

Estado de Situación Financiera
CORPORACION CERVESUR S.A.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADOS FINANCIEROS | CONSOLIDADA | ANUAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (EN MILES DE NUEVOS SOLES)

CUENTA	NOTA	2017	2016
Activos			
Activos Corrientes			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo		28,913	40,152
Otros Activos Financieros		8,793	597
Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar		119,340	114,708
Cuentas por Cobrar Comerciales		93,253	90,003
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas			
Otras Cuentas por Cobrar		26,087	24,705
Anticipos			
Inventarios		180,907	176,074
Activos Biológicos		18,839	15,822
Activos por Impuestos a las Ganancias			
Otros Activos no Financieros		3,950	3,787
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		360,742	351,140
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		360,742	351,140
Activos No Corrientes			
Otros Activos Financieros		302,933	221,751
Inversiones Contabilizadas Aplicando el Método de la Participación		13,652	13,422
Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar		624	365
Cuentas por Cobrar Comerciales			
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas			
Otras Cuentas por Cobrar		624	365
Anticipos			
Inventarios			
Activos Biológicos			
Propiedades de Inversión		21,255	20,914
Propiedades, Planta y Equipo		481,432	500,450
Activos Intangibles Distintos de la Plusvalía		1,650	1,483
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		821,546	758,385
TOTAL ACTIVOS		1,182,288	1,109,525
Pasivos y Patrimonio			
Pasivos Corrientes			
Otros Pasivos Financieros		91,960	77,874
Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar		78,272	87,359
Cuentas por Pagar Comerciales		45,370	46,140
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas			
Otras Cuentas por Pagar		32,902	41,219
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		170,232	165,233
Pasivos incluidos en Grupos de Activos para su Disposición Clasificados como Mantenidos para la Venta			
Total Pasivos Corrientes		170,232	165,233

Estado de Situación Financiera

CORPORACION CERVESUR S.A.A. Y SUBSIDIARIAS

ESTADOS FINANCIEROS | CONSOLIDADA | ANUAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (EN MILES DE NUEVOS SOLES)

CUENTA	NOTA	2017	2016
Pasivos No Corrientes			
Otros Pasivos Financieros		115,533	141,187
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		81,023	67,706
Pasivos por Impuestos Corrientes, no Corriente			
Otros Pasivos no Financieros			
Total Pasivos No Corrientes		196,556	208,893
Total Pasivos		366,788	374,126
Patrimonio			
Capital Emitido		227,764	228,201
Primas de Emisión		12,955	12,614
Acciones de Inversión		16,077	16,414
Acciones Propias en Cartera			
Otras Reservas de Capital		54,240	53,780
Resultados Acumulados		261,860	253,090
Otras Reservas de Patrimonio		162,677	91,067
Patrimonio Atribuible a los Propietarios de la Controladora		735,573	655,166
Participaciones no Controladoras		79,927	80,233
Total Patrimonio		815,500	735,399
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		1,182,288	1,109,525

Estado de Resultados

CORPORACION CERVESUR S.A.A. Y SUBSIDIARIAS			
ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADA ANUAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (EN MILES DE NUEVOS SOLES)			
CUENTA	NOTA	2017	2016
Ingresos de Actividades Ordinarias		668,453	635,645
Costo de Ventas		(560,680)	(514,578)
Ganancia (Pérdida) Bruta		107,773	121,067
Gastos de Ventas y Distribución		(44,842)	(40,869)
Gastos de Administración		(45,388)	(46,959)
Otros Ingresos Operativos		18,450	17,140
Otros Gastos Operativos			
Otras Ganancias (Pérdidas)			
Ganancia (Pérdida) Operativa		35,993	50,379
Ganancia (Pérdida) de la Baja en Activos Financieros medidos al Costo Amortizado			
Ingresos Financieros		712	640
Ingresos por Intereses calculados usando el Método de Interés Efectivo			
Gastos Financieros		(11,863)	(13,999)
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		475	96
Diferencias de Cambio Neto		2,281	(1,921)
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		27,598	35,195
Ingreso (Gasto) por Impuesto		(8,310)	(19,128)
Ganancia (Pérdida) Neta de Operaciones Continuas		19,288	16,067
Ganancia (Pérdida) procedente de Operaciones Discontinuas, neta de Impuesto			
Ganancia (Pérdida) Neta del Ejercicio		19,288	16,067
Ganancia (Pérdida) Neta atribuible a:			
Propietarios de la Controladora		17,529	15,817
Participaciones no Controladoras		1,759	250
Ganancias (Pérdida) por Acción:			
Ganancias (Pérdida) Básica por Acción:			
Básica por Acción Ordinaria en Operaciones Continuas		0.717	0.645
Básica por Acción Ordinaria en Operaciones Discontinuas			
Total de Ganancias (Pérdida) Básica por Acción Ordinaria		0.717	0.645
Básica por Acción de Inversión en Operaciones Continuas		0.072	0.065
Básica por Acción de Inversión en Operaciones Discontinuas			
Total de Ganancias (Pérdida) Básica por Acción Inversión		0.072	0.065
Ganancias (Pérdida) Diluida por Acción:			
Diluida por Acción Ordinaria en Operaciones Continuas		0.717	0.645
Diluida por Acción Ordinaria en Operaciones Discontinuas			
Total ganancias (Pérdida) Diluida por Acción Ordinaria		0.717	0.645
Diluida por Acción de Inversión en Operaciones Continuas		0.072	0.065
Diluida por Acción de Inversión en Operaciones Discontinuas			
Total de Ganancias (Pérdida) Diluida por Acción Inversión		0.072	0.065

Estado de Flujo de Efectivo
CORPORACION CERVESUR S.A.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADOS FINANCIEROS | CONSOLIDADA | ANUAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (EN MILES DE NUEVOS SOLES)

CUENTA	NOTA	2017	2016
Flujo de Efectivo de Actividades de Operación			
Clases de Cobros en Efectivo por Actividades de Operación			
Venta de Bienes y Prestación de Servicios		660,276	617,536
Regalías, Cuotas, Comisiones, Otros Ingresos de Actividades Ordinarias			
Contratos Mantenedos con Propósito de Intermediación o para Negociar			
Arrendamiento y Posterior Venta de Activos Mantenedos para Arrendar a Terceros			
Otros Cobros de Efectivo Relativos a las Actividades de Operación		602	16,830
Clases de Pagos en Efectivo por Actividades de Operación			
Proveedores de Bienes y Servicios		(376,463)	(319,515)
Contratos Mantenedos con Propósito de Intermediación o para Negociar			
Pagos a y por Cuenta de Los Empleados		(239,497)	(203,268)
Elaboración o Adquisición de Activos para Arrendar y Otros Mantenedos para la Venta			
Otros Pagos de Efectivo relativos a las Actividades de Operación		(12,191)	0
Flujos de Efectivo y Equivalente al Efectivo Procedente de (Utilizados en) Operaciones		32,727	111,583
Intereses Recibidos (no Incluidos en la Actividad de Inversión)		638	640
Intereses Pagados (no Incluidos en la Actividad de Financiación)		(12,394)	(15,361)
Dividendos Recibidos (no Incluidos en la Actividad de Inversión)		11,658	7,795
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		32,629	104,657
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		437	39
Contratos Derivados (Futuro, a Término, Opciones)			
Venta de Participaciones en Negocios Conjuntos, Neto del Efectivo Desapropiado			
Venta de Propiedades, Planta y Equipo		640	1,894
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			
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		(21,069)	(38,825)
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		(396)	0
Flujos de Efectivo y Equivalente al Efectivo Procedente de (Utilizados en) Actividades de Inversión		(20,388)	(39,113)
Flujo de Efectivo de Actividades de Financiación			
Clases de Cobros en Efectivo por Actividades de Financiación:			
Obtención de Préstamos		284,765	201,343
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		(296,909)	(245,016)
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)		(433)	(828)
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 2017 (EN MILES DE NUEVOS SOLES)				
CUENTA	NOTA	2017	2016	
Intereses Pagados				
Dividendos Pagados		(10,903)		(11,007)
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		(23,480)		(55,508)
Aumento (Disminución) Neto de Efectivo y Equivalente al Efectivo, Antes de las Variaciones en las Tasas de		(11,239)		10,036
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		(11,239)		10,036
Efectivo y Equivalente al Efectivo al Inicio del Ejercicio		40,152		30,116
Efectivo y Equivalente al Efectivo al Finalizar el Ejercicio		28,913		40,152

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	(922)	360	(266)						(828)		(828)
21. Incremento (Disminución) por Transferencia y Otros Cambios de patrimonio				1,383	(1,349)				34		34
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
SALDOS AL 1ERO DE ENERO DE 2017	228,201	12,614	16,414	53,780	253,090	91,067		91,067	655,166	80,233	735,399
1. Cambios en Políticas Contables											
2. Corrección de Errores											
3. Saldo Inicial Reexpresado	228,201	12,614	16,414	53,780	253,090	91,067		91,067	655,166	80,233	735,399
4. Cambios en Patrimonio:											
5. Resultado Integral:											
6. Ganancia (Pérdida) Neta del Ejercicio					17,529				17,529	1,759	19,288
7. Otro Resultado Integral						71,610		71,610	71,610	645	72,255
8. Total Resultado Integral del Ejercicio, neto de Impuesto					17,529	71,610		71,610	89,139	2,404	91,543
9. Dividendos en Efectivo Declarados					(8,561)				(8,561)	(2,413)	(10,974)

Patrimonio Neto

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. Importe
eliminado de
reservas de
coberturas de flujos
de efectivo 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

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

21. Incremento
(Disminución) por
Transferencia y
Otros Cambios de
patrimonio

(437) 341 (337)

460 (198)

(433)

(433)

262

(297)

(35)

Patrimonio Neto

Total incremento (disminución) en el patrimonio	(437)	341	(337)	460	8,770	71,610	71,610	80,407	(306)	80,101
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017	227,764	12,955	16,077	54,240	261,860	162,677	162,677	735,573	79,927	815,500

RESULTADOS INTEGRALES
CORPORACION CERVESUR S.A.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADOS FINANCIEROS | CONSOLIDADA | ANUAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (EN MILES DE NUEVOS SOLES)

CUENTA	NOTA	2017	2016
Ganancia (Pérdida) neta del Ejercicio		19,288	16,067
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		72,255	33,651
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		72,255	33,651
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 I			
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 I			
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 Ir			
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		72,255	33,651
Total Resultado Integral del Ejercicio, neto de Impuesto		91,543	49,718
Resultado Integral Atribuible a:			
Propietarios de la Controladora		89,139	49,092
Participaciones no Controladoras		2,404	626
Total Resultado Integral del Ejercicio, neto de Impuesto		91,543	49,718

Firmantes

CORPORACION CERVESUR S.A.A. Y SUBSIDIARIAS

ESTADOS FINANCIEROS | CONSOLIDADA | ANUAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (EN MILES DE NUEVOS SOLES)

	FIRMANTE	FECHA
ARCHIVO ESTRUCTURADO XBRL		
	Christian Gabriel Harmsen Díaz Representante Legal	19-APR-18 05:48:25 PM
INFORMACION FINANCIERA AUDITADA AC(DICTAMEN,EEFF Y NOTAS)		
	Christian Gabriel Harmsen Díaz Representante Legal	19-APR-18 05:48:36 PM