Otros Activos Financieros		597	
Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar		114,708	100,362
Cuentas por Cobrar Comerciales		90,003	75,923
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas			
Otras Cuentas por Cobrar		24,705	24,439
Anticipos			
Inventarios		176,074	198,169
Activos Biológicos		15,822	14,938
Activos por Impuestos a las Ganancias			
Otros Activos no Financieros		3,787	2,624
Activos Corrientes Distintos al Efectivo Pignorados como Garantía Colateral			
Total Activos Corrientes Distintos de los Activos no Corrientes o Grupos de Activos para su Disposición Clasificados como Mantenidos para la Venta o para Distribuir a los Propietarios		351,140	346,209
Activos no Corrientes o Grupos de Activos para su Disposición Clasificados como Mantenidos para la Venta o como Mantenidos para Distribuir a los Propietarios			
Total Activos Corrientes		351,140	346,209
Activos No Corrientes			
Otros Activos Financieros		221,751	184,424
Inversiones Contabilizadas Aplicando el Método de la Participación		13,422	13,392
Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar		365	755
Cuentas por Cobrar Comerciales			
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas			
Otras Cuentas por Cobrar		365	755
Anticipos			
Inventarios			
Activos Biológicos			
Propiedades de Inversión		20,914	17,282
Propiedades, Planta y Equipo		500,450	485,291
Activos Intangibles Distintos de la Plusvalía		1,483	1,528
Activos por Impuestos Diferidos			
Activos por Impuestos Corrientes, no Corrientes			
Plusvalía			
Otros Activos no Financieros			
Activos no Corrientes Distintos al Efectivo Pignorados como Garantía Colateral			
Total Activos No Corrientes		758,385	702,672
TOTAL ACTIVOS		1,109,525	1,048,881
Pasivos y Patrimonio			
Pasivos Corrientes			
Otros Pasivos Financieros		77,874	93,132
Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar		87,359	54,801
Cuentas por Pagar Comerciales		46,140	30,085
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas			
Otras Cuentas por Pagar		41,219	24,716
Ingresos Diferidos			
Provisión por Beneficios a los Empleados			
Otras Provisiones			
Pasivos por Impuestos a las Ganancias			
Otros Pasivos no Financieros			
Total Pasivos Corrientes Distintos de Pasivos Incluidos en Grupos de Activos para su Disposición Clasificados como Mantenidos para la Venta		165,233	147,933
Pasivos incluidos en Grupos de Activos para su Disposición Clasificados como Mantenidos para la Venta			
Total Pasivos Corrientes		165,233	147,933

Estado de Situación Financiera

CORPORACION CERVESUR S.A.A. Y SUBSIDIARIAS

ESTADOS FINANCIEROS | CONSOLIDADA | ANUAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (EN MILES DE NUEVOS SOLES)

CUENTA	NOTA	2016	2015
Pasivos No Corrientes			
Otros Pasivos Financieros		138,815	146,443
Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar			
Cuentas por Pagar Comerciales			
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas			
Otras Cuentas por Pagar			
Ingresos Diferidos			
Provisión por Beneficios a los Empleados			
Otras Provisiones			
Pasivos por Impuestos Diferidos		67,706	48,493
Pasivos por Impuestos Corrientes, no Corriente			
Otros Pasivos no Financieros		2,372	8,549
Total Pasivos No Corrientes		208,893	203,485
Total Pasivos		374,126	351,418
Patrimonio			
Capital Emitido		228,201	229,123
Primas de Emisión		12,614	12,254
Acciones de Inversión		16,414	16,680
Acciones Propias en Cartera			
Otras Reservas de Capital		53,780	52,397
Resultados Acumulados		253,090	247,197
Otras Reservas de Patrimonio		91,067	57,792
Patrimonio Atribuible a los Propietarios de la Controladora		655,166	615,443
Participaciones no Controladoras		80,233	82,020
Total Patrimonio		735,399	697,463
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		1,109,525	1,048,881

Estado de Resultados

CORPORACION CERVESUR S.A.A. Y SUBSIDIARIAS				
ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADA ANUAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (EN MILES DE NUEVOS SOLES)				
	CUENTA	NOTA	2016	2015
	Ingresos de Actividades Ordinarias		635,645	473,135
	Costo de Ventas		(514,578)	(377,675)
	Ganancia (Pérdida) Bruta		121,067	95,460
	Gastos de Ventas y Distribución		(40,869)	(34,289)
	Gastos de Administración		(46,959)	(39,467)
	Otros Ingresos Operativos		17,140	21,704
	Otros Gastos Operativos			
	Otras Ganancias (Pérdidas)			
	Ganancia (Pérdida) Operativa		50,379	43,408
	Ganancia (Pérdida) de la Baja en Activos Financieros medidos al Costo Amortizado			
	Ingresos Financieros		640	1,751
	Ingresos por Intereses calculados usando el Método de Interés Efectivo			
	Gastos Financieros		(13,999)	(8,302)
	Ganancia (Pérdida) por Deterioro de Valor (Pérdidas Crediticias Esperadas o Reversiones)			
	Participación en la Ganancia (Pérdida) neta de Asociadas y Negocios Conjuntos Contabilizados por el Método de la Participación		96	(89)
	Diferencias de Cambio Neto		(1,921)	(8,390)
	Ganancias (Pérdidas) por Reclasificación de Activos Financieros a Valor Razonable con cambios en Resultados antes medidos al Costo Amortizado			
	Ganancia (Pérdida) Acumulada en Otro Resultado Integral por Activos Financieros medidos a Valor Razonable reclasificados como cambios en Resultados			
	Ganancias (Pérdidas) por Cobertura de un Grupo de Partidas con posiciones de Riesgo Compensadoras			
	Diferencia entre el Importe en Libros de los Activos Distribuidos y el Importe en Libros del Dividendo a pagar			
	Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos		35,195	28,378
	Ingreso (Gasto) por Impuesto		(19,128)	(6,043)
	Ganancia (Pérdida) Neta de Operaciones Continuas		16,067	22,335
	Ganancia (Pérdida) procedente de Operaciones Discontinuas, neta de Impuesto			
	Ganancia (Pérdida) Neta del Ejercicio		16,067	22,335
	Ganancia (Pérdida) Neta atribuible a:			
	Propietarios de la Controladora		15,817	19,321
	Participaciones no Controladoras		250	3,014
	Ganancias (Pérdida) por Acción:			
	Ganancias (Pérdida) Básica por Acción:			
	Básica por Acción Ordinaria en Operaciones Continuas		0.645	0.780
	Básica por Acción Ordinaria en Operaciones Discontinuas			
	Total de Ganancias (Pérdida) Básica por Acción Ordinaria		0.645	0.780
	Básica por Acción de Inversión en Operaciones Continuas		0.065	0.078
	Básica por Acción de Inversión en Operaciones Discontinuas			
	Total de Ganancias (Pérdida) Básica por Acción Inversión		0.065	0.078
	Ganancias (Pérdida) Diluida por Acción:			
	Diluida por Acción Ordinaria en Operaciones Continuas		0.645	0.780
	Diluida por Acción Ordinaria en Operaciones Discontinuas			
	Total ganancias (Pérdida) Diluida por Acción Ordinaria		0.645	0.780
	Diluida por Acción de Inversión en Operaciones Continuas		0.065	0.078
	Diluida por Acción de Inversión en Operaciones Discontinuas			
	Total de Ganancias (Pérdida) Diluida por Acción Inversión		0.065	0.078

Estado de Flujo de Efectivo

CORPORACION CERVESUR S.A.A. Y SUBSIDIARIAS				
ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADA ANUAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (EN MILES DE NUEVOS SOLES)				
CUENTA	NOTA	2016	2015	
Flujo de Efectivo de Actividades de Operación				
Clases de Cobros en Efectivo por Actividades de Operación				
Venta de Bienes y Prestación de Servicios		617,536	461,737	
Regalías, Cuotas, Comisiones, Otros Ingresos de Actividades Ordinarias				
Contratos Mantenedidos con Propósito de Intermediación o para Negociar				
Arrendamiento y Posterior Venta de Activos Mantenedidos para Arrendar a Terceros				
Otros Cobros de Efectivo Relativos a las Actividades de Operación		16,830	11,189	
Clases de Pagos en Efectivo por Actividades de Operación				
Proveedores de Bienes y Servicios		(319,515)	(273,272)	
Contratos Mantenedidos con Propósito de Intermediación o para Negociar				
Pagos a y por Cuenta de Los Empleados		(203,268)	(173,850)	
Elaboración o Adquisición de Activos para Arrendar y Otros Mantenedidos para la Venta				
Otros Pagos de Efectivo relativos a las Actividades de Operación				
Flujos de Efectivo y Equivalente al Efectivo Procedente de (Utilizados en) Operaciones		111,583	25,804	
Intereses Recibidos (no Incluidos en la Actividad de Inversión)		640	1,751	
Intereses Pagados (no Incluidos en la Actividad de Financiación)		(15,361)	(7,918)	
Dividendos Recibidos (no Incluidos en la Actividad de Inversión)		7,795	6,143	
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		104,657	25,780	
Flujo de Efectivo de Actividades de Inversión				
Clases de Cobros en Efectivo por Actividades de Inversión				
Reembolso de Adelantos de Préstamos y Préstamos Concedidos a Terceros				
Pérdida de Control de Subsidiarias u Otros Negocios				
Venta de Instrumentos Financieros de Patrimonio o deuda de Otras Entidades		39	99	
Contratos Derivados (Futuro, a Término, Opciones)				
Venta de Participaciones en Negocios Conjuntos, Neto del Efectivo Desapropiado				
Venta de Propiedades, Planta y Equipo		1,894	6,024	
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				
Préstamos Concedidos a Terceros				
Obtener el Control de Subsidiarias u Otros Negocios				
Compra de Instrumentos Financieros de Patrimonio o deuda de Otras Entidades		(2,221)	(197)	
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		(38,825)	(13,776)	
Compra de Activos Intangibles				
Compra de Otros Activos de Largo Plazo				
Impuestos a las Ganancias (Pagados) Reembolsados				
Otros Cobros (Pagos) de Efectivo Relativos a las Actividades de Inversión				
Flujos de Efectivo y Equivalente al Efectivo Procedente de (Utilizados en) Actividades de Inversión		(39,113)	(7,983)	
Flujo de Efectivo de Actividades de Financiación				
Clases de Cobros en Efectivo por Actividades de Financiación:				
Obtención de Préstamos		201,343	256,566	
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		(245,016)	(245,229)	
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)		(828)	(1,826)	
Adquisición de Otras Participaciones en el Patrimonio				

Estado de Flujo de Efectivo

CORPORACION CERVESUR S.A.A. Y SUBSIDIARIAS

ESTADOS FINANCIEROS | CONSOLIDADA | ANUAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (EN MILES DE NUEVOS SOLES)

CUENTA	NOTA	2016	2015
Intereses Pagados			
Dividendos Pagados		(11,007)	(10,865)
Impuestos a las Ganancias (Pagados) Reembolsados			
Otros Cobros (Pagos) de Efectivo Relativos a las Actividades de Financiación			
Flujos de Efectivo y Equivalente al Efectivo Procedente de (Utilizados en) Actividades de Financiación		(55,508)	(1,354)
Aumento (Disminución) Neto de Efectivo y Equivalente al Efectivo, Antes de las Variaciones en las Tasas de		10,036	16,443
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		10,036	16,443
Efectivo y Equivalente al Efectivo al Inicio del Ejercicio		30,116	13,673
Efectivo y Equivalente al Efectivo al Finalizar el Ejercicio		40,152	30,116

Patrimonio Neto

16. Importe eliminado de reservas de cambios en el valor temporal del dinero de opciones e incluido en el costo inicial u otro importe en libros de activos (pasivos) no financieros o compromisos en firme para los que se aplica la contabilidad de coberturas del valor razonable													
17. Importe eliminado de reservas de cambios en el valor de los elementos a término de contratos a término e incluido en el costo inicial u otro importe en libros de activos (pasivos) no financieros o compromisos en firme para los que se aplica la contabilidad de coberturas del valor razonable													
18. Importe eliminado de reservas de cambios en el valor de los diferenciales de tasa cambio de moneda extranjera e incluido en el costo inicial u otro importe en libros de activos (pasivos) no financieros o compromisos en firme para los que se aplica la contabilidad de coberturas del valor razonable													
19. Incremento (Disminución) por transacciones con pagos basados en acciones													
20. Incremento (disminución) por transacciones con acciones propias en cartera	(2,118)	511	(219)							(1,826)		(1,826)	
21. Incremento (Disminución) por Transferencia y Otros Cambios de patrimonio				1,481	(1,484)					(3)	14	11	
Total incremento (disminución) en el patrimonio	(2,118)	511	(219)	1,481	9,158	(56,997)				(56,997)	(48,184)	(246)	(48,430)
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015	229,123	12,254	16,680	52,397	247,197	57,792				57,792	615,443	82,020	697,463
SALDOS AL 1ERO DE ENERO DE 2016	229,123	12,254	16,680	52,397	247,197	57,792				57,792	615,443	82,020	697,463
1. Cambios en Políticas Contables													
2. Corrección de Errores													
3. Saldo Inicial Reexpresado	229,123	12,254	16,680	52,397	247,197	57,792				57,792	615,443	82,020	697,463
4. Cambios en Patrimonio:													
5. Resultado Integral:													
6. Ganancia (Pérdida) Neta del Ejercicio					15,817						15,817	250	16,067
7. Otro Resultado Integral						33,275				33,275	33,275	376	33,651
8. Total Resultado Integral del Ejercicio, neto de Impuesto					15,817	33,275				33,275	49,092	626	49,718
9. Dividendos en Efectivo Declarados					(8,575)						(8,575)	(2,413)	(10,988)

Patrimonio Neto

Total incremento (disminución) en el patrimonio	(922)	360	(266)	1,383	5,893	33,275	33,275	39,723	(1,787)	37,936
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016	228,201	12,614	16,414	53,780	253,090	91,067	91,067	655,166	80,233	735,399

RESULTADOS INTEGRALES
CORPORACION CERVESUR S.A.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADOS FINANCIEROS | CONSOLIDADA | ANUAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (EN MILES DE NUEVOS SOLES)

CUENTA	NOTA	2016	2015
Ganancia (Pérdida) neta del Ejercicio		16,067	22,335
Componente de Otro Resultado Integral que no se Reclasificaran al Resultado del Período, neto de Impuesto			
Ganancias (Pérdidas) de Inversiones en Instrumentos de Patrimonio al Valor Razonable, neto de Impuestos		33,651	(57,858)
Superávit de Revaluación, neto de Impuestos			
Ganancia (Pérdida) de Nuevas Mediciones de Planes de Beneficios Definidos, neto de Impuestos			
Cambios en el Valor Razonable de Pasivos Financieros Atribuibles a Cambios en el Riesgo de Crédito del Pa			
Instrumentos de Cobertura que Cubren Inversiones en Instrumentos de Patrimonio, neto de Impuestos			
Participación en Otro Resultado Integral de Asociadas y Negocios Conjuntos Contabilizados por el Método de			
Total Otro Resultado Integral que no se Reclasificará al Resultado del Período, neto de Impuestos		33,651	(57,858)
Componentes de Otro Resultado Integral que se Reclasificaran al Resultado del Período neto de Impuestos			
Coberturas del Flujo de Efectivo			
Ganancias (Pérdidas) por Cobertura de Flujos de Efectivo, neto de Impuestos			
Ajustes de Reclasificación en Coberturas de Flujos de Efectivo, neto de Impuestos			
Importes Eliminados del Patrimonio E Incluidos en el Importe en Libros de Activos (Pasivos) no Financieros q			
Coberturas de Inversiones netas en Negocios en el Extranjero			
Ganancias (Pérdidas) por Cobertura de Inversiones netas en Negocios en el Extranjero, neto de Impuesto			
Ajustes de Reclasificación por Coberturas de Inversiones netas en Negocios en el Extranjero, neto de Impues			
Diferencia de Cambio por Conversión de Operaciones en el Extranjero			
Ganancias (Pérdidas) por Diferencias de Cambio de Conversión de Operaciones en el Extranjero, netas de In			
Ajustes de Reclasificación en Diferencia de Cambio de Conversión de Operaciones en el Extranjero, netos de			
Variación neta de Activos no Corrientes o Grupos de Activos Mantenidos para la Venta			
Activos Financieros Disponibles para la Venta			
Ganancias (Pérdidas) Por Nuevas Mediciones De Activos Financieros Disponibles Para La Venta, Netas De l			
Ajustes de Reclasificación, Activos Financieros Disponibles para la Venta, neto de Impuestos			
Cambios en el Valor Temporal del Dinero de Opciones			
Ganancia (Pérdida) por Cambios en el Valor Temporal del Dinero de Opciones, neto de Impuestos			
Ajustes de Reclasificación por Cambios en el Valor Temporal del Dinero de Opciones, neto de Impuestos			
Cambios en el Valor de los Elementos del Contrato a Término			
Ganancia (Pérdida) por Cambios en el Valor de los Elementos de Contratos a Término, neta de Impuestos			
Ajustes de Reclasificación por Cambios en el Valor de los Elementos de Contratos a Término, neto de Impues			
Cambio en el Valor de los Diferenciales de Tasa de Cambio de Moneda Extranjera			
Ganancia (Pérdida) por Cambios en el Valor de los Diferenciales de la Tasa de Cambio de la Moneda Extranj			
Ajustes de Reclasificación por Cambios en el Valor de los Diferenciales de la Tasa de Cambio de la Moneda l			
Activos Financieros Medidos al Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral			
Ganancias (Pérdidas) por Activos Financieros Medidos al Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado l			
Ajustes de Reclasificación sobre Activos Financieros Medidos al Valor Razonable con Cambios en Otro Resu			
Importes Eliminados del Patrimonio Contra el Valor Razonable de Activos Financieros, por Su Reclasificación			
Participacion de Otro Resultado Integral de Asociadas y Negocios Conjuntos Contabilizados Utilizando el Mét			
Total Otro Resultado Integral que se Reclasificará al Resultado del Período, neto de Impuestos			
Total Otro Resultado Integral		33,651	(57,858)
Total Resultado Integral del Ejercicio, neto de Impuesto		49,718	(35,523)
Resultado Integral Atribuible a:			
Propietarios de la Controladora		49,092	(37,676)
Participaciones no Controladoras		626	2,153
Total Resultado Integral del Ejercicio, neto de Impuesto		49,718	(35,523)

Firmantes

CORPORACION CERVESUR S.A.A. Y SUBSIDIARIAS	
ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADA ANUAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (EN MILES DE NUEVOS SOLES)	
FIRMANTE	FECHA
ARCHIVO ESTRUCTURADO XBRL	
Christian Gabriel Harmsen Díaz Representante Legal	28-APR-17 08:50:57 AM
INFORMACION FINANCIERA AUDITADA AC(DICTAMEN,EEFF Y NOTAS)	
Christian Gabriel Harmsen Díaz Representante Legal	28-APR-17 08:51:07 AM