

Estado de Situación Financiera
CORPORACION CERVESUR S.A.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADOS FINANCIEROS | CONSOLIDADA | ANUAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (EN MILES DE NUEVOS SOLES)

CUENTA	NOTA	2018	2017
Activos			
Activos Corrientes			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo		26,004	28,913
Otros Activos Financieros		7,025	8,793
Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar		124,660	119,340
Cuentas por Cobrar Comerciales		90,915	93,253
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas			
Otras Cuentas por Cobrar		33,745	26,087
Anticipos			
Inventarios		199,805	180,907
Activos Biológicos		29,313	18,839
Activos por Impuestos a las Ganancias			
Otros Activos no Financieros		3,135	3,950
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		389,942	360,742
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		389,942	360,742
Activos No Corrientes			
Otros Activos Financieros		347,451	302,933
Inversiones Contabilizadas Aplicando el Método de la Participación		10,656	13,652
Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar		810	624
Cuentas por Cobrar Comerciales			
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas			
Otras Cuentas por Cobrar		810	624
Anticipos			
Inventarios			
Activos Biológicos			
Propiedades de Inversión		21,269	21,255
Propiedades, Planta y Equipo		466,377	481,432
Activos Intangibles Distintos de la Plusvalía		3,074	1,650
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		849,637	821,546
TOTAL ACTIVOS		1,239,579	1,182,288
Pasivos y Patrimonio			
Pasivos Corrientes			
Otros Pasivos Financieros		112,483	91,960
Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar		90,163	78,272
Cuentas por Pagar Comerciales		60,427	45,370
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas			
Otras Cuentas por Pagar		29,736	32,902
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		202,646	170,232
Pasivos incluidos en Grupos de Activos para su Disposición Clasificados como Mantenidos para la Venta			
Total Pasivos Corrientes		202,646	170,232

Estado de Situación Financiera
CORPORACION CERVESUR S.A.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADOS FINANCIEROS | CONSOLIDADA | ANUAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (EN MILES DE NUEVOS SOLES)

CUENTA	NOTA	2018	2017
Pasivos No Corrientes			
Otros Pasivos Financieros		99,264	114,357
Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar		2,017	1,176
Cuentas por Pagar Comerciales			
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas			
Otras Cuentas por Pagar		2,017	1,176
Ingresos Diferidos			
Provisión por Beneficios a los Empleados			
Otras Provisiones			
Pasivos por Impuestos Diferidos		86,546	81,023
Pasivos por Impuestos Corrientes, no Corriente			
Otros Pasivos no Financieros			
Total Pasivos No Corrientes		187,827	196,556
Total Pasivos		390,473	366,788
Patrimonio			
Capital Emitido		227,695	227,764
Primas de Emisión		13,050	12,955
Acciones de Inversión		15,773	16,077
Acciones Propias en Cartera			
Otras Reservas de Capital		54,350	54,240
Resultados Acumulados		273,347	261,860
Otras Reservas de Patrimonio		185,979	162,677
Patrimonio Atribuible a los Propietarios de la Controladora		770,194	735,573
Participaciones no Controladoras		78,912	79,927
Total Patrimonio		849,106	815,500
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		1,239,579	1,182,288

Estado de Resultados
CORPORACION CERVESUR S.A.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADOS FINANCIEROS | CONSOLIDADA | ANUAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (EN MILES DE NUEVOS SOLES)

CUENTA	NOTA	2018	2017
Ingresos de Actividades Ordinarias		660,779	668,453
Costo de Ventas		(558,398)	(565,731)
Ganancia (Pérdida) Bruta		102,381	102,722
Gastos de Ventas y Distribución		(43,267)	(39,791)
Gastos de Administración		(43,959)	(45,388)
Otros Ingresos Operativos		17,821	18,450
Otros Gastos Operativos			
Otras Ganancias (Pérdidas)			
Ganancia (Pérdida) Operativa		32,976	35,993
Ganancia (Pérdida) de la Baja en Activos Financieros medidos al Costo Amortizado			
Ingresos Financieros		814	712
Ingresos por Intereses calculados usando el Método de Interés Efectivo			
Gastos Financieros		(11,705)	(11,863)
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		(1,381)	475
Diferencias de Cambio Neto		(3,530)	2,281
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		17,174	27,598
Ingreso (Gasto) por Impuesto		(7,498)	(8,310)
Ganancia (Pérdida) Neta de Operaciones Continuas		9,676	19,288
Ganancia (Pérdida) procedente de Operaciones Discontinuas, neta de Impuesto			
Ganancia (Pérdida) Neta del Ejercicio		9,676	19,288
Ganancia (Pérdida) Neta atribuible a:			
Propietarios de la Controladora		8,556	17,529
Participaciones no Controladoras		1,120	1,759
Ganancias (Pérdida) por Acción:			
Ganancias (Pérdida) Básica por Acción:			
Básica por Acción Ordinaria en Operaciones Continuas		0.351	0.717
Básica por Acción Ordinaria en Operaciones Discontinuas			
Total de Ganancias (Pérdida) Básica por Acción Ordinaria		0.351	0.717
Básica por Acción de Inversión en Operaciones Continuas		0.035	0.072
Básica por Acción de Inversión en Operaciones Discontinuas			
Total de Ganancias (Pérdida) Básica por Acción Inversión		0.035	0.072
Ganancias (Pérdida) Diluida por Acción:			
Diluida por Acción Ordinaria en Operaciones Continuas		0.351	0.717
Diluida por Acción Ordinaria en Operaciones Discontinuas			
Total ganancias (Pérdida) Diluida por Acción Ordinaria		0.351	0.717
Diluida por Acción de Inversión en Operaciones Continuas		0.035	0.072
Diluida por Acción de Inversión en Operaciones Discontinuas			
Total de Ganancias (Pérdida) Diluida por Acción Inversión		0.035	0.072

Estado de Flujo de Efectivo

CORPORACION CERVESUR S.A.A. Y SUBSIDIARIAS				
ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADA ANUAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (EN MILES DE NUEVOS SOLES)				
CUENTA	NOTA	2018	2017	
Flujo de Efectivo de Actividades de Operación				
Clases de Cobros en Efectivo por Actividades de Operación				
Venta de Bienes y Prestación de Servicios		657,194	660,276	
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				
Clases de Pagos en Efectivo por Actividades de Operación				
Proveedores de Bienes y Servicios		(379,340)	(376,463)	
Contratos Mantenedos con Propósito de Intermediación o para Negociar				
Pagos a y por Cuenta de Los Empleados		(241,328)	(239,497)	
Elaboración o Adquisición de Activos para Arrendar y Otros Mantenedos para la Venta				
Otros Pagos de Efectivo relativos a las Actividades de Operación		(2,869)	(11,589)	
Flujos de Efectivo y Equivalente al Efectivo Procedente de (Utilizados en) Operaciones		33,657	32,727	
Intereses Recibidos (no Incluidos en la Actividad de Inversión)		787	638	
Intereses Pagados (no Incluidos en la Actividad de Financiación)		(8,948)	(12,394)	
Dividendos Recibidos (no Incluidos en la Actividad de Inversión)		13,507	11,658	
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		39,003	32,629	
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				
Contratos Derivados (Futuro, a Término, Opciones)				
Venta de Participaciones en Negocios Conjuntos, Neto del Efectivo Desapropiado				
Venta de Propiedades, Planta y Equipo		2,480	640	
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		(1,958)	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		(27,185)	(21,069)	
Compra de Activos Intangibles		(1,780)	(396)	
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		(28,443)	(20,388)	
Flujo de Efectivo de Actividades de Financiación				
Clases de Cobros en Efectivo por Actividades de Financiación:				
Obtención de Préstamos		317,157	284,765	
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		(319,568)	(296,909)	
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)		(278)	(433)	
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 2018 (EN MILES DE NUEVOS SOLES)				
CUENTA	NOTA	2018	2017	
Intereses Pagados				
Dividendos Pagados		(10,780)		(10,903)
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		(13,469)		(23,480)
Aumento (Disminución) Neto de Efectivo y Equivalente al Efectivo, Antes de las Variaciones en las Tasas de		(2,909)		(11,239)
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		(2,909)		(11,239)
Efectivo y Equivalente al Efectivo al Inicio del Ejercicio		28,913		40,152
Efectivo y Equivalente al Efectivo al Finalizar el Ejercicio		26,004		28,913

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	(437)	341	(337)						(433)		(433)
21. Incremento (Disminución) por Transferencia y Otros Cambios de patrimonio				460	(198)				262	(297)	(35)
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
SALDOS AL 1ERO DE ENERO DE 2018	227,764	12,955	16,077	54,240	261,860	162,677		162,677	735,573	79,927	815,500
1. Cambios en Políticas Contables					11,460	(11,460)		(11,460)			
2. Corrección de Errores											
3. Saldo Inicial Reexpresado	227,764	12,955	16,077	54,240	273,320	151,217		151,217	735,573	79,927	815,500
4. Cambios en Patrimonio:											
5. Resultado Integral:											
6. Ganancia (Pérdida) Neta del Ejercicio					8,556				8,556	1,120	9,676
7. Otro Resultado Integral						34,762		34,762	34,762	310	35,072
8. Total Resultado Integral del Ejercicio, neto de Impuesto					8,556	34,762		34,762	43,318	1,430	44,748
9. Dividendos en Efectivo Declarados					(8,534)				(8,534)	(2,403)	(10,937)

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

(69) 95 (304)

20. Incremento (disminución) por transacciones con acciones propias en cartera

(278) (278)

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

110 5

115 (42) 73

Patrimonio Neto

Total incremento (disminución) en el patrimonio	(69)	95	(304)	110	27	34,762	34,762	34,621	(1,015)	33,606
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018	227,695	13,050	15,773	54,350	273,347	185,979	185,979	770,194	78,912	849,106

RESULTADOS INTEGRALES
CORPORACION CERVESUR S.A.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADOS FINANCIEROS | CONSOLIDADA | ANUAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (EN MILES DE NUEVOS SOLES)

CUENTA	NOTA	2018	2017
Ganancia (Pérdida) neta del Ejercicio		9,676	19,288
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		35,072	72,255
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		35,072	72,255
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 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		35,072	72,255
Total Resultado Integral del Ejercicio, neto de Impuesto		44,748	91,543
Resultado Integral Atribuible a:			
Propietarios de la Controladora		43,318	89,139
Participaciones no Controladoras		1,430	2,404
Total Resultado Integral del Ejercicio, neto de Impuesto		44,748	91,543

Firmantes

CORPORACION CERVESUR S.A.A. Y SUBSIDIARIAS

ESTADOS FINANCIEROS |CONSOLIDADA | ANUAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (EN MILES DE NUEVOS SOLES)

	FIRMANTE	FECHA
ARCHIVO ESTRUCTURADO XBRL		
	Christian Gabriel Harmsen Díaz Representante Legal	30 Apr 2019 12:48:02
INFORMACION FINANCIERA AUDITADA AC(DICTAMEN,EEFF Y NOTAS)		
	Christian Gabriel Harmsen Díaz Representante Legal	30 Apr 2019 12:48:17