

Estado de Situación Financiera
CORPORACION CERVESUR S.A.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADOS FINANCIEROS | CONSOLIDADA | TRIMESTRE III AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2016 (EN MILES DE NUEVOS SOLES)

CUENTA	NOTA	30 de Setiembre del 2016	31 de Diciembre del 2015
Activos			
Activos Corrientes			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	3	28,031	30,116
Otros Activos Financieros	4	4,360	
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar		129,686	100,362
Cuentas por Cobrar Comerciales (neto)		102,556	75,923
Otras Cuentas por Cobrar (neto)		27,130	24,439
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas			
Anticipos			
Inventarios	5	198,244	198,169
Activos Biológicos			
Activos por Impuestos a las Ganancias			
Otros Activos no financieros		3,613	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		363,934	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		363,934	331,271
Activos No Corrientes			
Otros Activos Financieros	6	226,101	184,424
Inversiones Contabilizadas Aplicando el Método de la Participación	7	12,788	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		41,572	43,978
Propiedades de Inversión		17,289	17,282
Propiedades, Planta y Equipo (neto)	8	456,268	456,485
Activos intangibles distintos de la plusvalía		1,526	1,528
Activos por impuestos diferidos			
Plusvalía			
Otros Activos no financieros			
Total Activos No Corrientes		756,084	717,844
TOTAL DE ACTIVOS		1,120,018	1,049,115
Pasivos y Patrimonio			
Pasivos Corrientes			
Otros Pasivos Financieros	9	88,814	93,132
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar		93,033	54,801
Cuentas por Pagar Comerciales		37,749	30,085
Otras Cuentas por Pagar		55,284	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		181,847	147,933
Pasivos incluidos en Grupos de Activos para su Disposición Clasificados como Mantenidos para la Venta			
Total Pasivos Corrientes		181,847	147,933

Estado de Situación Financiera

CORPORACION CERVESUR S.A.A. Y SUBSIDIARIAS

ESTADOS FINANCIEROS | CONSOLIDADA | TRIMESTRE III AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2016 (EN MILES DE NUEVOS SOLES)

CUENTA	NOTA	30 de Setiembre del 2016	31 de Diciembre del 2015
Pasivos No Corrientes			
Otros Pasivos Financieros	9	128,184	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		9,746	8,549
Pasivos por impuestos diferidos		56,875	48,493
Otros pasivos no financieros			
Total Pasivos No Corrientes		194,805	203,485
Total Pasivos		376,652	351,418
Patrimonio			
Capital Emitido		228,318	229,123
Primas de Emisión		12,560	12,254
Acciones de Inversión		16,452	16,680
Acciones Propias en Cartera			
Otras Reservas de Capital		53,713	52,397
Resultados Acumulados		263,154	247,431
Otras Reservas de Patrimonio		88,031	57,792
Patrimonio Atribuible a los Propietarios de la Controladora		662,228	615,677
Participaciones No Controladoras		81,138	82,020
Total Patrimonio		743,366	697,697
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1,120,018	1,049,115

Estado de Resultados

CORPORACION CERVESUR S.A.A. Y SUBSIDIARIAS

ESTADOS FINANCIEROS | CONSOLIDADA | TRIMESTRE III AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2016 (EN MILES DE NUEVOS SOLES)

CUENTA	NOTA	Especifico del 01 de Julio al 30 de Septiembre del 2016	Especifico del 01 de Julio al 30 de Septiembre del 2015	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	160,403	124,795	458,900	351,796
Costo de Ventas		(140,439)	(99,135)	(362,631)	(276,967)
Ganancia (Pérdida) Bruta		19,964	25,660	96,269	74,829
Gastos de Ventas y Distribución	13	(10,390)	(8,985)	(30,576)	(25,436)
Gastos de Administración	12	(11,153)	(10,053)	(34,167)	(28,586)
Ganancia (Pérdida) de la baja en Activos Financieros medidos al Costo Amortizado					
Otros Ingresos Operativos		7,987	6,110	18,167	17,768
Otros Gastos Operativos		(650)	(412)	(1,629)	(5,167)
Otras ganancias (pérdidas)					
Ganancia (Pérdida) por actividades de operación		5,758	12,320	48,064	33,408
Ingresos Financieros		(17)	503	400	1,736
Gastos Financieros		(3,448)	(1,930)	(10,432)	(5,629)
Diferencias de Cambio neto		(1,548)	(1,596)	(2,169)	(4,444)
Participación en los Resultados Netos de Asociadas y Negocios Conjuntos	7	1,436	(197)	1,228	(194)
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		2,181	9,100	37,091	24,877
Gasto por Impuesto a las Ganancias		(1,461)	(2,319)	(10,483)	(6,272)
Ganancia (Pérdida) Neta de Operaciones Continuas		720	6,781	26,608	18,605
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas, neta del impuesto a las ganancias					
Ganancia (Pérdida) Neta del Ejercicio		720	6,781	26,608	18,605
Ganancia (Pérdida) Neta atribuible a:					
Propietarios de la Controladora		415	5,873	25,685	16,318
Participaciones no Controladoras		305	908	923	2,287
Ganancias (Pérdida) por Acción:					
Ganancias (pérdida) básica por acción:					
Básica por acción ordinaria en operaciones continuadas	10	0.029	0.273	1.085	0.750
Básica por acción ordinaria en operaciones discontinuadas					
Ganancias (pérdida) básica por acción ordinaria		0.029	0.273	1.085	0.750
Básica por Acción de Inversión en Operaciones Continuas	10	0.003	0.027	0.109	0.075
Básica por Acción de Inversión en Operaciones Discontinuas					
Ganancias (Pérdida) Básica por Acción Inversión		0.003	0.027	0.109	0.075

Estado de Resultados

CORPORACION CERVESUR S.A.A. Y SUBSIDIARIAS

ESTADOS FINANCIEROS | CONSOLIDADA | TRIMESTRE III AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2016 (EN MILES DE NUEVOS SOLES)

CUENTA	NOTA	Especifico del 01 de Julio al 30 de Septiembre del 2016	Especifico del 01 de Julio al 30 de Septiembre del 2015	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	0.029	0.273	1.085	0.750
Diluida por acción ordinaria en operaciones discontinuadas					
Ganancias (pérdida) diluida por acción ordinaria		0.029	0.273	1.085	0.750
Diluida por Acción de Inversión en Operaciones Continuas	10	0.003	0.027	0.109	0.075
Diluida por Acción de Inversión en Operaciones Discontinuas					
Ganancias (Pérdida) Diluida por Acción Inversión		0.003	0.027	0.109	0.075

Estado de Flujo de Efectivo

CORPORACION CERVESUR S.A.A. Y SUBSIDIARIAS				
ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADA TRIMESTRE III AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2016 (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		429,292	339,628	
Regalías, cuotas, comisiones, otros ingresos de actividades ordinarias				
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		12,835	1,577	
Clases de pagos en efectivo por actividades de operación				
Proveedores de Bienes y Servicios		(235,272)	(217,661)	
Contratos mantenidos con propósito de intermediación o para negociar				
Pagos a y por cuenta de los empleados		(149,675)	(138,471)	
Elaboración o adquisición de activos para arrendar y otros mantenidos para la venta				
Otros Pagos de Efectivo Relativos a la Actividad de Operación		(4,020)	(9,023)	
Flujos de efectivo y equivalente al efectivo procedente de (utilizados en) operaciones		53,160	(23,950)	
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)		6,947	4,700	
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		60,107	(19,250)	
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		39	0	
Contratos Derivados (futuro, a término, opciones)				
Venta de Participaciones en Negocios Conjuntos, Neto del Efectivo Desapropiado				
Venta de Propiedades, Planta y Equipo		249	5,395	
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		(2,221)	(58)	
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		(14,291)	(22,375)	
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		(16,224)	(17,171)	
Flujos de efectivo de actividad de financiación				
Clases de cobros en efectivo por actividades de financiación:				
Obtención de Préstamos		130,497	134,466	
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		(164,760)	(77,971)	
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)		(727)	(493)	
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 2016 (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		(10,978)	(10,856)
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		(45,968)	45,146
Aumento (Disminución) Neto de Efectivo y Equivalente al Efectivo, antes de las Variaciones en las Tasas de ((2,085)	8,725
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		(2,085)	8,725
Efectivo y Equivalente al Efectivo al Inicio del Ejercicio	3	30,116	13,673
Efectivo y Equivalente al Efectivo al Finalizar el Ejercicio	3	28,031	22,398



Patrimonio Neto

CORPORACION CERVESUR S.A.A. Y SUBSIDIARIAS

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADA | TRIMESTRE III AL 30 DE SEPTIEMBRE 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						16,318											16,318	2,287	18,605
7. Otro Resultado Integral									(46,264)							(46,264)	(46,264)	(822)	(47,086)
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
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						25,685											25,685	923	26,608
7. Otro Resultado Integral									30,239							30,239	30,239	625	30,864

Patrimonio Neto

8. Resultado Integral Total del Ejercicio				25,685		30,239		30,239	55,924	1,548	57,472
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	(805)	306	(228)						(727)		(727)
16. Incremento (Disminución) por Transferencia y Otros Cambios de patrimonio				1,316	(1,387)				(71)	(17)	(88)
Total incremento (disminución) en el patrimonio	(805)	306	(228)	1,316	15,723	30,239		30,239	46,551	(882)	45,669
SALDOS AL 30 DE SETIEMBRE DE 2016	228,318	12,560	16,452	53,713	263,154	88,031		88,031	662,228	81,138	743,366



RESULTADOS INTEGRALES

CORPORACION CERVESUR S.A.A. Y SUBSIDIARIAS

ESTADOS FINANCIEROS | CONSOLIDADA | TRIMESTRE III AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2016 (EN MILES DE NUEVOS SOLES)

CUENTA	NOTA	Específico del 01 de Julio al 30 de Septiembre del 2016	Específico del 01 de Julio al 30 de Septiembre del 2015	Acumulado del 01 de Enero al 30 de Septiembre del	Acumulado del 01 de Enero al 30 de Septiembre de
Ganancia (Pérdida) Neta del Ejercicio		720	6,781	26,608	18,605
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		15,292	(23,338)	37,802	(62,070)
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		(1,897)	(425)	(1,832)	(98)
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		13,395	(23,763)	35,970	(62,168)
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		(1,792)	5,243	(5,106)	15,082
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		(1,792)	5,243	(5,106)	15,082
Otros Resultado Integral		11,603	(18,520)	30,864	(47,086)
Resultado Integral Total del Ejercicio, neto del Impuesto a las Ganancias		12,323	(11,739)	57,472	(28,481)
Resultado Integral Atribuible a:					
Propietarios de la Controladora		12,047	(12,508)	55,924	(29,946)
Participaciones no Controladoras		276	769	1,548	1,465
Resultado Integral Total del Ejercicio, neto		12,323	(11,739)	57,472	(28,481)

Firmantes

CORPORACION CERVESUR S.A.A. Y SUBSIDIARIAS

ESTADOS FINANCIEROS | CONSOLIDADA | TRIMESTRE III AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2016 (EN MILES DE NUEVOS SOLES)

	FIRMANTE	FECHA
ARCHIVO ESTRUCTURADO XBRL		
	Alvaro Gonzalo Segundo Rondón Núñez CPC Matricula Nro.965	14-NOV-16 11:07:54 AM
	Christian Gabriel Harmsen Díaz Representante Legal	14-NOV-16 06:13:29 PM
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS TC		
	Alvaro Gonzalo Segundo Rondón Núñez CPC Matricula Nro.965	14-NOV-16 11:08:19 AM
	Christian Gabriel Harmsen Díaz Representante Legal	14-NOV-16 06:14:06 PM