

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

CUENTA	NOTA	31 del Marzo del 2016	31 de Diciembre del 2015
Activos			
Activos Corrientes			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	3	45,771	30,116
Otros Activos Financieros			
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar		128,047	100,362
Cuentas por Cobrar Comerciales (neto)		93,214	75,923
Otras Cuentas por Cobrar (neto)		34,833	24,439
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas			
Anticipos			
Inventarios	4	203,224	198,169
Activos Biológicos			
Activos por Impuestos a las Ganancias			
Otros Activos no financieros		4,637	2,624
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		381,679	331,271
Activos no Corrientes o Grupos de Activos para su Disposición Clasificados como Mantenidos para la Venta			
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			
Total Activos Corrientes		381,679	331,271
Activos No Corrientes			
Otros Activos Financieros	5	203,066	184,424
Inversiones Contabilizadas Aplicando el Método de la Participación	6	13,151	13,392
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar		540	755
Cuentas por Cobrar Comerciales			
Otras Cuentas por Cobrar		540	755
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas			
Anticipos			
Activos Biológicos		34,452	43,978
Propiedades de Inversión		17,283	17,282
Propiedades, Planta y Equipo (neto)	7	462,803	456,485
Activos intangibles distintos de la plusvalía		1,490	1,528
Activos por impuestos diferidos			
Plusvalía			
Otros Activos no financieros			
Total Activos No Corrientes		732,785	717,844
TOTAL DE ACTIVOS		1,114,464	1,049,115
Pasivos y Patrimonio			
Pasivos Corrientes			
Otros Pasivos Financieros	8	98,501	93,132
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar		95,345	54,801
Cuentas por Pagar Comerciales		34,317	30,085
Otras Cuentas por Pagar		61,028	24,716
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		193,846	147,933
Pasivos incluidos en Grupos de Activos para su Disposición Clasificados como Mantenidos para la Venta			
Total Pasivos Corrientes		193,846	147,933

Estado de Situación Financiera

CORPORACION CERVESUR S.A.A. Y SUBSIDIARIAS

ESTADOS FINANCIEROS | CONSOLIDADA | TRIMESTRE I AL 31 DE MARZO DEL 2016 (EN MILES DE NUEVOS SOLES)

CUENTA	NOTA	31 del Marzo del 2016	31 de Diciembre del 2015
Pasivos No Corrientes			
Otros Pasivos Financieros	8	143,591	146,443
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		9,747	8,549
Pasivos por impuestos diferidos		52,416	48,493
Otros pasivos no financieros			
Total Pasivos No Corrientes		205,754	203,485
Total Pasivos		399,600	351,418
Patrimonio			
Capital Emitido		228,727	229,123
Primas de Emisión		12,382	12,254
Acciones de Inversión		16,621	16,680
Acciones Propias en Cartera			
Otras Reservas de Capital		53,713	52,397
Resultados Acumulados		251,106	247,431
Otras Reservas de Patrimonio		71,758	57,792
Patrimonio Atribuible a los Propietarios de la Controladora		634,307	615,677
Participaciones No Controladoras		80,557	82,020
Total Patrimonio		714,864	697,697
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1,114,464	1,049,115

Estado de Resultados

CORPORACION CERVESUR S.A.A. Y SUBSIDIARIAS

ESTADOS FINANCIEROS | CONSOLIDADA | TRIMESTRE I AL 31 DE MARZO DEL 2016 (EN MILES DE NUEVOS SOLES)

CUENTA	NOTA	Específico del 01 de Enero al 31 de Marzo del 2016	Específico del 01 de Enero al 31 de Marzo del 2015	Acumulado del 01 de Enero al 31 de Marzo del 2016	Acumulado del 01 de Enero al 31 de Marzo del 2015
Ingresos de actividades ordinarias	10	157,007	119,898	157,007	119,898
Costo de Ventas		(111,598)	(93,107)	(111,598)	(93,107)
Ganancia (Pérdida) Bruta		45,409	26,791	45,409	26,791
Gastos de Ventas y Distribución	12	(10,300)	(8,244)	(10,300)	(8,244)
Gastos de Administración	11	(11,979)	(9,182)	(11,979)	(9,182)
Ganancia (Pérdida) de la baja en Activos Financieros medidos al Costo Amortizado					
Otros Ingresos Operativos		1,883	7,389	1,883	7,389
Otros Gastos Operativos		(423)	(7,638)	(423)	(7,638)
Otras ganancias (pérdidas)					
Ganancia (Pérdida) por actividades de operación		24,590	9,116	24,590	9,116
Ingresos Financieros		71	204	71	204
Gastos Financieros		(3,374)	(1,815)	(3,374)	(1,815)
Diferencias de Cambio neto		(1,227)	(1,582)	(1,227)	(1,582)
Participación en los Resultados Netos de Asociadas y Negocios Conjuntos	6	(241)	(85)	(241)	(85)
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		19,819	5,838	19,819	5,838
Gasto por Impuesto a las Ganancias		(5,635)	(400)	(5,635)	(400)
Ganancia (Pérdida) Neta de Operaciones Continuas		14,184	5,438	14,184	5,438
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas, neta del impuesto a las ganancias					
Ganancia (Pérdida) Neta del Ejercicio		14,184	5,438	14,184	5,438
Ganancia (Pérdida) Neta atribuible a:					
Propietarios de la Controladora		13,635	4,813	13,635	4,813
Participaciones no Controladoras		549	625	549	625
Ganancias (Pérdida) por Acción:					
Ganancias (pérdida) básica por acción:					
Básica por acción ordinaria en operaciones continuadas	9	0.577	0.219	0.577	0.219
Básica por acción ordinaria en operaciones discontinuadas					
Ganancias (pérdida) básica por acción ordinaria		0.577	0.219	0.577	0.219
Básica por Acción de Inversión en Operaciones Continuas	9	0.058	0.022	0.058	0.022
Básica por Acción de Inversión en Operaciones Discontinuas					
Ganancias (Pérdida) Básica por Acción Inversión		0.058	0.022	0.058	0.022

Estado de Resultados

CORPORACION CERVESUR S.A.A. Y SUBSIDIARIAS

ESTADOS FINANCIEROS | CONSOLIDADA | TRIMESTRE I AL 31 DE MARZO DEL 2016 (EN MILES DE NUEVOS SOLES)

CUENTA	NOTA	Específico del 01 de Enero al 31 de Marzo del 2016	Específico del 01 de Enero al 31 de Marzo del 2015	Acumulado del 01 de Enero al 31 de Marzo del 2016	Acumulado del 01 de Enero al 31 de Marzo del 2015
Ganancias (pérdida) diluida por acción:					
Diluida por acción ordinaria en operaciones continuadas	9	0.577	0.219	0.577	0.219
Diluida por acción ordinaria en operaciones discontinuadas					
Ganancias (pérdida) diluida por acción ordinaria		0.577	0.219	0.577	0.219
Diluida por Acción de Inversión en Operaciones Continuas	9	0.058	0.022	0.058	0.022
Diluida por Acción de Inversión en Operaciones Discontinuas					
Ganancias (Pérdida) Diluida por Acción Inversión		0.058	0.022	0.058	0.022

Estado de Flujo de Efectivo

CORPORACION CERVESUR S.A.A. Y SUBSIDIARIAS			
ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADA TRIMESTRE I AL 31 DE MARZO DEL 2016 (EN MILES DE NUEVOS SOLES)			
CUENTA	NOTA	Específico del 01 de Enero al 31 de Marzo	Específico del 01 de Enero al 31 de Marzo
Flujos de efectivo de actividad de operación			
Clases de cobros en efectivo por actividades de operación			
Venta de Bienes y Prestación de Servicios		138,300	110,827
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		5,343	7
Clases de pagos en efectivo por actividades de operación			
Proveedores de Bienes y Servicios		(70,371)	(62,372)
Contratos mantenidos con propósito de intermediación o para negociar			
Pagos a y por cuenta de los empleados		(44,769)	(39,680)
Elaboración o adquisición de activos para arrendar y otros mantenidos para la venta			
Otros Pagos de Efectivo Relativos a la Actividad de Operación			
Flujos de efectivo y equivalente al efectivo procedente de (utilizados en) operaciones		28,503	2,717
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)			
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		28,503	3,205
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		249	5,354
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		(109)	0
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		(4,465)	(4,591)
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			
Flujos de Efectivo y Equivalente al Efectivo Procedente de (Utilizados en) Actividades de Inversión		(4,325)	630
Flujos de efectivo de actividad de financiación			
Clases de cobros en efectivo por actividades de financiación:			
Obtención de Préstamos		59,266	49,023
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		(67,259)	(38,990)
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)		(327)	0
Adquisición de Otras Participaciones en el Patrimonio			

Estado de Flujo de Efectivo

CORPORACION CERVESUR S.A.A. Y SUBSIDIARIAS

ESTADOS FINANCIEROS | CONSOLIDADA | TRIMESTRE I AL 31 DE MARZO DEL 2016 (EN MILES DE NUEVOS SOLES)

CUENTA	NOTA	Específico del 01 de Enero al 31 de Marzo	Específico del 01 de Enero al 31 de Marzo
Intereses pagados			
Dividendos pagados		(203)	(4,426)
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		(8,523)	5,449
Aumento (Disminución) Neto de Efectivo y Equivalente al Efectivo, antes de las Variaciones en las Tasas de (15,655	9,284
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		15,655	9,284
Efectivo y Equivalente al Efectivo al Inicio del Ejercicio		30,116	13,673
Efectivo y Equivalente al Efectivo al Finalizar el Ejercicio	3	45,771	22,957



Patrimonio Neto

CORPORACION CERVESUR S.A.A. Y SUBSIDIARIAS

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADA | TRIMESTRE I AL 31 DE MARZO DEL 2016 (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 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						4,813											4,813	625	5,438
7. Otro Resultado Integral									(22,014)							(22,014)	(22,014)	(504)	(22,518)
8. Resultado Integral Total del Ejercicio						4,813			(22,014)							(22,014)	(17,201)	121	(17,080)
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	(80)	53	(131)														(158)		(158)
16. Incremento (Disminución) por Transferencia y Otros Cambios de patrimonio					1,426	(1,397)											29	10	39
Total incremento (disminución) en el patrimonio	(80)	53	(131)		1,426	(5,263)			(22,014)							(22,014)	(26,009)	(2,294)	(28,303)
SALDOS AL 31 DE MARZO DE 2015	231,161	11,796	16,768		52,342	232,776			92,775							92,775	637,618	79,972	717,590
SALDOS AL 1ERO DE ENERO DE 2016	229,123	12,254	16,680		52,397	247,431			57,792							57,792	615,677	82,020	697,697
1. Cambios en Políticas Contables																			
2. Corrección de Errores																			
3. Saldo Inicial Reexpresado	229,123	12,254	16,680		52,397	247,431			57,792							57,792	615,677	82,020	697,697
4. Cambios en Patrimonio:																			
5. Resultado Integral:																			
6. Ganancia (Pérdida) Neta del Ejercicio						13,635											13,635	549	14,184
7. Otro Resultado Integral									13,966							13,966	13,966	417	14,383

Patrimonio Neto

8. Resultado Integral Total del Ejercicio				13,635		13,966		13,966	27,601	966	28,567
9. Dividendos en Efectivo Declarados				(8,575)					(8,575)	(2,413)	(10,988)
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	(396)	128	(59)						(327)		(327)
16. Incremento (Disminución) por Transferencia y Otros Cambios de patrimonio				1,316	(1,385)				(69)	(16)	(85)
Total incremento (disminución) en el patrimonio	(396)	128	(59)	1,316	3,675	13,966		13,966	18,630	(1,463)	17,167
SALDOS AL 31 DE MARZO DE 2016	228,727	12,382	16,621	53,713	251,106	71,758		71,758	634,307	80,557	714,864



RESULTADOS INTEGRALES

CORPORACION CERVESUR S.A.A. Y SUBSIDIARIAS

ESTADOS FINANCIEROS | CONSOLIDADA | TRIMESTRE I AL 31 DE MARZO DEL 2016 (EN MILES DE NUEVOS SOLES)

CUENTA	NOTA	Específico del 01 de Enero al 31 de Marzo del 2016	Específico del 01 de Enero al 31 de Marzo del 2015	Acumulado del 01 de Enero al 31 de Marzo del 2016	Acumulado del 01 de Enero al 31 de Marzo del 2015
Ganancia (Pérdida) Neta del Ejercicio		14,184	5,438	14,184	5,438
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		16,870	(31,610)	16,870	(31,610)
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			(72)	0	(72)
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		16,870	(31,682)	16,870	(31,682)
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		(2,487)	9,164	(2,487)	9,164
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		(2,487)	9,164	(2,487)	9,164
Otros Resultado Integral		14,383	(22,518)	14,383	(22,518)
Resultado Integral Total del Ejercicio, neto del Impuesto a las Ganancias		28,567	(17,080)	28,567	(17,080)
Resultado Integral Atribuible a:					
Propietarios de la Controladora		966	121	966	121
Participaciones no Controladoras		27,601	(17,201)	27,601	(17,201)
Resultado Integral Total del Ejercicio, neto		28,567	(17,080)	28,567	(17,080)

Firmantes

CORPORACION CERVESUR S.A.A. Y SUBSIDIARIAS

ESTADOS FINANCIEROS | CONSOLIDADA | TRIMESTRE I AL 31 DE MARZO DEL 2016 (EN MILES DE NUEVOS SOLES)

	FIRMANTE	FECHA
ARCHIVO ESTRUCTURADO XBRL		
	Alvaro Gonzalo Segundo Rondón Núñez CPC Matricula Nro.965	16-MAY-16 09:22:23 AM
	Christian Gabriel Harmsen Díaz Representante Legal	16-MAY-16 10:20:32 AM
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS TC		
	Alvaro Gonzalo Segundo Rondón Núñez CPC Matricula Nro.965	16-MAY-16 09:22:40 AM
	Christian Gabriel Harmsen Díaz Representante Legal	16-MAY-16 10:20:43 AM