



Estados financieros

- 67 Estado separado de situación financiera
- 68 Estado separado de resultados integrales
- 68 Estado separado de otros resultados integrales
- 69 Estado separado de cambios en el patrimonio por los años terminados
- 70 Estado separado de flujos de efectivo





A LOS SEÑORES ACCIONISTAS:

UNIÓN DE CERVECERÍAS PERUANAS BACKUS Y JOHNSTON S.A.A.

1 de febrero de 2017-05-31

Hemos auditado los estados financieros separados adjuntos de **Unión de Cervecerías Peruanas Backus y Johnston S.A.A.** (una subsidiaria indirecta de Anheuser-Bush InBev NV/SA, empresa con domicilio legal en Bélgica) que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2016 y de 2015, y los estados separados de resultados, de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, y el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas adjuntas de la 1 a la 31.

RESPONSABILIDAD DE LA GERENCIA SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y del control interno que la Gerencia concluye que es necesario para permitir la preación de estados financieros que estén libres de errores materiales, ya sea por fraude o error.

RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros sobre la base de nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron realizadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría aprobadas para su aplicación en el Perú por la Junta de Decanos de Colegios de Contadores Públicos del Perú. Tales normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos las auditorías para obtener seguridad razonable de que los estados financieros estén libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y la información revelada en los estados financieros. Los procedimientos que se seleccionan dependen del juicio del auditor, los que incluyen la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores materiales, ya sea por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor considera el control interno de la entidad relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros con el propósito de definir procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables de la Gerencia son razonables, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros.

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS:

UNIÓN DE CERVECERÍAS PERUANAS BACKUS Y JOHNSTON S.A.A.

1 de febrero de 2017

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada en ofrecer fundamento para nuestra opinión de auditoría.

OPINIÓN

En nuestra opinión, los estados financieros separados antes indicados, preparados para los fines expuestos en el párrafo siguiente, presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de **Unión de Cervecerías Peruanas Backus y Johnston S.A.A.** al 31 de diciembre de 2016 y de 2015, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por International Accounting Standards Board.

ÉNFASIS SOBRES INFORMACIÓN CONSOLIDADA

Los estados financieros separados de **Unión de Cervecerías Peruanas Backus y Johnston S.A.A.** han sido preparados en cumplimiento de los requerimientos legales vigentes en el Perú para la presentación de información financiera. Estos estados financieros separados reflejan el valor de las inversiones en sus subsidiarias medidas por el método de participación patrimonial y no sobre bases consolidadas, por lo que se debe leer junto con los estados financieros consolidados de Unión de Cervecerías Peruanas Backus y Johnston S.A.A. y subsidiarias, que se presentan por separado, sobre los que en nuestro dictamen de la fecha emitimos una opinión sin salvedades.

Gaveglia Aparicio y Asociados
Refrendado por

[Firma manuscrita]
----- (socio)

Daniel Oliva
Contador Público Colegiado Certificado
Matrícula N° 01-27882



ESTADO SEPARADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

ACTIVO

Al 31 de diciembre de			
	Nota	2016 S/000	2015 S/000
Activo corriente			
Efectivo y equivalente de efectivo	7	496,952	322,731
Cuentas por cobrar comerciales	8	215,269	259,453
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	9	56,091	50,829
Otras cuentas por cobrar	10	17,056	57,249
Inventarios	11	154,201	160,861
Gastos contratados por anticipado		12,871	18,267
Instrumentos financieros derivados	12	-	7,809
Total activo corriente		952,440	877,199
Activo no corriente			
Activos financieros disponibles para la venta		5,143	5,579
Inversiones en subsidiarias	13	348,673	300,628
Propiedad de inversión	16	18,312	-
Propiedad, planta y equipo	14	2,038,593	2,106,049
Activos intangibles	15	476,729	565,596
Total activo no corriente		2,887,450	2,977,852
Total activo		3,839,890	3,855,051

PASIVO Y PATRIMONIO

Al 31 de diciembre de			
	Nota	2016 S/000	2015 S/000
Pasivo corriente			
Otros pasivos financieros	17	178,046	128,958
Cuentas por pagar comerciales	18	391,953	350,754
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	9	179,971	189,381
Pasivo por impuesto a las ganancias	27 c	21,297	69,942
Otras cuentas por pagar	19	556,641	546,061
Provisiones	20	247,335	10,545
Provisión por beneficios a los empleados	21	3,917	2,524
Instrumentos financieros derivados	12	13,060	-
Total pasivo corriente		1,592,220	1,298,165
Pasivo no corriente			
Otros pasivos financieros	17	91,508	246,831
Otras cuentas por pagar a largo plazo	19	138,944	119,138
Provisión por beneficios a los empleados	21	29,278	36,109
Pasivo por impuesto diferido	22	190,606	208,252
Total pasivo no corriente		450,336	610,330
Total pasivo		2,042,556	1,908,495
Patrimonio			
Capital emitido	23	778,985	778,985
Capital adicional		74,947	62,164
Acciones de inversión		569,515	569,515
Prima de emisión		(14,715)	(14,715)
Otras reservas de capital		243,900	244,184
Otras reservas de patrimonio		1,741	12,217
Resultados acumulados		142,961	294,206
Total patrimonio		1,797,334	1,946,556
Total pasivo y patrimonio		3,839,890	3,855,051



ESTADO SEPARADO DE RESULTADOS INTEGRALES

	Nota	Por el año terminado el 31 de diciembre de	
		2016 S/000	2015 S/000
Ingresos de actividades ordinarias	5	3,965,442	3,846,413
Otros ingresos operacionales	5	100,275	101,030
Total ingresos		4,065,717	3,947,443
Costo de ventas	24	(1,130,631)	(1,073,950)
Ganancia bruta		2,935,086	2,873,493
Gastos de venta y distribución	24	(1,086,840)	(1,076,372)
Gastos de administración	24	(816,339)	(481,167)
Otros ingresos	25	52,453	196,393
Otros gastos	25	(136,208)	(42,723)
gastos de operación, neto		(1,986,934)	(1,403,869)
Ganancia por actividad de operación		948,152	1,469,624
Participación en el resultado de subsidiarias	13	187,315	182,822
Ingresos financieros	26	4,757	4,460
Gastos financieros	26	(32,553)	(34,834)
Diferencia en cambio, neta	3a	(265)	(26,151)
Resultado antes de impuesto a las ganancias		1,107,406	1,595,921
Gasto por impuesto a las ganancias	27	(359,471)	(415,153)
Ganancia neta del ejercicio		747,935	1,180,768
Utilidad básica y diluida por acción en soles	29		
Acciones comunes clase A		5.54	8.74
Acciones comunes clase B		6.09	9.62
Acciones de inversión		0.55	0.87

ESTADO SEPARADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES

	Nota	Por el año terminado el 31 de diciembre de	
		2016 S/000	2015 S/000
Ganancia neta del ejercicio		747,935	1,180,768
Otros resultados integrales:			
Partidas que no serán reclasificadas en estado de resultados integrales			
Ajuste por ganancias y pérdidas actuariales	23 e)	5,364	(1,968)
Partidas que pueden ser reclasificadas posteriormente en estado de resultados integrales			
Cobertura de flujo de efectivo	23 e)	(21,810)	(2,725)
Cambio en valor de activos financieros disponibles para la venta	23 e)	338	412
Otros resultados integrales provenientes de participación en subsidiarias	23 e)	5,632	445
		(15,840)	(1,868)
Otros resultados integrales del año		(10,476)	(3,836)
Total resultados integrales del año		737,459	1,176,932
Las partidas del Estado de otros resultados integrales se muestran netas de impuestos. El gasto por impuesto a las ganancias relacionado con cada partida de otros resultados integrales se divulga en la Nota 27.			


**ESTADO SEPARADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

	Por el año terminado el 31 de diciembre de									
	Número de acciones		Capital emitido S/000	Capital adicional S/000	Acciones de inversión S/000	Prima de emisión S/000	Otras reservas de capital S/000	Otras reservas de patrimonio S/000	Resultados acumulados S/000	Total S/000
	Comunes En miles	De inversión En miles								
Saldos al 1 de enero de 2015	77,898	569,515	778,985	57,699	569,515	(14,786)	243,919	16,053	227,649	1,879,034
Ganancia neta del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	1,180,768	1,180,768
Otros resultados integrales del año	-	-	-	-	-	-	-	(3,836)	-	(3,836)
Total resultados integrales del año	-	-	-	-	-	-	-	(3,836)	1,180,768	1,176,932
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	-	-	(139)	-	139	-
Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,114,349)	(1,114,349)
Pago basado en acciones	-	-	-	4,465	-	-	-	-	-	4,465
Caducidad de dividendos	-	-	-	-	-	-	404	-	-	404
Otros	-	-	-	-	-	71	-	-	(1)	70
Total transacciones con accionistas	-	-	-	4,465	-	71	265	-	(1,114,211)	(1,109,410)
Saldos al 31 de diciembre de 2015	77,898	569,515	778,985	62,164	569,515	(14,715)	244,184	12,217	294,206	1,946,556
Saldos al 1 de enero de 2016	77,898	569,515	778,985	62,164	569,515	(14,715)	244,184	12,217	294,206	1,946,556
Ganancia neta del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	747,935	747,935
Otros resultados integrales del año	-	-	-	-	-	-	-	(10,476)	-	(10,476)
Total resultados integrales del año	-	-	-	-	-	-	-	(10,476)	747,935	737,459
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	-	(404)	-	(916,247)	(916,651)
Pago basado en acciones	-	-	-	12,783	-	-	-	-	17,067	29,850
Caducidad de dividendos	-	-	-	-	-	-	120	-	-	120
Total transacciones con accionistas	-	-	-	12,783	-	-	(284)	(10,476)	(899,180)	(886,681)
Saldos al 31 de diciembre de 2016	77,898	569,515	778,985	74,947	569,515	(14,715)	243,900	1,741	142,961	1,797,334



ESTADO SEPARADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

		Por el año terminado el 31 de diciembre de	
	Nota	2016 S/000	2015 S/000
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACION			
Efectivo generado por las operaciones	30	1,754,200	1,762,278
Pago de intereses	26	(25,867)	(29,609)
Pago de impuesto a las ganancias	27c	(424,385)	(345,035)
Efectivo neto generado por las actividades de operación		1,303,948	1,387,634
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSION			
Venta de propiedad, planta y equipo	30	23,078	164,369
Compra de intangibles	15	(15,067)	(32,480)
Compra de propiedad, planta y equipo	14	(237,984)	(257,198)
Préstamo otorgado a entidades relacionadas	9	-	(32,700)
Cobro de préstamo otorgado a entidades relacionadas	9	-	35,000
Dividendos recibidos		144,999	167,279
Efectivo neto utilizado por las actividades de inversión		(84,974)	44,270
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Recursos obtenidos por préstamos bancarios	17	14,723	56,383
Pago de otros pasivos financieros	17	(129,644)	(179,118)
Dividendos pagados		(929,924)	(1,105,959)
Efectivo neto utilizado por las actividades de financiamiento		(1,044,845)	(1,228,694)
Aumento neto de efectivo y equivalente de efectivo		174,129	203,210
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año		322,731	117,860
Ganancia por diferencia de cambio en efectivo y equivalente de efectivo		92	1,661
Efectivo y equivalente de efectivo al final del año		496,952	322,731