

**CERVECERÍA UNIÓN S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

---

## **1. INFORMACIÓN GENERAL**

Cervecería Unión S. A. (en adelante la Compañía), es una empresa subsidiaria del Grupo ABInBev y su domicilio principal es en el Municipio de Itagüí (Antioquia). Fue constituida como sociedad comercial anónima, de nacionalidad colombiana, mediante escritura pública número 1269 del 30 de mayo de 1931 bajo el nombre de Cervecería Unión S. A. CERVUNION, mediante escritura pública número 782 del 7 de marzo de 2003, la sociedad cambió su nombre por el de Cervecería Unión, S. A. pudiendo utilizar indistintamente la sigla CERVUNION S. A. Mediante escritura pública 2094 del 27 de junio de 1994 las sociedades denominadas Distribuidora Unión Papeles y Edificaciones S. A. "DUPESA", Unión de Valores S. A. y Ganadería e Inversiones Unidas S. A. "GANADON S. A." se fusionaron con Cervecería Unión S. A. quien hizo las veces de entidad absorbente.

Mediante escritura pública 2933 del 30 de agosto de 1994 la compañía se escindió en dos sociedades anónimas independientes una que se siguió llamando Cervecería Unión S. A. y la otra Unión de Valores S. A.

El 10 de octubre de 2016, mediante una operación de fusión triangular, la sociedad Anheuser Busch InBev SA/NV absorbió a la sociedad SABMiller Plc., como consecuencia de esta operación la nueva sociedad matriz de Bavaria y todas sus subordinadas es, a partir de dicha fecha, Anheuser Busch InBev SA/NV con domicilio principal en Bruselas, Bélgica. El cambio de sociedad controlante fue debidamente registrado ante la Cámara de Comercio de Bogotá y las demás Cámaras de Comercio donde tienen su domicilio las demás sociedades subordinadas de Bavaria.

La Sociedad tiene como objeto principal la fabricación de cervezas; la producción y transformación de bebidas alimenticias, fermentadas o destiladas así como la fabricación, producción y transformación de toda clase de bebidas tales como refrescos, refajos, jugos, aguas lisas, aguas carbonatadas y aguas saborizadas; la adquisición, enajenación, comercialización, distribución, exportación, almacenamiento y expendio de sus propios productos así como los de otros fabricantes relacionados con estos ramos industriales.

En los estatutos de la Sociedad se encuentra establecido que la misma tiene duración hasta el 31 de diciembre del 2050. Cervecería Unión S. A., está sometida al control de la Superintendencia de Sociedades.

### **Impactos del Covid-19**

Desde los primeros meses de 2021 el Coronavirus (COVID-19) se ha extendido por todo el mundo, generando el cierre de cadenas de producción y suministro e interrumpiendo el comercio internacional, lo que provocó una desaceleración económica global y afectó negativamente a diversas industrias. Las autoridades mundiales incluidas las colombianas adoptaron, especialmente durante el año 2020 y comienzos del año 2021, entre otras medidas, el cierre temporal de establecimientos y la cuarentena de personas en diversas zonas, lo cual implicó que empleados, proveedores, y clientes no pudiesen realizar sus actividades durante algunos períodos de tiempo. Esta situación, implicó para la administración retos importantes para contrarrestar efectos adversos en los resultados de las operaciones, la situación financiera y la liquidez de la Compañía, con un monitoreo permanente para tomar todas las medidas oportunas que permitiesen minimizar los impactos negativos que pudieran derivarse de esta situación. Los impactos que se han ido generado por esta situación han sido reconocidos en los estados financieros

### **Negocio en Marcha**

El estallido de la pandemia COVID-19 y las medidas adoptadas por el gobierno colombiano para mitigar la propagación de la pandemia en el año 2020 y comienzos del año 2021 impactaron significativamente la economía. Estas medidas obligaron a la Compañía a frenar sus actividades en varias ubicaciones durante algunos meses. Esto impactó negativamente el desempeño financiero de la Compañía especialmente en el año 2020, al igual que su posición de liquidez al cierre de ese año.

Todavía existe una gran incertidumbre sobre cómo el COVID-19 y las variantes que han surgido afectarán al negocio de la Compañía y a la demanda de los clientes de sus productos en períodos futuros. Por lo tanto, la administración ha modelado una serie de escenarios diferentes considerando un período de 12 meses desde la fecha de autorización de estos estados financieros. Los supuestos modelados se basan en el impacto potencial estimado de las restricciones y regulaciones de COVID-19 y las respuestas propuestas por la administración. El escenario del caso base incluye los beneficios de las acciones ya tomadas por la administración para mitigar los impactos provocados por COVID-19. No se asumen nuevos cierres de los negocios, pero se contemplan dificultades en las cadenas de suministros internacionales. En este escenario base, se espera que la Compañía continúe teniendo suficiente margen de maniobra con el soporte de la financiación disponible.

## **2. BASES DE PREPARACIÓN Y PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

Los estados financieros de la Compañía se han preparado de acuerdo con las Normas de Contabilidad e Información Financiera Aceptadas en Colombia, fundamentadas en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), junto con sus interpretaciones, marco de referencia conceptual, los fundamentos de conclusión y las guías de aplicación autorizadas y emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) publicadas en español hasta el año 2018), sin incluir la NIIF 17 de Contratos de Seguros; y otras disposiciones legales definidas por las entidades de vigilancia que pueden diferir en algunos aspectos de los establecidos por otros organismos de control del Estado. Los mismos han sido preparados sobre la base del costo histórico.

Los estados financieros fueron autorizados para su emisión por la Junta Directiva el 28 de febrero de 2022. Los mismos pueden ser modificados y deben ser aprobados por los Accionistas.

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación.

### **2.1. Transacciones en moneda extranjera**

#### **2.1.1. Moneda funcional y de presentación**

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera ("moneda funcional"). Los estados financieros se presentan en el peso colombiano, que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

#### **2.1.2. Transacciones y saldos**

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones o de las valoraciones, en el caso de partidas que se han vuelto a valorar. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se reconocen en la cuenta de resultados, excepto si se diferencian en el otro resultado integral como las coberturas de flujos de efectivo cualificadas y las coberturas de inversiones netas cualificadas.

Las pérdidas y ganancias por diferencias de cambio relativas a préstamos y efectivo y equivalentes al efectivo se presentan en la cuenta de pérdidas y ganancias en la línea de "Ingresos o gastos financieros". El resto de las pérdidas y ganancias por diferencias de cambio se presentan como "Otras ganancias / (pérdidas) netas".

### **2.2. Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el efectivo disponible, depósitos de libre disponibilidad en bancos, otras inversiones altamente líquidas de corto plazo con vencimientos originales de tres meses o menos y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios se muestran en la cuenta de otros pasivos financieros corrientes en el estado de situación financiera.

### **2.3. Inversiones**

Las inversiones que se tiene en acciones en compañías del grupo se contabilizan por el método de participación. Bajo este método, las inversiones se registran inicialmente al costo y posteriormente se ajustan, con abono o cargo a resultados según sea el caso, para reconocer la participación en las utilidades o pérdidas en las compañías subordinadas, previa eliminación de las utilidades no realizadas entre compañías. La distribución en efectivo de las utilidades de estas compañías se registra como un menor valor de la inversión. Adicionalmente, también se registra como un mayor o menor valor de las inversiones indicadas anteriormente la participación proporcional en las variaciones en otras cuentas del patrimonio de las subordinadas, diferente a resultados del ejercicio, con abono o cargo a la cuenta de superávit por método de participación en el patrimonio.

Las asociadas son todas las entidades sobre las que la Compañía ejerce influencia significativa pero no control; generalmente estas entidades son aquellas en las que se mantiene una participación de entre 20% y 50% de los derechos a voto.

## **2.4. Instrumentos financieros**

### **2.4.1. Activos y pasivos financieros**

#### Métodos de medición

##### Costo amortizado y tasa de interés efectiva

El costo amortizado es el importe al que fue medido inicialmente el activo o el pasivo financiero menos los reembolsos del principal, más o menos la amortización acumulada, utilizando el método del interés efectivo de cualquier diferencia existente entre el importe inicial y el valor de reembolso en el vencimiento y, para los activos financieros, el ajuste por provisión por deterioro.

La tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los pagos o recaudos futuros estimados en efectivo a lo largo de la vida esperada del activo financiero o pasivo financiero con el importe en libros bruto de un activo financiero (es decir, su costo amortizado antes de cualquier provisión por deterioro) o al costo amortizado de un pasivo financiero. El cálculo no tiene en cuenta pérdidas crediticias esperadas e incluye costos de transacción, primas o descuentos y honorarios y comisiones pagadas o recibidas que son parte integral de la tasa de interés efectiva, tales como costos de originación. En el caso de activos financieros con deterioro crediticio adquiridos u originados (POCI, por su acrónimo en inglés) - activos con deterioro crediticio en el momento del reconocimiento inicial, la Compañía calcula la tasa de interés efectiva crediticia ajustada, que se calcula con base en el costo amortizado del activo financiero en lugar de su importe en libros bruto e incorpora el impacto de las pérdidas crediticias esperadas en los flujos de efectivo futuros estimados.

Cuando la Compañía revisa los estimados de flujos de efectivo futuros, el importe en libros de los respectivos activos o pasivos financieros se ajusta para reflejar el nuevo estimado descontado usando la tasa de interés efectiva original. Cualquier cambio se reconoce en el estado de resultados.

##### Ingresos por intereses

Los ingresos por intereses se calculan aplicando la tasa de interés efectiva al importe en libros bruto de los activos financieros, excepto:

- (a) Activos financieros con deterioro crediticio adquiridos u originados, para los cuales la tasa original de interés efectiva crediticia ajustada se aplica al costo amortizado del activo financiero.
- (b) Los activos financieros que no son adquiridos u originados con deterioro crediticio (POCI, por su acrónimo en inglés) pero posteriormente han obtenido deterioro crediticio (o “etapa 3”), para los cuales los ingresos por intereses se calculan aplicando la tasa de interés efectiva a su costo amortizado (es decir, neto de la provisión para pérdidas crediticias esperadas).

##### Reconocimiento y medición inicial

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la entidad se vuelve parte de las disposiciones contractuales del instrumento. Las compras y ventas periódicas de activos financieros se reconocen en la fecha de negociación, fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender el activo.

En el reconocimiento inicial, la Compañía mide un activo o pasivo financiero a su valor razonable más o menos, en el caso de un activo o pasivo financiero que no se continuara midiendo a valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que son incrementales y directamente atribuibles a la adquisición o emisión del activo o pasivo financiero, como honorarios y comisiones. Los costos de transacción de los activos y pasivos financieros contabilizados a valor razonable con cambios en resultados se contabilizan en el estado de resultados. Inmediatamente después del reconocimiento inicial, se reconoce una provisión por pérdida crediticia esperada para los activos financieros medidos al costo amortizado y las inversiones en instrumentos de deuda medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral, lo que resulta en una pérdida contable que se reconoce en el resultado cuando se origina un nuevo activo.

Cuando el valor razonable de los activos y pasivos financieros difiere del precio de la transacción en el reconocimiento inicial, la entidad reconoce la diferencia de la siguiente manera:

- (a) Cuando el valor razonable se evidencia por un precio cotizado en un mercado activo para un activo o pasivo idéntico (es decir, una medición de Nivel 1) o con base en una técnica de valoración que utiliza solo datos de mercados observables, la diferencia se reconoce como ganancia o pérdida.

- (b) En todos los demás casos, la diferencia se difiere y el momento del reconocimiento de la ganancia o pérdida diferida del primer día se determina individualmente. Se amortiza a lo largo de la vida del instrumento, se difiere hasta que el valor razonable del instrumento se pueda determinar utilizando insumos observables del mercado, o se realiza a través de la liquidación.

#### **2.4.2. Activos financieros**

- (i) Clasificación y medición posterior

La Compañía aplica la NIIF 9 y clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías de medición:

- Valor razonable con cambios en resultados
- Valor razonable con cambios en otro resultado integral; o
- Costo amortizado

Los requerimientos de clasificación para instrumentos de deuda y de patrimonio se describen a continuación:

##### Instrumentos de deuda

Los instrumentos de deuda son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de un pasivo financiero desde la perspectiva del emisor, tales como préstamos, bonos gubernamentales y corporativos y cuentas por cobrar comerciales adquiridas a clientes en arreglos de factoraje sin recurso.

La clasificación y medición posterior de los instrumentos de deuda dependen de:

- el modelo de negocio de la Compañía para administrar el activo; y
- las características de flujo de efectivo del activo.

Con base en estos factores, la Compañía clasifica sus instrumentos de deuda dentro de una de las siguientes categorías de medición:

- Costo amortizado: los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales donde dichos flujos de efectivo representan solo pagos de principal e intereses, y que no están designados al valor razonable con cambios en resultados, se miden al costo amortizado. El importe en libros de estos activos se ajusta por cualquier estimación de pérdida crediticia esperada reconocida. Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en "intereses e ingresos similares" utilizando el método de la tasa de interés efectiva.
- Valor razonable con cambios en otro resultado integral: los activos financieros que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales y para vender los activos, donde los flujos de efectivo de los activos representan solo pagos de principal e intereses, y que no son designados al valor razonable con cambios en resultados, se miden al valor razonable con cambios en otro resultado integral. Los movimientos en el importe en libros se toman a través de otro resultado integral, excepto por el reconocimiento de ganancias o pérdidas por deterioro, ingresos por intereses y pérdidas cambiarias en el costo amortizado del instrumento que se reconocen en el estado de resultados. Cuando el activo financiero se da de baja en cuentas, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en otro resultado integral se reclasifica de patrimonio al estado de resultados. Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en "ingresos por intereses" utilizando el método de la tasa de interés efectiva.
- Valor razonable con cambios en resultados: los activos que no cumplen los requisitos para costo amortizado o valor razonable con cambios en otro resultado integral se miden al valor razonable con cambios en resultados. Una pérdida o ganancia en un instrumento de deuda que se mide posteriormente al valor razonable con cambios en resultados y no es parte de una relación de cobertura se reconoce en el estado de resultados para el periodo en el que surge, a menos que surja de instrumentos de deuda que fueron designados al valor razonable o que no son mantenidos para negociar. Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en "ingresos por intereses" utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Modelo de negocios: el modelo de negocios refleja cómo la Compañía administra los activos para generar flujos de efectivo. Es decir, si el objetivo de la Compañía es únicamente recaudar los flujos de efectivo contractuales de los activos o si el objetivo es recaudar tanto los flujos de efectivo contractuales como los flujos de efectivo que surgen de la venta de los activos. Si ninguno de estos aplica (por ejemplo, activos financieros mantenidos para negociación), entonces los activos financieros se clasifican como parte de "otro" modelo de negocios y se miden al valor razonable con cambios en resultados. Los factores considerados por la Compañía para determinar el modelo de negocio de un grupo de activos incluyen experiencias pasadas sobre cómo se cobraron los flujos de efectivo para estos activos, cómo se evalúa e informa el desempeño del activo al personal clave de administración, cómo se evalúan y gestionan los riesgos y cómo los gerentes son remunerados.

**CERVECERÍA UNIÓN S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

---

Los valores mantenidos para negociar se mantienen principalmente con el propósito de vender en el corto plazo o son parte de una cartera de instrumentos financieros que son administrados conjuntamente y para los cuales hay evidencia de un patrón real reciente de toma de ganancias a corto plazo. Estos valores se clasifican en el "otro" modelo de negocios y se miden al valor razonable con cambios en resultados.

Solo pagos de principal e intereses (SPPI, por su acrónimo en inglés): Cuando el modelo de negocio se utiliza para mantener activos para cobrar flujos de efectivo contractuales o para cobrar flujos de efectivo contractuales y vender, la Compañía evalúa si los flujos de efectivo de los instrumentos financieros representan únicamente pagos de capital e intereses (la prueba "SPPI"). Al realizar esta evaluación, la Compañía considera si los flujos de efectivo contractuales son consistentes con un acuerdo de préstamo básico, es decir, el interés incluye solo la contraprestación por el valor del dinero en el tiempo, el riesgo crediticio, otros riesgos crediticios básicos y un margen de ganancia consistente con un acuerdo de préstamo básico. Cuando los términos contractuales introducen una exposición al riesgo o a la volatilidad y son inconsistentes con un acuerdo de préstamo básico, el activo financiero relacionado se clasifica y mide al valor razonable con cambios en resultados.

La Compañía reclasifica inversiones en instrumentos de deuda cuando y solo cuando cambia su modelo de negocio para administrar esos activos. La reclasificación se lleva a cabo desde el inicio del primer período reportado posterior al cambio. Se espera que tales cambios sean muy infrecuentes y que no hayan ocurrido durante el período.

#### Instrumentos de patrimonio

Los instrumentos de patrimonio son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de patrimonio desde la perspectiva del emisor; es decir, instrumentos que no poseen una obligación contractual para pagar y evidencian un interés residual en los activos netos del emisor.

La Compañía posteriormente mide todas las inversiones patrimoniales al valor razonable con cambios en resultados, excepto cuando la administración de la Compañía haya elegido, en el reconocimiento inicial, designar irrevocablemente una inversión de patrimonio al valor razonable con cambios en otro resultado integral. La política de la Compañía es designar inversiones de patrimonio al valor razonable con cambios en otro resultado integral cuando dichas inversiones se mantienen para propósitos diferentes al de generar rendimientos. Cuando se usa esta elección, las ganancias y pérdidas al valor razonable se reconocen en otro resultado integral y no se clasifican posteriormente al estado de resultados, incluyendo ganancias o pérdidas por ventas. Las pérdidas por deterioro (y el reverso de pérdidas por deterioro) no se informan separadamente de otros cambios en el valor razonable. Los dividendos, cuando representan un rendimiento de dichas inversiones, continúan siendo reconocidos en el estado de resultados como otros ingresos cuando se establece el derecho de la Compañía a recibir pagos.

#### (ii) Deterioro

La Compañía evalúa, de manera prospectiva, las pérdidas crediticias esperadas asociadas con los instrumentos de deuda contabilizados al costo amortizado y al valor razonable con cambios en otro resultado integral y con la exposición derivada de los compromisos de préstamo y los contratos de garantía financiera. La Compañía reconoce una reserva para pérdidas para dichas pérdidas en cada fecha de presentación. La medición de las pérdidas crediticias esperadas refleja:

- Una cantidad imparcial y ponderada de probabilidad que se determina mediante la evaluación de un rango de posibles resultados;
- El valor del dinero en el tiempo; e
- Información razonable y respaldada disponible sin incurrir en costos o esfuerzos indebidos en la fecha de presentación acerca de hechos pasados, condiciones actuales y previsiones de condiciones económicas futuras.

#### (iii) Modificación

La Compañía algunas veces renegocia o modifica los flujos de efectivo contractuales de los préstamos a los clientes. Cuando esto sucede, la Compañía evalúa si los nuevos términos son sustancialmente diferentes de los términos originales. La Compañía lo hace al considerar, entre otros, los siguientes factores:

- Si el prestatario se encuentra en dificultades financieras, ya sea que la modificación simplemente reduzca los flujos de efectivo contractuales a cantidades que se espera que el prestatario pueda pagar.
- Si se introducen nuevos términos sustanciales, como un rendimiento compartido basado en acciones/utilidades que afecta sustancialmente el perfil de riesgo del préstamo.
- Extensión significativa del plazo del préstamo cuando el prestatario no se encuentra en dificultades financieras.
- Cambios significativos en la tasa de interés.
- Cambios en la moneda en la que el préstamo está denominado.
- Inserción de garantías, otros valores o mejoras crediticias que afectan significativamente el riesgo crediticio asociado con el préstamo.

**CERVECERÍA UNIÓN S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

---

Si los términos son sustancialmente diferentes, la Compañía da de baja el activo financiero original y reconoce un "nuevo" activo al valor razonable y vuelve a calcular una nueva tasa de interés efectiva para el activo. En consecuencia, la fecha de renegociación se considera como la fecha de reconocimiento inicial para calcular el deterioro, incluyendo la determinación de si ha ocurrido un aumento significativo en el riesgo crediticio. Sin embargo, la Compañía también evalúa si el nuevo activo financiero reconocido se considera con deterioro crediticio en el reconocimiento inicial, especialmente en circunstancias en que la renegociación fue impulsada por el hecho de que el deudor no pudo realizar los pagos acordados originalmente. Las diferencias en el importe en libros también se reconocen en resultados como una pérdida o ganancia en baja en cuentas.

Si los términos no son sustancialmente diferentes, la renegociación o modificación no resulta en una baja en cuentas, y la Compañía recalcula el importe en libros bruto con base en los flujos de caja revisados del activo financiero y reconoce una modificación en ganancias o pérdidas en resultados. El nuevo importe en libros bruto se recalcula descontando los flujos de caja descontados a la tasa de interés efectiva original (o tasa de interés efectiva ajustada según el crédito para activos financieros con o sin crédito, adquiridos u originados).

(iv) Baja en cuentas que no sea una modificación

Los activos financieros, o una parte de los mismos, se dan de baja cuando los derechos contractuales para recibir los flujos de efectivo de los activos han expirado, o cuando se han transferido y (i) la Compañía transfiere sustancialmente todos los riesgos y ventajas de la propiedad, o la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas de la propiedad y no ha conservado el control.

La Compañía realiza transacciones en las que conserva los derechos contractuales para recibir flujos de efectivo de los activos, pero asume la obligación contractual de pagar esos flujos de efectivo a otras entidades y transfiere sustancialmente todos los riesgos y recompensas. Estas transacciones se contabilizan como transferencias que dan como resultado la baja en cuentas si la Compañía:

- No tiene obligación de realizar pagos a menos que cobre montos equivalentes de los activos;
- Se le prohíbe vender o comprometer los activos; y
- Tiene la obligación de remitir cualquier efectivo que reciba de los activos sin un retraso significativo.

Las garantías (acciones y bonos) otorgadas por la Compañía bajo acuerdos de recompra estándar y transacciones de préstamos y préstamos de valores no se dan de baja porque la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y recompensas sobre la base del precio de recompra predeterminado, y, por lo tanto, no se cumplen los criterios de baja en cuentas. Esto también se aplica a ciertas transacciones de titularización en las que la Compañía conserva un interés residual subordinado.

### **2.4.3. Pasivos financieros**

(i) Clasificación y medición posterior

Los pasivos financieros se clasifican como medidos posteriormente al costo amortizado, excepto:

- Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados: esta clasificación aplica a derivados, pasivos financieros mantenidos para negociar y otros pasivos financieros designados como tal en el reconocimiento inicial. Las pérdidas o ganancias en los pasivos financieros designados al valor razonable con cambios en resultados se presentan parcialmente en otro resultado integral (el monto del cambio en el valor razonable del pasivo financiero atribuible a cambios en el riesgo crediticio de dicho pasivo, el cual se determina como el monto no atribuible a cambios en las condiciones del mercado que aumentan los riesgos del mercado) y parcialmente en resultados (el monto restante del cambio en el valor razonable del pasivo). Esto ocurre a menos que dicha presentación genere, o amplíe, una incongruencia contable, en cuyo caso las ganancias y pérdidas atribuibles a los cambios en el riesgo crediticio del pasivo también se presentan en resultados;
- Los pasivos financieros que surgen de la transferencia de activos financieros que no calificaron para baja en cuentas, a través de los cuales un pasivo financiero se reconoce por la compensación recibida por la transferencia. En periodos posteriores, la Compañía reconoce cualquier gasto incurrido en el pasivo financiero; y
- Contratos de garantía financiera y compromisos de préstamo.

(ii) Baja en cuentas

Los pasivos financieros se dan de baja en cuentas cuando están cancelados (es decir, cuando la obligación especificada en el contrato se cumpla, cancele o expire).

**CERVECERÍA UNIÓN S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

---

El intercambio entre la Compañía y sus acreedores originales de instrumentos de deuda con términos sustancialmente diferentes, así como modificaciones sustanciales de los términos de pasivos financieros existentes, se contabilizan como una extinción del pasivo financiero original y el reconocimiento de un nuevo pasivo financiero. Los términos son sustancialmente diferentes si el valor actual descontado de los flujos de efectivo bajo los nuevos términos, incluyendo los honorarios pagados netos de los honorarios recibidos y descontados utilizando la tasa de interés efectiva original, es al menos un 10% diferente del valor presente descontado de los flujos de efectivo restantes del pasivo financiero original. Además, también se tienen en cuenta otros factores cualitativos como la moneda en la cual está denominado el instrumento, cambios en el tipo de tasa de interés, nuevas características de conversión adjuntas al instrumento y cambios en acuerdos. Si un intercambio de instrumentos de deuda o una modificación de términos se contabiliza como extinción, todos los costos u honorarios incurridos se reconocen como parte de las pérdidas o ganancias en la extinción. Si el intercambio o la modificación no se contabilizan como extinción, todos los costos u honorarios incurridos ajustan el importe en libros del pasivo y se amortizan sobre el plazo restante del pasivo modificado.

#### **2.4.4. Cuentas por pagar comerciales**

Las cuentas por pagar comerciales son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de los negocios. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes, si el pago debe ser efectuado en un período de un año o menos (o en el ciclo normal de explotación de la empresa si es más largo). Si el pago debe ser efectuado en un período superior a un año se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar comerciales se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se remiden a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

#### **2.4.5. Deudas (obligaciones financieras)**

Las deudas se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción. Las deudas se registran posteriormente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de la transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los honorarios incurridos para obtener las deudas se reconocen como costos de la transacción en la medida que sea probable que una parte o toda la deuda se recibirá. En este caso los honorarios se diferencian hasta que el préstamo se reciba. En la medida que no haya evidencia de que sea probable que una parte o toda la deuda se reciba, los honorarios se capitalizan como gastos pagados por anticipado por servicios para obtener liquidez y se amortizan en el período del préstamo con el que se relacionan.

Las acciones preferentes, que son redimibles obligatoriamente en una fecha específica, se clasifican en el pasivo. Los dividendos que pagan estas acciones preferentes se reconocen en el estado de ganancias y pérdidas como gasto por intereses.

Los préstamos se clasifican en el pasivo corriente a menos que la Compañía tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses contados desde la fecha del balance.

Los costos de deudas generales y específicas directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de activos cualificados, que son aquellos que requieren de un período de tiempo sustancial para estar preparados para su uso o venta previstos, se añaden al costo de dichos activos, hasta el momento en que los activos estén sustancialmente preparados para su uso o venta. Los ingresos por inversiones obtenidos en la inversión temporal de recursos obtenidos de deudas específicas que aún no se han invertido en activos cualificados se deducen de los costos por intereses susceptibles de capitalización. Todos los demás costos de deudas son reconocidos en el estado de resultados en el período en el cual se incurren.

### **2.5. Inventarios**

Los inventarios se valoran por el menor entre el costo y el valor neto de realización. Para efectos fiscales y hasta el 2019, el costo se determina usando el método de últimas en entrar, primeras en salir (UEPS). Para efectos de Estados Financieros bajo NIIF, el costo se determina por método promedio. El costo de los productos terminados y en curso incluye los costos de diseño, las materias primas, mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales de producción relacionados (basados en una capacidad operativa normal), y no incluye costos por intereses. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso ordinario del negocio, menos los gastos variables de venta aplicables. Los costos de los inventarios incluyen las transferencias desde el patrimonio de las ganancias o pérdidas en las coberturas de flujos de efectivo por las compras de inventarios.

Los envases no retornables son reconocidos como inventarios

**CERVECERÍA UNIÓN S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

---

## **2.6. Propiedades, planta y equipo**

Las propiedades, planta y equipo comprenden terrenos y edificios relacionados principalmente con fábrica, terminales o plantas de abasto y oficinas; maquinaria; vehículos; muebles y enseres; y equipo de oficina (incluyendo equipos de comunicación y cómputo). Las propiedades, planta y equipo se expresan a su costo histórico menos la depreciación. El costo histórico incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición, construcción o montaje de los elementos. El costo también incluye los costos de intereses de deudas generales y específicas directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de activos cualificados y puede incluir las transferencias desde el patrimonio de las ganancias / pérdidas en las coberturas de flujos de efectivo de las compras en moneda extranjera de las propiedades, planta y equipo.

Los costos posteriores se incluyen en el valor en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, sólo cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados con los elementos vayan a fluir a la Compañía y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. Cuando corresponda se da de baja el importe en libros de la parte sustituida. El resto de las reparaciones y mantenimiento se cargan al estado de resultados durante el ejercicio en que se incurrían.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de otros activos se calcula utilizando el método de línea recta durante sus vidas útiles estimadas.

Edificaciones	20 - 50 años
Maquinaria	3 - 30 años
Envases retornables	3 - 10 años
Vehículos	5 - 10 años
Muebles y enseres y equipos	10 años
Equipos de cómputo	3 - 5 años

El importe en libros de un activo se reduce inmediatamente a su valor recuperable si el valor en libros del activo es mayor que su importe recuperable estimado.

Las ganancias y pérdidas por enajenaciones se determinan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se reconocen dentro de "otras ganancias / (pérdidas) - neto" en el estado de resultados.

### **2.6.1. Envases retornables**

Envases retornables en circulación se registran dentro de la propiedad planta y equipo al costo neto de la depreciación acumulada menos cualquier pérdida por deterioro.

La depreciación de botellas retornables y canastas se registra para dar de baja los envases a lo largo de su vida útil económica. Esto se realiza normalmente en un proceso de dos etapas:

- El exceso sobre el valor del depósito es depreciado en un período de 3 a 10 años, y el valor del depósito de 4 a 6 años.
- Se reconocen provisiones contra los valores de los depósitos por roturas o pérdidas en el mercado, junto con una provisión de obsolescencia de diseño destinada a castigar el valor del depósito durante el período de diseño del envase, que no excede de los 14 años a partir de la creación del diseño de un envase. Este período se acorta si es apropiado, en referencia a la dinámica del mercado y a la capacidad de la Compañía para utilizar los envases de las diferentes marcas y referencias.

## **2.7. Activos intangibles**

Los activos intangibles se valoran a su costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro. El costo se determina como el monto pagado por la Compañía. Los activos intangibles con vida definida se amortizan en su vida útil económica estimada, y sólo son sometidos a pruebas de deterioro cuando existe un evento que indique un posible deterioro. La amortización se incluye en los gastos operativos netos en las cuentas de resultados.

La Compañía revisa regularmente la totalidad de sus tasas de amortización y los valores residuales para tener en cuenta cualquier cambio en las circunstancias. La estimación de las vidas útiles de los activos intangibles se basa en la naturaleza del bien adquirido, la durabilidad de los productos relacionados con el activo y el impacto esperado en el futuro del negocio.

Los intangibles generados internamente no se reconocen, excepto cuando se trata de programas de cómputo y los costos de desarrollo como se explica a continuación.

### **2.7.1. Licencias de software**

Cuando la aplicación informática no es una parte integral de un elemento de propiedad, planta y equipo, el programa de cómputo es capitalizado de manera independiente como un activo intangible.

Las licencias adquiridas de programas informáticos se capitalizan sobre la base de los costos incurridos para adquirirlas y ponerlas en uso. Los costos de desarrollo que son directamente atribuibles al diseño y prueba de programas de cómputo identificables que controla la Compañía se reconocen como activos intangibles cuando cumplen con los siguientes criterios:

- Técnicamente es posible completar el programa de cómputo de modo que podrá ser usado;
- La gerencia tiene la intención de terminar el programa de cómputo y de usarlo o venderlo;
- Se tiene la capacidad para usar o vender el programa de cómputo;
- Se puede demostrar que es probable que el programa de cómputo generará beneficios económicos futuros;
- Se tiene los recursos técnicos, financieros y otros recursos necesarios para completar el desarrollo del programa de cómputo que permita su uso o venta; y
- El gasto atribuible al programa de cómputo durante su desarrollo se puede medir de manera confiable.

Otros costos de desarrollo que no cumplan con estos criterios se reconocen en resultados conforme se incurren. Los costos de desarrollo que se reconocen en los resultados, no se reconocen como un activo en periodos subsiguientes.

Los costos asociados con el mantenimiento de programas de cómputo se reconocen como gasto cuando se incurren.

Los costos incurridos en el desarrollo de software reconocidos como activos se amortizan en el plazo de sus vidas útiles estimadas entre tres y ocho años.

### **2.7.2. Investigación y desarrollo**

Los gastos de investigación son cargados a los resultados del ejercicio en el que se incurren.

Ciertos costos de desarrollo se capitalizan como activos intangibles generados internamente, cuando hay un proyecto claramente definido, que se puede identificar por separado, y para el cual se puede demostrar con razonable certeza la generación probable de beneficios económicos en el futuro (en términos de viabilidad y comercialidad) que superan los costos esperados y la Compañía cuenta con los recursos para completar el proyecto. Dichos activos se amortizan de forma lineal a lo largo de su vida útil una vez que el proyecto esté terminado.

## **2.8. Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros**

Los activos que tienen una vida útil indefinida y que no están en condiciones de poderse utilizar no están sujetos a depreciación o amortización y se someten anualmente a pruebas para pérdidas por deterioro del valor. Los activos sujetos a depreciación o amortización se someten a revisiones para pérdidas por deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el importe en libros puede no ser recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro del valor por el importe por el que el importe en libros del activo excede su importe recuperable. El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable de un activo menos los costos para la venta y el valor en uso. A efectos de evaluar las pérdidas por deterioro del valor, los activos se agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de efectivo identificables por separado (unidades generadoras de efectivo). La posible reversión de pérdidas por deterioro de valor de activos no financieros distintos a la Plusvalía que sufren una pérdida por deterioro se revisa en todas las fechas a las que se presenta información financiera.

## **2.9. Beneficios a empleados**

### **2.9.1. Salarios y beneficios de corto plazo**

Los salarios y beneficios de corto plazo para los empleados actuales se reconocen en la cuenta de resultados cuando los empleados prestan sus servicios.

La Compañía reconoce pasivos y gastos por las vacaciones acumuladas, cuando estas prestaciones se ganan y no cuando estas prestaciones se pagan.

### **2.9.2. Bonificaciones de resultados**

La Compañía reconoce pasivos y gasto por las bonificaciones de resultados que reciben los trabajadores por el cumplimiento de metas sobre la base de una fórmula que toma en cuenta la utilidad de la Compañía después de ciertos ajustes. La Compañía reconoce una provisión cuando está obligado contractualmente o cuando existe una práctica del pasado que ha creado una obligación constructiva.

### **2.9.3. Vacaciones y otros beneficios de largo plazo**

La Compañía reconoce pasivos y gastos por las vacaciones acumuladas, cuando estas prestaciones se ganan y no cuando estas prestaciones se pagan.

La Compañía también reconoce pasivos y gastos para los otros beneficios a largo plazo que se paga a los empleados sobre la base de acumulación de períodos de servicios. Las provisiones por estos beneficios están debidamente descontadas para reflejar las fechas de pago futuras con base en las tasas de descuento que se determinan con referencia a las tasas de los bonos del estado.

### **2.9.4. Pensiones de jubilación**

La Compañía tiene un plan de pensiones de beneficios definidos el cual determina el monto del beneficio por pensión que recibirá un empleado a su retiro, dependiendo por lo general de uno o más factores, tales como, edad del empleado, años de servicio y compensación.

El pasivo reconocido en el balance general respecto de los planes de pensiones de beneficios definidos es el valor presente de la obligación del beneficio definido a la fecha del balance general menos el valor razonable de los activos del plan, junto con los ajustes por costos de servicios pasados no reconocidos. La obligación por el beneficio definido se calcula anualmente por actuarios independientes usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de efectivo estimados usando las tasas de interés de bonos del gobierno denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de la obligación por pensiones hasta su vencimiento.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a los otros resultados integrales en el patrimonio en el periodo en el que surgen.

Los costos de servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados, a menos que los cambios en el plan de pensiones estén condicionados a que el empleado continúe en servicio por un período de tiempo determinado (período de otorgamiento). En este caso, los costos de servicios pasados se amortizan usando el método de línea recta durante el periodo que otorga el derecho.

### **2.9.5. Otros compromisos post-empleo**

La Compañía otorga a sus empleados pensionados beneficios de atención médica. El derecho a este beneficio depende generalmente de que el empleado haya trabajado hasta la edad de retiro, que complete un período mínimo de años de servicio y que sea beneficiario del plan de pensiones de la compañía. Los costos esperados de estos beneficios se reconocen durante el período de empleo usando una metodología contable semejante a la que se usa para los planes de beneficios definidos. Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes por la experiencia y de cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a los otros resultados integrales en el patrimonio. Estas obligaciones se calculan anualmente por actuarios independientes calificados

La compañía cuenta con el Plan Suplementario, del cual se benefician los empleados no sindicalizados con un mínimo de 20 de años de servicios y 55 años. La Compañía reconoce contablemente los beneficios por este concepto una vez se cumplan los requisitos de antigüedad y edad.

### **2.10. Provisiones**

Las provisiones para desmantelamiento y recuperación medioambiental, costos de reestructuración y demandas legales se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o asumida como resultado de hechos pasados, es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación y el importe se ha estimado de forma fiable. Las provisiones por reestructuración incluyen sanciones por cancelación de arrendamientos. No se reconocen provisiones para futuras pérdidas operativas.

Cuando existen varias obligaciones similares, la probabilidad de que una salida de efectivo sea requerida se determina considerando el tipo de obligaciones como un todo. Se reconoce una provisión incluso si la probabilidad de la salida de un flujo de efectivo con respecto a cualquier partida incluida en la misma clase de obligaciones pueda ser pequeña.

Las provisiones se valoran por el valor presente de los desembolsos que se espera sean necesarios para liquidar la obligación usando una tasa de descuento antes de impuestos que refleje las evaluaciones del mercado actual del valor del dinero en el tiempo y de los riesgos específicos de la obligación. El aumento en la provisión debido al paso del tiempo se reconoce como un gasto financiero.

## **2.11. Impuesto sobre la renta**

El gasto por impuesto sobre la renta del período comprende al impuesto sobre la renta corriente y diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen en los otros resultados integrales o directamente en el patrimonio. En este caso, el impuesto también se reconoce en los otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, respectivamente.

El cargo por impuesto sobre la renta corriente se calcula sobre la base de las leyes tributarias promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha del balance general. La gerencia evalúa periódicamente las posiciones asumidas en las declaraciones de impuestos presentadas respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación. La Compañía, cuando corresponde, constituye provisiones sobre los montos que espera deberá pagar a las autoridades tributarias.

Los impuestos sobre la renta diferidos son reconocidos, aplicando el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores registrados en los estados financieros. Sin embargo, no se reconocen impuestos sobre la renta diferidos pasivos, si estos surgen del reconocimiento inicial de plusvalía mercantil o por el reconocimiento inicial de un activo o de un pasivo en una transacción que no corresponda a una combinación de negocios y que al momento de la transacción no afecta ni la utilidad ni la pérdida contable o gravable. Los impuestos sobre la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales. Los impuestos sobre la renta diferidos se determinan usando las tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del balance general y que se espera serán aplicables cuando los impuestos sobre la renta diferidos activos se realicen o los impuestos sobre la renta pasivos se paguen.

Se reconocen impuestos sobre la renta diferidos por las diferencias temporarias que surgen de las inversiones en subsidiarias y en asociadas, excepto cuando la oportunidad en que se revertirán las diferencias temporarias es controlada por la Compañía y es probable que las diferencias temporarias no se revertirán en un momento previsible en el futuro.

Los impuestos diferidos activos y pasivos se compensan cuando existe un derecho legalmente exigible de compensar activos tributarios corrientes contra los pasivos tributarios corrientes y cuando los impuestos diferidos activos y pasivos de ingresos se refieren a los impuestos sobre la renta correspondientes a la misma autoridad fiscal.

## **2.12. Ingresos**

### **2.12.1. Activos de contratos**

Un activo de contrato es el derecho de la Compañía a recibir un pago a cambio de bienes o servicios que la Compañía ha transferido a un cliente, cuando ese derecho está supeditado a otra cosa que no sea el paso del tiempo (por ejemplo, la facturación o entrega de otros elementos parte del contrato). La Compañía percibe los activos de contratos como activos corrientes, ya que se espera realizarlos dentro del ciclo operativo normal.

Los costos de contratos elegibles para capitalización como costos incrementales al obtener un contrato se reconocen como un activo de contrato. Los costos de suscripción de contratos se capitalizan al ser incurridos si la Compañía espera recuperar dichos costos. Los costos de suscripción de contratos constituyen activos no corrientes en la medida que se espera recibir los beneficios económicos de dichos activos en un periodo mayor a doce meses. Los contratos se amortizan de forma sistemática y consistente con la transferencia al cliente de los servicios una vez se han reconocido los ingresos correspondientes. Los costos de suscripción de contratos capitalizados se deterioran si el cliente se retira o si el monto en libros del activo supera la proyección de los flujos de caja descontados que están relacionados con el contrato.

### **2.12.2. Pasivos de contratos**

Los pasivos de contratos constituyen la obligación de la Compañía a transferir bienes o servicios a un cliente, por los cuales la Compañía ha recibido un pago por parte del cliente final o si el monto está vencido. Incluyen también el ingreso diferido relacionado con bienes o servicios que se entregarán o prestarán en el futuro, los cuales se facturan al cliente por adelantado, pero aún no están vencidos.

### **2.12.3. Ingresos provenientes de contratos con clientes**

La Compañía reconoce los ingresos provenientes de contratos con clientes con base en un modelo de cinco pasos establecido en la NIIF 15:

- Paso 1. Identificación de contratos con clientes: Un contrato se define como un acuerdo entre dos o más partes, el cual crea derechos y obligaciones exigibles y establece criterios que se deben cumplir para cada contrato. Los contratos pueden ser escritos, verbales o implícitos a través de las prácticas empresariales acostumbradas de una empresa.
- Paso 2. Identificación de las obligaciones de desempeño en el contrato: Una obligación de desempeño es una promesa en un contrato con un cliente para la transferencia de un bien o servicio a este último.
- Paso 3. Determinación del precio de la transacción: El precio de la transacción es el monto del pago al que la Compañía espera tener derecho a cambio de la transferencia de los bienes o servicios prometidos a un cliente, sin tener en cuenta los montos recibidos en representación de terceros.
- Paso 4. Distribuir el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño del contrato: En un contrato que tiene más de una obligación de desempeño, la Compañía distribuye el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño en montos que representen el monto de la consideración a la que la Compañía espera tener derecho a cambio de cumplir cada obligación de desempeño.
- Paso 5. Reconocimiento de ingresos cuando (o a medida que) la Compañía cumple una obligación de desempeño.

La Compañía cumple una obligación de desempeño y reconoce los ingresos a través del tiempo, si se cumple alguno de los siguientes criterios:

- a) El desempeño de la Compañía no crea un activo con un uso alternativo para la Compañía, y la Compañía tiene un derecho exigible al pago por el desempeño completado a la fecha.
- b) El desempeño de la Compañía crea o mejora un activo que el cliente controla a medida que el mismo se crea o mejora.
- c) El cliente al mismo tiempo recibe y consume los beneficios que resultan del desempeño de la Compañía a medida que este trabaja.

Para obligaciones de desempeño donde no se cumple ninguna de las condiciones indicadas, se reconoce el ingreso en el momento en que se cumple la obligación de desempeño.

Cuando la Compañía cumple una obligación de desempeño mediante la entrega de los bienes o servicios prometidos, crea un activo de contrato por el monto de la consideración obtenida con el desempeño. Cuando el monto de la consideración recibida por parte de un cliente supera el monto del ingreso reconocido, esto genera un pasivo de contrato.

El ingreso se mide con base en la consideración especificada en el contrato con el cliente, y excluye los montos recibidos en representación de terceros. La Compañía reconoce ingresos cuando transfiere el control sobre un bien o servicio a un cliente. El ingreso se presenta neto del impuesto al valor agregado (IVA), reembolsos y descuentos y tras eliminar las ventas al interior de la Compañía.

La Compañía evalúa sus planes de ingreso con base en criterios específicos para determinar si actúa como principal o como agente.

El ingreso se reconoce en la medida que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y si es posible medir de forma confiable los ingresos y costos, en caso de que los haya.

#### **2.12.4. Intereses**

Los ingresos por intereses se reconocen usando el método de interés efectivo. Cuando una cuenta por cobrar o préstamo está deteriorado, la Compañía reduce el importe en libros hasta su importe recuperable, descontando los flujos de efectivo futuros estimados, usando el tipo de interés efectivo original del instrumento, y si aplica reversa el descuento como parte de los ingresos por intereses. Los ingresos por intereses de cuentas por cobrar y préstamos de dudoso recaudo se registran de acuerdo con el tipo de interés efectivo original.

#### **2.13. Arrendamientos**

Un contrato de arrendamiento es un acuerdo por el cual un arrendador cede a un arrendatario, a cambio de un pago o una serie de pagos, el derecho a utilizar un activo durante un periodo de tiempo determinado.

La Compañía es arrendador y arrendatario de diversas propiedades, equipos y vehículos. Los contratos de arriendo generalmente se realizan por períodos fijos de 1 a 10 años, pero pueden tener opciones de extensión. Los términos de arrendamiento se negocian de forma individual y contienen una amplia gama de términos y condiciones diferentes.

Las opciones de extensión y terminación incluidas en los arrendamientos de la Compañía se utilizan para maximizar la flexibilidad operativa en términos de gestión de contratos. La mayoría de las opciones de extensión y terminación mantenidas son ejercitables de manera simultánea por La Compañía y por la contraparte respectiva.

##### **2.13.1. Contabilidad el arrendatario**

Los arrendamientos se reconocen como un activo por derecho de uso y un pasivo correspondiente en la fecha en que el activo arrendado está disponible para su uso por La Compañía. Cada pago de arrendamiento se asigna entre el pasivo y el costo financiero. El costo financiero se carga a los resultados durante el período de arrendamiento a fin de producir una tasa de interés periódica constante sobre el saldo restante del pasivo para cada período. El activo por derecho de uso se deprecia durante la vida útil más corta del activo y el plazo de arrendamiento en línea recta.

Los activos y pasivos que surgen de un arrendamiento son medidos inicialmente sobre una base de valor presente. Los pasivos por arrendamientos incluyen el valor presente neto de los siguientes pagos de arrendamiento:

- Pagos fijos (incluyendo pagos fijos sustanciales), menos cualquier incentivo de arrendamiento por cobrar
- Pago de arrendamiento variable basado en un índice o tasa
- Montos que se espera que pague el arrendatario bajo garantías de valor residual
- El precio de ejercicio de una opción de compra si el arrendatario está razonablemente seguro de ejercer esa opción, y
- Pagos de multas por finalizar el arrendamiento, si la condición del arrendamiento refleja que el arrendatario ejerció esa opción.

Los pagos por arrendamientos se descuentan usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento, si se puede determinar dicha tasa, o la tasa incremental de endeudamiento.

Los activos de derechos de uso se miden al costo y comprenden lo siguiente:

- El monto de la medición inicial del pasivo por arrendamiento
- Todo pago de arrendamiento realizado en o antes de la fecha de inicio
- Todo costo inicial directo, y
- Costos de desmantelamiento y restauración.

Los pagos asociados con arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor se reconocen bajo el método lineal como un gasto en el estado de resultados. Los arrendamientos a corto plazo tienen un plazo de 12 meses o menos. Los activos de bajo valor comprenden los equipos de cómputo y artículos pequeños del mobiliario de oficina.

##### **2.13.2. Contabilidad del arrendador**

Cuando los activos son arrendados bajo la modalidad de arrendamiento financiero, el valor presente de los pagos futuros del arrendamiento se reconoce como una cuenta por cobrar. La diferencia entre el importe bruto a cobrar y el valor presente de la cuenta por cobrar se reconoce como ingresos financieros.

La cuenta por cobrar es amortizada asignando cada uno de los cánones entre los ingresos financieros y la amortización del capital en cada período contable, de tal manera que el reconocimiento de los ingresos financieros refleje en cada uno de los periodos, una tasa de rendimiento constante sobre la inversión financiera neta que el arrendador ha realizado en el arrendamiento financiero.

Cuando los activos son arrendados en régimen de arrendamiento operativo, el activo se incluye en el estado de situación financiera según la naturaleza del bien. Los ingresos de arrendamientos operativos se reconocen durante el término del contrato de arrendamiento sobre una base de línea recta.

### **2.13.3. Contabilidad del arrendatario**

Los arrendamientos en los que una parte significativa de los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad son retenidos por el arrendador, se clasifican como arrendamientos operativos. Los pagos de un arrendamiento operativo (netos de cualquier incentivo recibido del arrendador) se cargan en el estado de resultados sobre una base lineal durante el período del contrato de arrendamiento.

Los arrendamientos de propiedades, planta y equipo en los que la Compañía tiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad se clasifican como arrendamientos financieros. Los arrendamientos financieros se capitalizan al inicio del arrendamiento al menor entre el valor razonable del bien arrendado y el valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento. Cada pago de un arrendamiento financiero se distribuye entre el pasivo y los costos financieros. Las obligaciones de un arrendamiento financiero, netas de la carga financiera, se presentan como deudas (obligaciones financieras) en corrientes o no corrientes según si el vencimiento de los pagos de los cánones es inferior o no a un período de 12 meses. Los costos financieros se cargan a los resultados durante el período del arrendamiento de forma que se obtenga una tasa periódica constante de interés sobre el saldo restante del pasivo para cada período. La propiedad, planta y equipo adquiridos en régimen de arrendamiento financiero se amortiza en el periodo menor entre la vida útil del activo y el plazo del arrendamiento.

### **2.13.4. Contabilidad del arrendador**

Un contrato de arrendamiento es un acuerdo por el cual el arrendador cede al arrendatario, a cambio de un pago o una serie de pagos, el derecho a utilizar un activo durante un periodo de tiempo determinado.

Cuando los activos son arrendados bajo la modalidad de arrendamiento financiero, el valor presente de los pagos futuros del arrendamiento se reconoce como una cuenta por cobrar. La diferencia entre el importe bruto a cobrar y el valor presente de la cuenta por cobrar se reconoce como ingresos financieros.

La cuenta por cobrar es amortizada asignando cada uno de los cánones entre los ingresos financieros y la amortización del capital en cada período contable, de tal manera que el reconocimiento de los ingresos financieros refleje en cada uno de los periodos, una tasa de rendimiento constante sobre la inversión financiera neta que el arrendador ha realizado en el arrendamiento financiero.

Cuando los activos son arrendados en régimen de arrendamiento operativo, el activo se incluye en el estado de situación financiera según la naturaleza del bien. Los ingresos de arrendamientos operativos se reconocen durante el término del contrato de arrendamiento sobre una base de línea recta.

## **2.14. Capital social**

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio. Los costos incrementales directamente atribuibles a la emisión de nuevas acciones u opciones se muestran en el patrimonio como una deducción del monto recibido, neto de impuestos.

## **2.15. Ganancia por acción**

Las ganancias básicas por acción representan el beneficio de las actividades ordinarias después de impuestos atribuibles a los accionistas de la Compañía, dividido por el promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el año.

## **2.16. Distribución de dividendos**

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se reconoce como pasivo en los estados financieros en el periodo en el que los dividendos se decretan con la aprobación de los accionistas de la Compañía.

## **2.17. Depósito de envase**

Los envases retornables en circulación se registran dentro de las propiedades, planta y equipo y un pasivo relacionado se registra por la obligación de restituir los depósitos pagados por los clientes. Los depósitos de los clientes por los envases retornables se reflejan en el estado de situación financiera dentro de los pasivos.

### **3. CAMBIOS NORMATIVOS**

#### **3.1. Nueva normatividad incorporada al marco contable aceptado en Colombia cuya aplicación es obligatoria a partir del 1 de enero de 2023**

El Decreto 938 de 2021 actualizó los marcos técnicos de las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia incorporando principalmente enmiendas a las normas que ya habían sido compiladas por los Decretos 2270 de 2019 y 1438 de 2020, que consideraban las reglamentaciones incorporadas por los Decretos 2420 y 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017 y 2483 de 2019.

##### Modificación a la NIC 1 Presentación de Estados Financieros - Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes

Las modificaciones emitidas en enero de 2021 aclaran los criterios de clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes, en función de los derechos que existan al final del período sobre el que se informa. La clasificación no se ve afectada por las expectativas de la entidad o los eventos posteriores a la fecha del informe. Los cambios también aclaran a que se refiere la "liquidación" de un pasivo en términos de la norma. La Compañía no espera impactos importantes por esta modificación, en todo caso se encuentra evaluando el impacto que las mismas podrían tener en los estados financieros.

##### Modificación a la NIC 16 Propiedades, Planta y Equipo - Importes obtenidos con anterioridad al uso previsto

La enmienda publicada en mayo de 2021 prohíbe la deducción del costo de un elemento de propiedades, planta y equipo de cualquier importe procedente de la venta de elementos producidos mientras se lleva ese activo al lugar y condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia. En su lugar, una entidad reconocería los importes de esas ventas en el resultado del período. La Compañía no espera impactos importantes por esta modificación, en todo caso se encuentra evaluando el impacto que las mismas podrían tener en los estados financieros.

##### Modificaciones a la NIIF 3 Combinaciones de Negocios – Referencia al Marco Conceptual

La enmienda publicada en mayo de 2021 abordó 3 modificaciones a la norma con el objeto de: actualizar las referencias al Marco Conceptual; agregar una excepción para el reconocimiento de pasivos y pasivos contingentes dentro del alcance de la NIC 37 Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes y la CINIIF 21 Gravámenes; y confirmar que los activos contingentes no deben reconocerse en la fecha de adquisición. La Compañía no espera impactos importantes por esta modificación, en todo caso se encuentra evaluando el impacto que las mismas podrían tener en los estados financieros.

##### Modificación a la NIC 37 Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes – Costo de cumplimiento de un contrato

El propósito de esta enmienda, que también fue publicada en mayo de 2021, es especificar los costos que una entidad incluye al determinar el "costo de cumplimiento" de un contrato con el propósito de evaluar si un contrato es oneroso; aclara que los costos directos de cumplimiento de un contrato incluyen tanto los costos incrementales de cumplir un contrato como una asignación de otros costos que se relacionen directamente con el cumplimiento del contrato. Antes de reconocer una provisión separada por un contrato oneroso, para un contrato oneroso, la entidad debe reconocer las pérdidas por deterioro sobre los activos utilizados para cumplir el contrato. La Compañía no espera impactos importantes por esta modificación, en todo caso se encuentra evaluando el impacto que las mismas podrían tener en los estados financieros.

##### Reforma de la tasa de interés de referencia

Después de la crisis financiera, la reforma y el reemplazo de las tasas de interés de referencia, como la LIBOR GBP y otras tasas interbancarias (IBOR) se ha convertido en una prioridad para los reguladores globales. Actualmente existe incertidumbre sobre el momento y la naturaleza precisa de estos cambios. Para hacer la transición de los contratos y acuerdos existentes que hacen referencia a la LIBOR, es posible que sea necesario aplicar ajustes de las diferencias de plazo y las diferencias de crédito para permitir que las dos tasas de referencia sean económicamente equivalentes en la transición.

Las modificaciones realizadas a la NIIF 9 Instrumentos financieros, la NIC 39 Instrumentos financieros: reconocimiento y medición y la NIIF 7 Instrumentos financieros: revelaciones brindan ciertas alternativas en relación con la reforma de la tasa de interés de referencia. Las alternativas se relacionan con la contabilidad de cobertura y tienen el efecto de que las reformas generalmente no deberían hacer que la contabilidad de coberturas termine. Sin embargo, cualquier ineffectividad de cobertura debe continuar registrándose en el estado de resultados. Dada la naturaleza generalizada de las coberturas que involucran contratos basados en tasas interbancarias (IBOR), las alternativas afectarán a las empresas en todas las industrias.

Las políticas contables relacionadas con la contabilidad de cobertura deberán actualizarse para reflejar las alternativas. Las revelaciones del valor razonable también pueden verse afectadas debido a las transferencias entre niveles de jerarquía del valor razonable a medida que los mercados se vuelven más o menos líquidos.

**CERVECERÍA UNIÓN S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

---

La Compañía no espera impactos importantes por esta modificación, en todo caso se encuentra evaluando el impacto que las mismas podrían tener en los estados financieros.

Mejoras anuales a las Normas NIIF ciclo 2019–2021

Las siguientes mejoras se finalizaron en mayo de 2021:

- NIIF 9 Instrumentos financieros: aclara cuales comisiones deben incluirse en la prueba del 10% para la baja en cuentas de pasivos financieros.
- NIIF 16 Arrendamientos: modifica el ejemplo ilustrativo 13 de la norma para eliminar la ilustración de los pagos del arrendador relacionados con mejoras de bienes tomados en arriendo, para eliminar cualquier confusión sobre el tratamiento de los incentivos de arrendamiento.
- NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera: permite a las entidades que han medido sus activos y pasivos por el valor en libros registrado en la contabilidad de su matriz, medir también las diferencias de conversión acumuladas utilizando las cantidades informadas por la matriz. Esta enmienda también se aplicará a las asociadas y negocios conjunto con algunas condiciones.
- NIC 41 Agricultura: elimina el requisito de que las entidades excluyan los flujos de efectivo por impuestos al medir el valor razonable bajo NIC 41.

La Compañía no espera impactos importantes por esta modificación, en todo caso se encuentra evaluando el impacto que las mismas podrían tener en los estados financieros.

Marco Conceptual

El IASB ha emitido un Marco conceptual revisado que se utilizará en las decisiones para establecer normas con efecto inmediato. Los cambios clave incluyen:

- Aumentar la importancia de la administración en el objetivo de la información financiera;
- Restablecer la prudencia como componente de la neutralidad;
- Definir a una entidad que informa, que puede ser una entidad legal o una parte de una entidad;
- Revisar las definiciones de un activo y un pasivo;
- Eliminar el umbral de probabilidad para el reconocimiento y agregar guías sobre la baja de cuentas;
- Añadir guías sobre diferentes bases de medición, e
- Indicar que la utilidad o pérdida es el indicador principal de desempeño y que, en principio, los ingresos y gastos en otros ingresos integrales deben reciclarse cuando esto mejore la relevancia o la representación fiel de los estados financieros.

No se realizarán cambios a ninguna de las normas contables actuales. Sin embargo, las entidades que se basan en el Marco para determinar sus políticas contables para transacciones, eventos o condiciones que de otra manera no se tratan en las normas contables deberán aplicar el Marco revisado a partir del 1 de enero de 2021. Estas entidades deberán considerar si sus políticas contables siguen siendo apropiadas según el Marco revisado.

**3.2. Nueva normatividad emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) que aún no ha sido incorporada al marco contable aceptado en Colombia**

NIIF 17 Contratos de Seguros

La NIIF 17 Contratos de Seguro establece principios para el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los contratos de seguro emitidos. También requiere principios similares a aplicar a contratos de reaseguro mantenidos y a contratos de inversión emitidos con componentes de participación discrecional. El objetivo es asegurar que las entidades proporcionen información relevante de forma que represente fielmente esos contratos para evaluar el efecto que los contratos dentro del alcance de la NIIF 17 tienen sobre la situación financiera, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo de una entidad.

La NIIF 17 fue inicialmente aplicable a periodos anuales que comenzarán a partir del 1 de enero de 2021, sin embargo, la fecha de aplicación fue extendida para periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023, mediante modificación emitida por el IASB en junio de 2021. Se permite su aplicación anticipada.

La NIIF 17 deroga la NIIF 4 Contratos de Seguro que era una norma provisional que permitió a las entidades usar una amplia variedad de prácticas contables para los contratos de seguro, reflejando los requerimientos de contabilidad nacionales y variaciones de esos requerimientos. Algunas prácticas anteriores de contabilización de seguros permitidas según la NIIF 4 no reflejaban adecuadamente las situaciones financieras subyacentes verdaderas o el rendimiento financiero de los contratos de seguro.

La NIIF 17 requiere un modelo de medición actual donde las estimaciones se vuelven a medir en cada periodo de reporte. Los contratos se miden utilizando los componentes de:

- Flujos de efectivo ponderados de probabilidad descontados;
- Un ajuste explícito de riesgo, y
- Un margen de servicio contractual (CSM por sus siglas en inglés) que representa la utilidad no ganada del contrato la cual se reconoce como ingreso durante el periodo de cobertura.

La norma permite elegir entre reconocer los cambios en las tasas de descuento en el estado de resultados o directamente en otros resultados integrales. Es probable que la elección refleje cómo las aseguradoras registran sus activos financieros según la NIIF 9.

Se permite un enfoque opcional de asignación de primas simplificado para el pasivo de la cobertura restante para contratos de corta duración, que frecuentemente son ofrecidos por aseguradoras que no otorgan seguros de vida.

Existe una modificación al modelo general de medición denominado “método de comisiones variables” para ciertos contratos de aseguradoras con seguros de vida en los que los asegurados comparten los rendimientos de los elementos subyacentes. Al aplicar el método de comisiones variables, la participación de la entidad en las variaciones del valor razonable de las partidas subyacentes se incluye en el margen de servicio contractual. Por lo tanto, es probable que los resultados de las aseguradoras que utilizan este modelo sean menos volátiles que en el modelo general.

Las nuevas normas afectarán los estados financieros y los indicadores clave de rendimiento de todas las entidades que emiten contratos de seguros o contratos de inversiones con características de participación discrecional.

La Compañía no espera impactos por esta norma, teniendo en cuenta que no ha identificado que desarrolle contratos de seguro, en todo caso se están efectuando análisis detallados.

## **4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS**

### **4.1. Factores de Riesgos Financieros**

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de moneda, riesgo de tasa de interés y riesgo de precios), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. La Compañía ajusta sus estrategias de manejo de riesgos a los programas que a nivel mundial han sido establecidos por la Casa Matriz del Grupo para minimizar los efectos adversos en la posición financiera del Grupo. La Gerencia en Colombia no usa derivados para cubrir estos riesgos.

El departamento central de tesorería del Grupo tiene a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas aprobadas por el Directorio. La tesorería del Grupo identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en coordinación estrecha con la gerencia de la Compañía. El Directorio proporciona por escrito principios y políticas para la administración general de riesgos y para la inversión de los excedentes de liquidez.

### **4.2. Riesgos de mercado**

#### **4.2.1. Riesgo de tasa de cambio**

La Compañía está expuesta al riesgo de cambio resultante de la exposición del peso colombiano respecto del dólar de los Estados Unidos de América. El riesgo de tasa de cambio surge cuando transacciones comerciales futuras y activos o pasivos reconocidos son denominados en monedas diferentes de la moneda funcional. El área financiera de la Compañía controla periódicamente la posición neta de los activos y pasivos corrientes en dólares de los Estados Unidos de América. La tasa de cambio representativa del mercado al 31 de diciembre de 2021 fue de \$3,981.16 (31 de diciembre de 2020: \$3,432.50) por US\$1, la tasa en EUR fue al 31 de diciembre de 2021 fue de \$4,527.77 (31 de diciembre de 2020: \$4,200,35) por EUR\$1, la tasa en PEN fue al 31 de diciembre de 2021 fue de \$995.78 (31 de diciembre de 2020: \$947.94) por PEN\$1 La Compañía tenía los siguientes activos y pasivos en moneda extranjera, contabilizados por su equivalente en miles de pesos:

**CERVECERÍA UNIÓN S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

	31 de diciembre de 2021		31 de diciembre de 2020	
	USD	Equivalente en miles de pesos colombianos	USD	Equivalente en miles de pesos colombianos
Pasivos corrientes	2,160,740	8,602,251	464,878	1,595,693
<b>Posición pasiva neta</b>	<b>2,160,740</b>	<b>8,602,251</b>	<b>(464,878)</b>	<b>(1,595,693)</b>

  

	31 de diciembre de 2021		31 de diciembre de 2020	
	EUR	Equivalente en miles de pesos colombianos	EUR	Equivalente en miles de pesos colombianos
Pasivos corrientes	162,093	733,921	559,722	2,351,029
<b>Posición pasiva neta</b>	<b>162,093</b>	<b>733,921</b>	<b>(559,722)</b>	<b>2,351,029</b>

  

	31 de diciembre de 2021		31 de diciembre de 2020	
	PEN	Equivalente en miles de pesos colombianos	PEN	Equivalente en miles de pesos colombianos
Activos corrientes			-	-
Pasivos corrientes	-	-	947	898
<b>Posición pasiva neta</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(947)</b>	<b>(898)</b>

#### 4.2.2. Riesgo de precios

La Compañía está expuesta al riesgo de precio de los bienes y servicios que adquiere para el desarrollo de sus operaciones, para lo cual efectúa la negociación de contratos de compra para asegurar un suministro continuo y en algunos casos a precios fijos. Además, la Compañía posee algunos instrumentos de patrimonio (acciones) no significativos que están expuestos al riesgo de fluctuaciones en los precios y que son clasificadas en su estado de situación financiera como activos financieros a valor razonable a través de los otros resultados integrales.

#### 4.2.3. Riesgo de tasa de interés de valor razonable y flujos de efectivo

Los ingresos y los flujos de efectivo operativos de la Compañía son sustancialmente independientes de los cambios en las tasas de interés, ya que la Compañía no tiene activos o pasivos importantes que generen interés excepto por los excedentes de efectivo.

#### 4.3. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo (depósitos en bancos e instituciones financieras), así como de la exposición al crédito de los clientes mayoristas y minoristas, que incluye a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. Respecto de bancos e instituciones financieras, sólo se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes sean como mínimo de 'A'. Se usan calificaciones independientes de clientes mayoristas en la medida que éstas estén disponibles. Si no existen calificaciones de riesgo independientes el de cartera evalúa la calidad crediticia del cliente, tomando en consideración su posición financiera, la experiencia pasada y otros factores. Se establecen límites de crédito individuales de acuerdo con los límites fijados por el directorio sobre la base de las calificaciones internas o externas. El uso de los límites de crédito se monitorea con regularidad. Las ventas a clientes del segmento minorista se efectúan en efectivo. No se excedieron los límites de crédito durante el periodo de reporte y la gerencia no espera que la Compañía incurra en pérdida alguna por el desempeño de sus contrapartes.

#### 4.4. Riesgo de liquidez

La administración prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y valores negociables, y la disponibilidad de financiamiento a través de un número adecuado de fuentes de financiamiento comprometidas. Debido a la naturaleza dinámica de los negocios y transacciones, la tesorería de la Compañía mantiene flexibilidad en el financiamiento a través de la disponibilidad de líneas de crédito comprometidas.

La gerencia supervisa las proyecciones de la reserva de liquidez de la Compañía sobre la base de los flujos de efectivo esperados. La política de administración de liquidez del Grupo contempla: i) efectuar proyecciones de los flujos de efectivo en las principales monedas y considera el nivel de activos líquidos necesarios para cumplir con estas proyecciones; ii) monitoreo de ratios de liquidez del balance general; y iii) el mantenimiento de planes de financiamiento de deuda.

**CERVECERÍA UNIÓN S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

Las tablas siguientes analizan los pasivos financieros de la Compañía por grupos de vencimiento comunes considerando el tiempo que resta desde la fecha del balance general hasta su vencimiento. Los montos presentados en el cuadro son los flujos de efectivo contractuales no descontados. Los saldos que vencen en 12 meses son equivalentes a sus valores en libros puesto que el impacto del descuento no es significativo.

**Al 31 de diciembre de 2021**

	<u>Menos de 1 año</u>	<u>Entre 1 y 2 años</u>	<u>Entre 2 y 5 años</u>
Pasivos financieros	746,422	63,026	-
Pasivos por arrendamientos	200,444	61,584	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	449,875,095	2,638,156	-
Pasivos por impuesto corriente	105,106,651	-	-
<b>Total</b>	<b>555,928,612</b>	<b>2,762,766</b>	<b>-</b>

**Al 31 de diciembre de 2020**

	<u>Menos de 1 año</u>	<u>Entre 1 y 2 años</u>	<u>Entre 2 y 5 años</u>
Pasivos financieros	6,363,893	892,216	94,194
Pasivos por arrendamientos	1,947,630	40,681	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	374,024,278	3,317,982	-
Pasivos por impuesto corriente	78,303,143	-	-
<b>Total</b>	<b>460,638,944</b>	<b>4,250,879</b>	<b>94,194</b>

**Activos y pasivos medidos al valor razonable**

La siguiente tabla presenta la jerarquía de medición del valor razonable de los activos y pasivos:

	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Total</u>
<b>Activos</b>				
Activos financieros	-	802,319	-	802,319
<b>Activos al 31 de diciembre del 2021</b>	<b>-</b>	<b>802,319</b>	<b>-</b>	<b>802,319</b>
<b>Activos</b>				
Activos financieros	-	849,090	-	849,090
<b>Activos al 31 de diciembre del 2020</b>	<b>-</b>	<b>849,090</b>	<b>-</b>	<b>849,090</b>

El siguiente es el detalle de los activos financieros medidos a valor razonable:

	<u>31 de diciembre de</u>		<u>Devaluación</u>
	<u>2021</u>	<u>2020</u>	
Compañía Hotelera Cartagena de Indias S. A.	555,412	573,500	(18,088)
Centro de Convenciones	128,959	146,701	(17,742)
Hoteles Estelar S. A.	117,948	128,889	(10,941)
	<b>802,319</b>	<b>849,090</b>	<b>(46,771)</b>

**4.5. Administración del riesgo de capital**

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

Para mantener o ajustar la estructura de capital, la Compañía puede ajustar el importe de los dividendos pagados a los accionistas, devolver capital a los accionistas, emitir nuevas acciones o vender activos para reducir sus pasivos.

La Compañía mantiene niveles de endeudamiento muy bajos, con ratios de apalancamiento (deuda neta sobre patrimonio) cercanos a cero.

## **5. ESTIMADOS CONTABLES CRÍTICOS**

La Gerencia de la Compañía hace estimaciones y supuestos que afectan el monto reportado de los activos y pasivos en años futuros. Dichas estimaciones y supuestos son continuamente evaluados basados en experiencias pasadas y otros factores, incluyendo expectativas de futuros eventos que se esperan bajo circunstancias actuales.

El siguiente es un resumen de los principales estimados contables y juicios hechos por la Compañía en la preparación de los estados financieros:

### **5.1. Deterioro de activos no monetarios**

La Compañía evalúa anualmente si sus propiedades, planta y equipos e intangibles, han sufrido deterioro en su valor de acuerdo con la política indicada en la Nota 2. La Compañía no ha identificado eventos o cambios en circunstancias económicas que indiquen que el valor en libros de los activos no es recuperable.

### **5.2. Depósito de envases**

Los envases retornables en circulación se registran dentro de la propiedad, planta y equipo, y un pasivo relacionado se registra por la obligación de restituir los depósitos pagados por los clientes. Los depósitos de los clientes por los envases retornables se reflejan en el estado de situación financiera dentro de los pasivos.

La Compañía revisa periódicamente el valor del depósito teniendo en cuenta las pérdidas de envase en el mercado mediante un estimado sobre la base del coeficiente de devoluciones contra expediciones, utilizando un indicador promedio móvil de 12 meses, para cada tipo de envase.

### **5.3. Vidas útiles y valores residuales de propiedades, planta y equipo**

La determinación de la vida útil económica y los valores residuales de las propiedades, planta y equipo está sujeta a la estimación de la administración de la Compañía respecto del nivel de utilización de los activos, así como de la evolución tecnológica esperada. La Compañía revisa regularmente la totalidad de sus tasas de depreciación y los valores residuales para tener en cuenta cualquier cambio respecto del nivel de utilización, marco tecnológico y su desarrollo futuro, que son eventos difíciles de prever, y cualquier cambio podría afectar los futuros cargos de depreciación y los montos en libros de los activos.

### **5.4. Impuesto sobre la renta**

La Compañía está sujeta a las regulaciones colombianas en materia de impuestos. Juicios significativos son requeridos en la determinación de las provisiones para impuestos. Existen transacciones y cálculos para los cuales la determinación de impuestos es incierta durante el curso ordinario de las operaciones. La Compañía evalúa el reconocimiento de pasivos por discrepancias que puedan surgir con las autoridades de impuestos sobre la base de estimaciones de impuestos adicionales que deban ser cancelados. Los montos provisionados para el pago de impuesto sobre la renta son estimados por la administración sobre la base de su interpretación de la normatividad tributaria vigente y la posibilidad de pago.

Los pasivos reales pueden diferir de los montos provisionados generando un efecto negativo en los resultados y la posición neta de la Compañía. Cuando el resultado tributario final de estas situaciones es diferente de los montos que fueron inicialmente registrados, las diferencias impactan al impuesto sobre la renta corriente y diferido activo y pasivo en el periodo en el que se determina este hecho.

La Compañía evalúa la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos con base en las estimaciones de resultados fiscales futuros y de la capacidad de generar resultados suficientes durante los periodos en los que sean deducibles dichos impuestos diferidos. Los pasivos por impuestos diferidos se registran de acuerdo con las estimaciones realizadas de los activos netos que en un futuro no serán fiscalmente deducibles.

### **5.5. Valor razonable de instrumentos financieros**

El valor razonable de los activos y pasivos financieros a efectos de su reconocimiento inicial y de presentación de información financiera se estima descontando los flujos contractuales futuros de efectivo al tipo de interés corriente del mercado del que puede disponer la Compañía para instrumentos financieros similares.

El valor razonable de los instrumentos financieros que se comercializan en mercados activos se basa en los precios de mercado a la fecha del balance. El precio de cotización de mercado que se utiliza para los activos financieros es el precio corriente del comprador. El valor razonable de los instrumentos financieros que no son comercializados en un mercado activo se determina usando técnicas de valuación. La Compañía aplica su juicio para seleccionar una variedad de métodos y aplica supuestos que principalmente se basan en las condiciones de mercado existentes a la fecha de cada balance general. Para determinar el valor razonable del resto de instrumentos financieros se utilizan otras técnicas, como flujos de efectivo descontados estimados.

Se asume que el importe en libros menos la provisión por deterioro de valor de las cuentas a cobrar se aproxima a su valor razonable.

#### **5.6. Deterioro de cuentas por cobrar**

Medición de la provisión por pérdida crediticia esperada

La medición de la provisión por pérdida crediticia esperada para activos financieros medidos al costo amortizado y al valor razonable con cambios en otro resultado integral es un área que requiere el uso de modelos complejos y suposiciones significativas acerca de condiciones económicas futuras y comportamiento crediticio (por ejemplo, la probabilidad de que los clientes incumplan y las pérdidas resultantes).

También se requieren varios juicios significativos al aplicar los requisitos de contabilidad para medir la pérdida crediticia esperada, tales como:

- Determinar los criterios para un aumento significativo en el riesgo crediticio;
- Elegir apropiadamente los modelos y suposiciones para la medición de la pérdida crediticia esperada;
- Establecer el número y las ponderaciones relativas de los escenarios prospectivos para cada tipo de producto/mercado y la pérdida crediticia esperada asociada; y
- Establecer grupos de activos financieros similares con el fin de medir la pérdida crediticia esperada.

#### **5.7. Beneficios a empleados post-empleo**

El valor actual de las obligaciones por pensiones de jubilación y otros beneficios post-empleo depende de ciertos factores que se determinan sobre una base actuarial usando una serie de hipótesis. Las hipótesis usadas para determinar el costo de pensiones incluyen tablas de mortalidad, factores de incremento, y la tasa de descuento. Cualquier cambio en estas hipótesis tendrá efecto sobre el valor en libros de las obligaciones por beneficios post-empleo.

#### **5.8. Provisiones**

La Compañía realiza estimaciones de los importes a liquidar en el futuro, incluyendo las correspondientes obligaciones contractuales, litigios pendientes u otros pasivos.

Dichas estimaciones están sujetas a interpretaciones de los hechos y circunstancias actuales, proyecciones de acontecimientos futuros y estimaciones de los efectos financieros de dichos acontecimientos.

#### **5.9. Reconocimiento de ingresos**

La aplicación de la NIIF 15 le exige a la Compañía hacer juicios que afectan la determinación del monto y tiempo de los ingresos provenientes de contratos con clientes. Estos incluyen:

- Determinación del tiempo de cumplimiento de las obligaciones de desempeño,
- Determinación del precio de la transacción asignado a dichas obligaciones,
- Determinación de los precios de venta individuales.

#### **5.10. Actividades de arrendamiento de la Compañía y cómo se contabilizan**

La Compañía arrienda varias propiedades, equipos y vehículos. Los contratos de arriendo se realizan normalmente para periodos fijos de 1 a 5 años. Las condiciones de arrendamiento se negocian de manera individual y contienen un amplio rango de diferentes términos y condiciones. Los contratos de arrendamiento no imponen ningún convenio, pero los activos arrendados no pueden utilizarse como garantía para fines de préstamos.

**CERVECERÍA UNIÓN S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

Los arrendamientos se reconocen como activos de derechos de uso y los pasivos correspondientes a la fecha en la que el activo arrendado está disponible para uso de la Compañía. Cada pago de arrendamiento se asigna entre el pasivo y el costo financiero. El costo financiero se carga a la ganancia o pérdida durante el período de arrendamiento a fin de producir una tasa de interés periódica constante sobre el saldo restante del pasivo para cada período. El activo de derecho de uso se deprecia a lo largo de la vida útil más corta del activo y el plazo del arrendamiento sobre una base lineal.

**5.11. Opciones de extensión y terminación de arrendamientos**

Las opciones de extensión y terminación están incluidas en varios arrendamientos de propiedades y equipos de la Compañía. Estas condiciones se usan para maximizar la flexibilidad operacional en términos de manejo de contratos. La mayoría de las opciones de extensión y terminación mantenidas son ejercitables por el Grupo y por el Arrendador.

**5.12. Plazos de los arrendamientos**

Al determinar el plazo del arrendamiento, la gerencia considera todos los hechos y circunstancias que crean un incentivo económico para ejercer una opción de extensión, o no ejercer una opción de terminación. La evaluación se revisa si ocurre un evento o un cambio significativos en las circunstancias que afecta esta evaluación.

**6. INGRESOS ORDINARIOS**

	Año terminado el 31 de diciembre	
	2021	2020
Venta de bienes	859,920,762	680,197,268
Descuentos	(117,270,270)	(94,635,669)
<b>Total ingresos netos</b>	<b>742,650,492</b>	<b>585,561,599</b>
	Año terminado el 31 de diciembre	
	2021	2020
Región geográfica:		
- Colombia	742,650,492	585,561,599
<b>Total</b>	<b>742,650,492</b>	<b>585,561,599</b>
Tipo de cliente:		
- Distribuidores	742,650,492	585,561,599
<b>Total</b>	<b>742,650,492</b>	<b>585,561,599</b>
Tipo de contrato		
- Firmado	742,650,492	585,561,599
<b>Total</b>	<b>742,650,492</b>	<b>585,561,599</b>
Duración del contrato		
- Corto plazo	742,650,492	585,561,599
<b>Total</b>	<b>742,650,492</b>	<b>585,561,599</b>
Canales de ventas		
- Distribuidores	742,650,492	585,561,599
<b>Total</b>	<b>742,650,492</b>	<b>585,561,599</b>

Los ingresos ordinarios de Cervecería Unión S. A. provienen únicamente de su objeto social en la venta de cervezas, refajos y maltas.

**CERVECERÍA UNIÓN S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

**7. OTROS INGRESOS (GASTOS), NETO**

	Año terminado el 31 de diciembre	
	2021	2020
<b>Otros ingresos</b>		
Otros menores	180,803	124,880
Ventas materiales diversos	166,354	235,546
Recuperación provisión contingencias	145,119	169,494
Dividendos recibidos	-	26,528
<b>Total otros ingresos</b>	<b>492,276</b>	<b>556,448</b>
	Año terminado el 31 de diciembre	
	2021	2020
<b>Otros gastos</b>		
Perdida en venta de inversiones	(9,684,726)	-
Honorarios corporativos	(8,208,050)	(7,918,598)
Otros menores	(485,290)	(403,171)
Venta o baja de PPE	(266,767)	(114,275)
Comisiones y otros gastos bancarios	(132,500)	(520,669)
Roturas, bajas, ajustes de botellas y canastas	(36,109)	(5,829,328)
<b>Total otros gastos</b>	<b>(18,813,442)</b>	<b>(14,786,041)</b>
<b>Otros ingresos (gastos), neto</b>	<b>(18,321,166)</b>	<b>(14,229,593)</b>

**8. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA**

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2021	2020
Costo de producción	(188,996,987)	(137,095,707)
Costos variables	(45,272,276)	(38,513,176)
Costo de distribución	(43,299,573)	(34,623,068)
Depreciación, amortización y cargos por pérdidas por deterioro del valor	(31,874,834)	(32,177,654)
Gastos administrativos y operativos	(13,904,549)	(12,791,455)
Gastos por beneficios a los empleados	(10,574,676)	(14,686,369)
Gastos de mantenimiento	(5,735,150)	8,803,889)
Comisiones y otros gastos bancarios	(3,569,781)	(5,635,837)
Costo de mercadeo	(2,289,003)	(2,435,957)
Otros gastos	(1,048,154)	-
Gastos de tecnología	(159,238)	(794,575)
Capacitaciones	(17,873)	(6,899)
Gastos de seguros	(5,487)	(11,549)
<b>Total gastos por naturaleza</b>	<b>(346,747,581)</b>	<b>(287,576,135)</b>

**8.1. Gastos por beneficios a empleados**

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2021	2020
Prestaciones sociales	(3,759,295)	(4,879,325)
Prestaciones extralegales	(1,970,432)	(2,940,316)
Seguridad social	(1,177,965)	(1,603,017)
Transporte y restaurante	(1,149,298)	(1,186,606)
Otros beneficios	(895,141)	(1,883,963)
Sueldos y salarios horas extras y bonificaciones	(893,777)	(1,167,292)
Gastos médicos	(410,880)	(520,549)
Bono por desempeño	(232,564)	(411,360)
Gastos de viaje	(44,008)	(18,579)
Servicio preventa/televenda	(41,316)	(75,362)
<b>Total gastos por beneficios a los empleados</b>	<b>(10,574,676)</b>	<b>(14,686,369)</b>

**CERVECERÍA UNIÓN S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

**9. (COSTOS) FINANCIEROS, NETO**

	<b>Año terminado el 31 de diciembre</b>	
	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Costos financieros:</b>		
Gastos por intereses a terceros	(3,522,118)	(3,005,702)
Gastos por intereses por arrendamientos financieros	(364,561)	(1,639,076)
Gasto por diferencia en cambio	(270,349)	-
<b>Total costos financieros</b>	<b>(4,157,028)</b>	<b>(4,644,778)</b>
<b>Ingresos financieros:</b>		
Ingresos por intereses en depósitos con entidades de bancarias	438,809	725,625
Ingresos por intereses de vinculadas	74,281	43,992
Ingresos por intereses de terceros	21,989	13,344
Ingreso por diferencia en cambio	-	675,175
<b>Total ingresos financieros</b>	<b>535,079</b>	<b>1,458,136</b>
<b>Total gasto financiero - neto</b>	<b>(3,621,949)</b>	<b>(3,186,642)</b>

**10. INVERSIONES**

La composición de las inversiones al cierre fue la siguiente:

	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2021</b>	<b>2020</b>
En acciones	87,247,669	217,248,229
En acciones comunes financieras	-	8,360,134
En acciones comunes transporte y comunicaciones	-	271,030
<b>Total Inversiones</b>	<b>87,247,669</b>	<b>225,879,393</b>

**10.1. Inversiones en subsidiarias**

La participación en las compañías al cierre fue la siguiente:

	<b>País</b>	<b>% Participación</b>	<b>31 de diciembre</b>	
			<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Acciones</b>				
Cervecería del Valle S. A.	Colombia	5.1%	38,856,406	37,091,957
Impresora del Sur S. A. S.	Colombia	50%	48,317,717	62,921,415
Maltería Tropical S. A. S.	Colombia	0%	-	103,893,412
Sociedad Portuaria Bavaria S. A.	Colombia	2%	73,546	109,311
Industria Gráfica Latinoamericana S. A. S.	Colombia	0%	-	13,232,134
<b>Subtotal acciones</b>			<b>87,247,669</b>	<b>217,248,229</b>
<b>Acciones comunes Financiera</b>				
Inversiones Maltería Tropical S. A. S.	Colombia	0%	-	8,360,134
<b>Subtotal acciones comunes financieras</b>			<b>-</b>	<b>8,360,134</b>
<b>Acciones comunes transporte y comunicaciones</b>				
Transportes TEV S. A. S.	Colombia	0%	-	271,030
<b>Subtotal acciones comunes transporte y comunicaciones</b>			<b>-</b>	<b>271,030</b>
<b>Total inversiones en subsidiarias</b>			<b>87,247,669</b>	<b>225,879,393</b>

**CERVECERÍA UNIÓN S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

La composición de las inversiones en subsidiarias al cierre es la siguiente:

<b>A 01 de enero de 2020</b>	<b>236,489,820</b>
Dividendos recibidos	(46,097,911)
Método de participación patrimonial	35,487,484
<b>A 31 de diciembre de 2020</b>	<b>225,879,393</b>
Dividendos recibidos	(23,139,593)
Venta de inversiones	(125,756,709)
Adquisición de acciones	7,000,881
Método de participación patrimonial	3,263,697
<b>A 31 de diciembre de 2021</b>	<b>87,247,669</b>

**Método de participación patrimonial**

Las inversiones en sociedades subordinadas en las cuales Cervecería Unión S. A. tiene participación se contabilizan por el método de participación, obteniéndose una utilidad (perdida) neta en el año 2021 de \$(3,007) millones, (año 2020 de \$35,509 millones) según se detalla a continuación.

El efecto de la aplicación del método de participación patrimonial arroja los siguientes resultados:

<b>Subsidiaria</b>	<b>% participación</b>	<b>Efecto en la Inversión</b>	<b>Efecto en los resultados</b>	<b>Efecto en el superávit</b>	<b>Dividendos recibidos</b>
Cervecería del Valle S. A.	5.1%	(2,989,030)	16,836,679	-	(19,825,709)
Impresora del Sur S. A. S.	45.0%	(4,631,418)	4,636,857	(47,315)	(9,220,960)
Maltería Tropical S. A. S.	30.0%	(2,992,357)	13,137,302	26,417	(16,156,076)
Sociedad Portuaria Bavaria S. A.	2.0%	2,713	47,293	-	(44,580)
Inversiones Maltería Tropical S. A.	5.2%	381,065	1,232,210	(559)	(850,586)
Transportes TEV S. A. S.	0.5%	71,871	71,871	-	-
Industria Gráfica Latinoamericana S. A. S.	36.0%	(453,271)	(453,271)	-	-
<b>A 31 de diciembre del 2020</b>		<b>(10,610,427)</b>	<b>35,508,941</b>	<b>(21,457)</b>	<b>(46,097,911)</b>
Cervecería del Valle S. A.	5.1%	(35,421,212)	(18,583,793)	(9,038)	(16,828,381)
Impresora del Sur S. A. S.	50.0%	9,076,745	15,587,706	(247,044)	(6,263,917)
Sociedad Portuaria Bavaria S. A.	2.0%	(58,824)	(11,528)	-	(47,295)
<b>A 31 de diciembre del 2021</b>		<b>(26,403,291)</b>	<b>(3,007,615)</b>	<b>(256,082)</b>	<b>(23,139,593)</b>

**11. IMPUESTOS**

**11.1. Activo por impuesto corriente**

	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Anticipo de impuesto de la renta	55,514,364	57,258,871
Descuento tributario	13,436,029	13,333,519
<b>Total activos por impuestos corrientes</b>	<b>68,950,393</b>	<b>70,592,390</b>

**11.2. Pasivo por impuesto corriente**

	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Impuesto a la renta corriente	105,106,651	78,303,143
<b>Total pasivo por impuesto de renta</b>	<b>105,106,651</b>	<b>78,303,143</b>

**CERVECERÍA UNIÓN S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

**11.3. Impuesto sobre las ganancias**

	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Impuesto sobre la renta corriente	126,858,823	95,486,092
Ajuste años anteriores	1,441,160	(9,750,434)
Impuesto sobre la renta diferido	(1,817,221)	4,908,535
<b>Provisión para impuesto sobre la renta</b>	<b>126,482,762</b>	<b>90,644,193</b>

El impuesto sobre la renta de la Compañía difiere del importe teórico que se habría obtenido empleando la tarifa de impuestos aplicable a la utilidad antes de impuestos como se describe a continuación:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Utilidad antes de provisión para impuesto sobre la renta</b>	<b>376,967,411</b>	<b>316,078,170</b>
Tasa de impuesto de renta vigente	31%	32%
<b>Impuesto calculado con la tarifa aplicable a la Compañía</b>	<b>116,859,898</b>	<b>101,145,014</b>

**Efectos impositivos de:**

Venta de acciones	4,165,043	-
Ingresos método de participación	(932,361)	(11,362,861)
Gasto Ica No deducible	918,235	772,896
Mesada pensional	799,544	826,197
Impuestos no deducibles	653,524	47,056
Gravamen al movimiento financiero	543,957	892,059
Deducible 40% en adquisición de activos fijos productivos	-	1,022
Ajuste de tasa (reforma tributaria)	3,356,398	58,199
Otros	4,811	5,454
Ajuste NIIF 16	-	(1,910,315)
Ajuste respecto de ejercicios anteriores	158,700	223,710
Provisiones no deducibles	(44,987)	(54,238)
<b>Provisión para impuesto sobre la renta</b>	<b>126,482,762</b>	<b>90,644,193</b>

La tasa de impuesto de renta aplicable de acuerdo con la legislación colombiana fue de 31% para el 2021 y 32% para el año 2020. El decremento en la tarifa de impuesto sobre la renta aplicable a la Compañía se debe a cambios en la legislación tributaria colombiana ocurridos desde antes del año 2019.

Durante el año 2021, como consecuencia del aumento de la tarifa de impuesto de renta del 30% al 35%, aprobado el 14 de septiembre de 2021 y con efecto desde el 1 de enero de 2022, la Compañía ajustó los saldos por impuestos diferidos correspondientes. Los impuestos diferidos que se espera que reviertan del año 2022 en adelante se han calculado usando la tarifa de impuesto sobre la renta del 35%.

El cargo o abono por impuestos sobre la renta relacionados con componentes de los otros resultados integrales se describe a continuación:

	<b>31 de diciembre de 2021</b>			<b>31 de diciembre de 2020</b>		
	<b>Antes de impuestos</b>	<b>Cargos de impuestos</b>	<b>Después de impuestos</b>	<b>Antes de impuestos</b>	<b>Cargos de impuestos</b>	<b>Después de impuestos</b>
Ganancias / (pérdidas) actuariales	808,247	(266,722)	541,525	(925,448)	277,634	647,814

**CERVECERÍA UNIÓN S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

---

Incertidumbre frente a los tratamientos del Impuesto sobre la Renta

Las declaraciones del impuesto sobre la renta y complementarios que se encuentran abiertas para revisión de las Autoridades Tributarias son las siguientes:

<b>Período</b>	<b>Declaración</b>	<b>Fecha de Presentación</b>	<b>Cuantía</b>	<b>Observaciones</b>
2016	Renta	17-04-2017	105,260,693	Con fiscalización por parte de la DIAN
2017	Renta	12-04-2018	132,368,048	Con fiscalización por parte de la DIAN
2018	Renta	11-04-2019	105,945,836	Sin fiscalización por parte de la DIAN
2019	Renta	23-04-2020	53,237,283	Sin fiscalización por parte de la DIAN
2020	Renta	23-04-2020	66,468,160	Sin fiscalización por parte de la DIAN

De las anteriores declaraciones la Autoridad Tributaria no ha iniciado procesos de revisión de los años gravables 2018,2019 y 2020.

Del proceso de revisión de la declaración del año 2017 del impuesto sobre la renta y complementarios no se espera comentarios y/o ajustes por parte de las Autoridades tributarias que impliquen un mayor pago de impuestos.

Del proceso de revisión de la declaración del año 2016 del impuesto sobre la renta y complementarios se recibió el 19 de octubre de 2021 resolución No. 008594 por la cual se resuelve un recurso de reconsideración, las posibilidades de éxito son del 10%, por tal razón está 100% provisionado.

## **12. GANANCIAS POR ACCIÓN**

Las ganancias básicas por acción se calculan dividiendo el beneficio neto atribuible a los tenedores de instrumentos de patrimonio neto de la Compañía entre el número medio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el ejercicio.

Para el 31 de diciembre de 2021, el valor de la ganancia por acción se calculó con base en 7.066.169 acciones en circulación, y ascendió a \$35,448.44, para el 31 de diciembre de 2020 el valor de la ganancia por acción se calculó con base en 7.066.169 acciones en circulación, y ascendió a \$31,903,28.

**CERVECERÍA UNIÓN S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

**13. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO**

	<b>Terrenos y edificios</b>	<b>Planta, vehículos y sistemas</b>	<b>Envases y empaques</b>	<b>Construcción en curso</b>	<b>Total</b>
<b>Al 01 de enero de 2020</b>					
Costo	270,775,599	546,876,950	91,007,423	24,880,992	933,540,964
Depreciación acumulada	(55,613,237)	(403,277,033)	(36,815,800)	-	(495,706,070)
<b>Costo neto</b>	<b>215,162,362</b>	<b>143,599,917</b>	<b>54,191,623</b>	<b>24,880,992</b>	<b>437,834,894</b>
<b>Año terminado al 31 de diciembre de 2020</b>					
Saldo al comienzo del año	215,162,362	143,599,917	54,191,623	24,880,992	437,834,894
Adiciones	2,325,878	594,639	35,783,692	14,171,934	52,876,143
Retiros	-	(114,275)	(6,805,750)	-	(6,920,025)
Traslados	7,827,104	20,494,552	440,788	(28,762,444)	-
Cargo de depreciación	(5,715,075)	(26,427,201)	(17,183,614)	-	(49,325,890)
<b>Saldo al final del año</b>	<b>219,600,269</b>	<b>138,147,632</b>	<b>66,426,739</b>	<b>10,290,482</b>	<b>434,465,122</b>
<b>Al 31 de diciembre de 2020</b>					
Costo	280,673,910	581,768,469	111,659,677	10,290,482	984,392,538
Depreciación acumulada	(61,073,641)	(443,620,837)	(45,232,938)	-	(549,927,416)
<b>Costo neto</b>	<b>219,600,269</b>	<b>138,147,632</b>	<b>66,426,739</b>	<b>10,290,482</b>	<b>434,465,122</b>
<b>Año terminado al 31 de diciembre de 2021</b>					
Saldo al comienzo del año	219,600,269	138,147,632	66,426,739	10,290,482	434,465,122
Adiciones	320,456	73,724	48,053,720	17,664,613	66,112,513
Retiros	(1,802,572)	(266,768)	(8,604,232)	-	(10,673,572)
Traslados	4,551,265	8,392,198	10,496	(12,953,959)	-
Cargo de depreciación	(5,728,366)	(26,127,326)	(21,384,183)	-	(53,239,875)
<b>Saldo al final del año</b>	<b>216,941,052</b>	<b>120,219,460</b>	<b>84,502,540</b>	<b>15,001,136</b>	<b>436,664,188</b>
<b>Al 31 de diciembre de 2021</b>					
Costo	283,743,061	585,143,461	136,781,650	15,001,136	1,020,669,308
Depreciación acumulada	(66,802,009)	(464,924,001)	(52,279,110)	-	(584,005,120)
<b>Costo neto</b>	<b>216,941,052</b>	<b>120,219,460</b>	<b>84,502,540</b>	<b>15,001,136</b>	<b>436,664,188</b>

Los gastos por depreciación del año 2021 por valor de \$53,239,875 (2020: \$49,207,176) fueron cargados en los costos de ventas y gastos de administración y ventas.

Las construcciones en curso y equipos en montaje a 31 de diciembre de 2021 corresponden principalmente a proyectos de la división técnica contratados como arrendamiento financiero.

Durante los años 2021 y 2020, la Compañía no capitalizó costos por intereses.

Ningún activo de la Compañía ha sido otorgado como garantía de pasivos.

**CERVECERÍA UNIÓN S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

Las propiedades, planta y equipo incluyen derechos de uso de contratos de arrendamiento, en los que la Compañía es el arrendatario, cuyos valores se muestran a continuación:

	<u>Derecho de uso de edificios</u>	<u>Derechos de uso de planta, vehículos</u>	<u>Total</u>
<b>Saldo neto al 01 de enero de 2020</b>			
Costo	-	17,571,974	17,571,974
Depreciación acumulada	-	(6,067,381)	(6,067,381)
<b>Costo neto</b>	<b>-</b>	<b>11,504,593</b>	<b>11,504,593</b>
<b>Saldo neto al 31 de diciembre de 2020</b>			
Saldo al comienzo del año	-	11,504,593	11,504,593
Adiciones NIIF 16	2,237,369	-	2,237,369
Traslados	-	525,391	525,391
Cargo de depreciación	(118,715)	(5,809,476)	(5,928,191)
<b>Saldo al final del año</b>	<b>2,118,654</b>	<b>6,220,508</b>	<b>8,339,162</b>
<b>Saldo neto al 31 de diciembre de 2021</b>			
Costo	2,237,369	29,819,601	32,056,970
Depreciación acumulada	(118,715)	(23,599,093)	(23,717,808)
<b>Costo neto</b>	<b>2,118,654</b>	<b>6,220,508</b>	<b>8,339,162</b>
<b>Año terminado al 31 de diciembre de 2021</b>			
Saldo al comienzo del año	2,118,654	6,220,508	8,339,162
Adiciones	11,695	-	11,695
Retiros	(1,802,572)	-	(1,802,572)
Traslados	-	-	-
Cargo de depreciación	(190,144)	(5,360,789)	(5,550,933)
<b>Saldo al final del año</b>	<b>137,633</b>	<b>859,719</b>	<b>997,352</b>
<b>Al 31 de diciembre de 2021</b>			
Costo	446,492	12,029,984	12,476,476
Depreciación acumulada	(308,859)	(11,170,265)	(11,479,124)
<b>Costo neto</b>	<b>137,633</b>	<b>859,719</b>	<b>997,352</b>

Los vencimientos de los arrendamientos financieros oscilan entre 3 y 5 años.

En relación con los activos por derechos de uso registrados en las cuentas de propiedad, planta y equipo por adiciones de contratos de arrendamiento bajo NIIF16, se han registrado pasivos por arrendamientos que, al 31 de diciembre de 2020 tienen los siguientes saldos.

**Pasivo por arrendamiento**

	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Corriente	200,444	1,947,630
No corriente	61,584	40,681
	<b>262,028</b>	<b>1,988,311</b>

**CERVECERÍA UNIÓN S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

**14. ACTIVOS INTANGIBLES**

	<b>Licencias de software</b>
<b>Al 01 de enero de 2020</b>	
Costo	247,964
Amortización acumulada	(141,284)
Costo neto	<u>106,680</u>
<b>Año terminado al 31 de diciembre de 2020</b>	
Saldo al comienzo del año	106,680
Cargo de amortización	(35,378)
<b>Saldo al final del año</b>	<u><b>71,302</b></u>
<b>Al 31 de diciembre de 2020</b>	
Costo	247,964
Amortización acumulada	(176,662)
<b>Costo neto</b>	<u><b>71,302</b></u>
<b>Año terminado al 31 de diciembre de 2021</b>	
Saldo al comienzo del año	71,302
Cargo de amortización	(19,142)
<b>Saldo al final del año</b>	<u><b>52,160</b></u>
<b>Al 31 de diciembre de 2021</b>	
Costo	247,964
Amortización acumulada	(195,804)
<b>Costo neto</b>	<u><u><b>52,160</b></u></u>

Los gastos por amortización del año 2021 por valor de \$19,142 (2020: \$35,378) fueron cargados en los gastos de administración y ventas.

No se han reconocido provisiones por deterioro sobre los activos intangibles.

**15. INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

**15.1. Instrumentos financieros por categoría**

**31 de diciembre de 2021**

	<b>Préstamos y partidas por cobrar</b>	<b>Activos a valor razonable a través de ORI</b>	<b>Inversiones en Subsidiarias y Asociadas</b>	<b>Total</b>
<b>Activos en balance</b>				
Cuentas por cobrar	537,781,688	-	-	537,781,688
Inversiones	-	-	87,247,669	87,247,669
Activos financieros	-	802,319	-	802,319
Efectivo y equivalentes de efectivo	137,449,448	-	-	137,449,448
<b>Total</b>	<u><b>675,231,136</b></u>	<u><b>802,319</b></u>	<u><b>87,247,669</b></u>	<u><b>763,281,124</b></u>
		<b>Pasivos a valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>Otros pasivos financieros a costo amortizable</b>	<b>Total</b>
<b>Pasivos en balance</b>				
Pasivos financieros		-	809,448	809,448
Pasivos por arrendamientos		-	262,028	262,028
Proveedores y otras cuentas por pagar		452,513,251	-	452,513,251
<b>Total</b>		<u><b>452,513,251</b></u>	<u><b>1,071,476</b></u>	<u><b>453,584,727</b></u>

**CERVECERÍA UNIÓN S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

**31 de diciembre de 2020**

	<u>Préstamos y partidas por cobrar</u>	<u>Activos a valor razonable a través del ORI</u>	<u>Inversiones en subsidiarias y asociadas</u>	<u>Total</u>
<b>Activos en balance</b>				
Cuentas por cobrar	416,680,809	-	-	416,680,809
Inversiones	-	-	225,879,393	225,879,393
Activos financieros	-	849,090	-	849,090
Efectivo y equivalentes de efectivo	15,065,533	-	-	15,065,533
<b>Total</b>	<b>431,746,342</b>	<b>849,090</b>	<b>225,879,393</b>	<b>658,474,825</b>
		<u>Pasivos a valor razonable con cambios en resultados</u>	<u>Otros pasivos financieros a costo amortizable</u>	<u>Total</u>
<b>Pasivos en balance</b>				
Pasivos financieros	-	-	7,350,303	7,350,303
Pasivos por arrendamientos	-	-	1,988,311	1,988,311
Proveedores y otras cuentas por pagar	-	377,342,260	-	377,342,260
<b>Total</b>		<b>377,342,260</b>	<b>9,338,614</b>	<b>386,680,874</b>

**15.2. Calidad crediticia de los activos financieros**

La calidad crediticia de los activos financieros que todavía no han vencido y que tampoco han sufrido pérdidas por deterioro se evalúa en función de las calificaciones otorgadas por organismos externos o si estas no existen en función de categorizaciones internas definidas con base las características de las contrapartes.

**15.2.1. Clientes**

Para clientes se determina de acuerdo con el Credit Scoring, esto es una calificación numérica que permite evaluar el riesgo crediticio, con base en un análisis estadístico del comportamiento de pago y de venta del cliente, y con el fin de suministrar una mayor información al momento de otorgar crédito a los clientes.

Bajo este método, la Compañía determina la clase de riesgo, el límite de crédito y el grupo crédito de cliente. Así mismo, permite mayor precisión en la toma de decisión respecto de si es conveniente otorgar o negar un crédito a un nuevo solicitante, o si es conveniente aumentar o reducir el límite de crédito a un cliente antiguo.

El Credit Scoring se ejecuta tres (3) veces al año, en mayo, agosto y noviembre para calcular el límite de crédito de los clientes. De acuerdo con la política de crédito a clientes la Compañía dependiendo del monto de ventas y el tipo de cliente exige el tipo de garantías.

La calidad crediticia de los clientes de acuerdo con la política de la Compañía fue la siguiente:

Tipo de cliente	Calificación	Tipo	31 de diciembre	
			2021	2020
Supermercado	SME	Medio	1,561,101	-
Clientes KA	KIB	Intermedio	400	-
Contratista urbano	NCC	Bajo	155,939	-
Socio	EBA	Bajo	-	888,967
Distribuidor urbano	EBA	Bajo	-	143,819
Retirado	RET	Alto	33,823	132,323
<b>Total</b>			<b>1,751,263</b>	<b>1,165,109</b>

**CERVECERÍA UNIÓN S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

**15.2.2. Cuentas por cobrar**

Las demás cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar no contienen activos que hayan sufrido un deterioro del valor.

**15.2.3. Efectivo y equivalentes de efectivo**

Esta calificación se aplica a instrumentos de deuda con vencimientos originales de más de un (1) año, Bancos, Compañías de Financiamiento, Leasing, Corporaciones Financieras, Cooperativas Financieras, que otorgan las empresas especializadas (Calificadoras de riesgos),

**16. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Clientes	1,751,263	1,165,109
Anticipos y avances	-	5,651
Cuentas por cobrar a vinculados económicos (Ver Nota 28)	522,163,640	399,358,931
Anticipos de impuestos y contribuciones	2,242,936	5,810,163
Cuentas por cobrar trabajadores	2,343,197	2,307,900
Otros deudores	2,957,336	3,711,656
Menos: provisión Cartera comercial	(475,184)	(469,511)
<b>Total cuentas por cobrar corrientes</b>	<b>530,983,188</b>	<b>411,889,899</b>
<b>No Corriente</b>		
Clientes	275,676	260,995
Cuentas por cobrar trabajadores	6,621,857	4,628,948
Menos provisión deudas de difícil cobro	(99,033)	(99,033)
<b>Total cuentas por cobrar no corrientes</b>	<b>6,798,500</b>	<b>4,790,910</b>
<b>Total clientes y otras cuentas por cobrar</b>	<b>537,781,688</b>	<b>416,680,809</b>

Los préstamos a trabajadores se hacen para satisfacer necesidades de vivienda, vehículo y calamidad doméstica, a tasas de interés que varían desde el 3% hasta el 6% anual.

Cervecería Unión S. A., tiene plena propiedad de las cuentas por cobrar descritas y no existen restricciones o gravámenes sobre las mismas.

La clasificación de la cartera por edades es la siguiente:

<b>Edades</b>	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Corriente	1,607,707	1,084,248
1 a 90 días	109,733	-
181 a 360 días	33,823	80,861
<b>Total</b>	<b>1,751,263</b>	<b>1,165,109</b>

Los movimientos de la provisión por deterioro del valor de la cartera al cierre del año, fue la siguiente:

	<b>Provisión</b>
<b>01 de enero de 2020</b>	<b>(479,433)</b>
Aumento de provisión	(179,315)
Uso de provisión	90,204
<b>31 de diciembre de 2020</b>	<b>(568,544)</b>
Aumento de provisión	(13,705)
Uso de provisión	8,032
<b>31 de diciembre de 2021</b>	<b>(574,217)</b>

De acuerdo con la política de crédito a clientes, la Compañía dependiendo del monto de ventas y el tipo de cliente se exige diferentes tipos de garantías.

**CERVECERÍA UNIÓN S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

**17. INVENTARIOS**

	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Producto terminado	5,078,995	5,837,396
Materias primas	9,935,371	8,686,759
Producto en proceso	3,846,540	3,380,282
Materiales, repuestos y accesorios	3,922,888	4,106,184
Otros inventarios	14	-
<b>Subtotal inventario</b>	<b>22,783,808</b>	<b>22,010,621</b>
Menos provisión	(531,123)	(516,986)
<b>Total inventarios</b>	<b>22,252,685</b>	<b>21,493,635</b>

El movimiento de la provisión de deterioro fue el siguiente:

	<b>Valor provisión</b>
<b>Al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>(513,162)</b>
Adición	(19,107)
Utilización	15,283
<b>Al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>(516,986)</b>
Adición	(28,115)
Utilización	13,978
<b>Al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>531,123</b>

La provisión de inventarios se considera adecuada para cubrir el eventual deterioro por obsolescencia de los inventarios.

**18. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Caja	227,569	227,569
Cuentas corrientes	2,165,769	3,816,113
Cuentas de ahorro	6,678,083	8,948,613
<b>Total caja y bancos</b>	<b>9,071,421</b>	<b>12,992,295</b>
Inversiones a corto plazo		
Depósitos fiduciarios (fideicomisos)	7,378,027	2,073,238
Certificado de inversión	121,000,000	-
<b>Total inversiones a corto plazo</b>	<b>128,378,027</b>	<b>2,073,238</b>
<b>Total efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>137,449,448</b>	<b>15,065,533</b>

A excepción de los rendimientos producidos por los depósitos a término y los depósitos fiduciarios, que se registran en cuentas por cobrar, los rendimientos generados por las inversiones temporales se capitalizan. Los depósitos fiduciarios (fideicomisos) se encuentran registrados al costo.

Los certificados de inversión en 2021 corresponden a los depósitos entregados a la Compañía Brandev S.A.R.L.

No existen restricciones sobre los saldos de efectivo y equivalente de efectivo.

**19. CAPITAL**

Al 31 de diciembre del 2021, el capital autorizado asciende a siete millones novecientos ochenta mil pesos (\$7,980,000) y se encuentra dividido en catorce millones (14,000,000) de acciones, cada una con valor nominal cincuenta y siete centavos (\$0.57). El capital suscrito y pagado asciende a cinco millones cuatrocientos treinta y siete mil ochocientos pesos (\$5,437,800), y está representado en siete millones sesenta y seis mil cientos sesenta y nueve (7,066,169) acciones.

**CERVECERÍA UNIÓN S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

**20. GANANCIAS ACUMULADAS**

<b>Total ganancia acumulada al 01 de enero de 2020</b>	<b>490,405,427</b>
Dividendos decretados	(252,559,154)
Apropiación de reservas	(5,898,182)
Utilidad del ejercicio	225,433,977
<b>Total ganancia acumulada al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>457,382,068</b>
Dividendos decretados	(236,022,977)
Apropiación de reservas	10,588,998
Utilidad del ejercicio	250,484,649
<b>Total ganancia acumulada al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>482,432,738</b>

**21. RESERVAS**

	<u>Reservas obligatorias</u>	<u>Otras reservas</u>	<u>Otros resultados integrales</u>	<u>Total</u>
<b>A 31 de diciembre de 2019</b>	<b>57,042,441</b>	<b>141,142,270</b>	<b>(1,306,071)</b>	<b>196,878,640</b>
<b>Coberturas de flujos de efectivo:</b>				
Apropiaciones (utilizaciones) del periodo	-	5,898,182	-	5,898,182
Resultados integrales	-	-	463,202	463,202
<b>A 31 de diciembre de 2020</b>	<b>57,042,441</b>	<b>147,040,452</b>	<b>(842,869)</b>	<b>203,240,024</b>
<b>Coberturas de flujos de efectivo:</b>				
Apropiaciones (utilizaciones) del periodo	-	(10,588,999)	-	(10,588,999)
Resultados integrales	-	-	2,076,277	2,076,277
<b>A 31 de diciembre de 2021</b>	<b>57,042,441</b>	<b>136,451,453</b>	<b>1,233,408</b>	<b>194,727,302</b>

**Reserva legal**

De acuerdo con la Ley colombiana, la Compañía debe apropiar como reserva legal el 10% de la ganancia neta de cada año hasta que el saldo de la reserva sea equivalente al 50% del capital suscrito. La reserva legal no es distributable antes de la liquidación de la Compañía, pero debe utilizarse para absorber o reducir pérdidas. Son de libre disponibilidad para los accionistas los saldos de la reserva hechos en exceso del 50% antes mencionado.

**Otras reservas obligatorias**

Las reservas relativas a la Ley 75 de 1986, Artículo 130 del Estatuto Tributario y Decreto 2336 de 1995 fueron constituidas de acuerdo con las normas legales que las regulan.

**Reservas ocasionales**

La reserva para futuras inversiones es de libre disponibilidad de los accionistas.

**Acciones de tesorería**

En esta cuenta se registran el valor de las acciones propias readquiridas que la compañía va comprando a los accionistas minoritarios.

El saldo de la cuenta al cierre del 31 de diciembre de 2021 y 2020 fue de (2,041,981).

**CERVECERÍA UNIÓN S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

**22. PASIVOS FINANCIEROS**

	31 de diciembre de	
	2021	2020
<b>No corriente</b>		
Obligaciones financieras bancos nacionales	63,026	986,410
<b>Subtotal no corriente</b>	<b>63,026</b>	<b>986,410</b>
<b>Corriente</b>		
Obligaciones financieras bancos nacionales	746,422	6,363,893
<b>Subtotal corriente</b>	<b>746,422</b>	<b>6,363,893</b>
<b>Total obligaciones financieras</b>	<b>809,448</b>	<b>7,350,303</b>

Estas obligaciones financieras corresponden a contratos de arrendamiento financiero (contratos de leasing) firmados con bancos nacionales.

DTF: Tasa de interés para los depósitos bancarios a 90 días. Al 31 de diciembre de 2021 era de 5.25% E.A. (al 31 de diciembre de 2020 era de 1.93% E.A.).

Las obligaciones al cierre de los periodos se discriminan de acuerdo con su vencimiento:

	Menos de 3 meses	Más de 3 meses y menos de 1 año	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 5 años	Total obligaciones financieras
<b>A 31 de diciembre de 2021</b>					
Capital	-	746,422	63,026	-	809,448
Intereses	-	32,754	909	-	33,663
<b>Total obligaciones financieras</b>	<b>-</b>	<b>779,176</b>	<b>63,935</b>	<b>-</b>	<b>843,111</b>
	Menos de 3 meses	Más de 3 meses y menos de 1 año	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 5 años	Total obligaciones financieras
<b>A 31 de diciembre de 2020</b>					
Capital	2,129,300	4,234,593	892,216	94,194	7,350,303
Intereses	327,423	427,557	206,516	170,188	1,131,684
<b>Total obligaciones financieras</b>	<b>2,456,723</b>	<b>4,662,150</b>	<b>1,098,732</b>	<b>264,382</b>	<b>8,481,987</b>

**23. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

	31 de diciembre	
	2021	2020
<b>No corrientes</b>		
Seguridad social y otros impuestos LP	215,738	240,517
Otras cuentas por pagar	2,422,418	3,077,465
<b>Total no corriente</b>	<b>2,638,156</b>	<b>3,317,982</b>
<b>Corriente</b>		
Deudas con partes vinculadas (Ver Nota 28)	276,701,006	189,825,460
Proveedores	89,625,585	71,837,265
Impuestos	59,662,224	91,027,031
Prestaciones sociales y otros	8,410,646	7,876,085
Dividendos	3,759,264	3,515,542
Depósitos en garantía	1,547,328	2,185,475
Otras cuentas por pagar	10,169,042	7,757,420
<b>Total corriente</b>	<b>449,875,095</b>	<b>374,024,278</b>
<b>Total proveedores y otras cuentas por pagar</b>	<b>452,513,251</b>	<b>377,342,260</b>

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones que se han adquirido de los proveedores en el curso normal de la operación. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal de la operación, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

**CERVECERÍA UNIÓN S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

Las cuentas comerciales por pagar se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado usando el método de tipo de interés efectivo.

**24. IMPUESTOS DIFERIDOS**

	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Impuestos diferidos activos	3,719,841	5,718,886
Impuestos diferidos pasivos	(28,640,140)	(32,723,129)
<b>Impuestos diferidos (pasivos), neto</b>	<b>(24,920,299)</b>	<b>(27,004,243)</b>

El movimiento neto de los impuestos diferidos durante el período es el siguiente:

	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Saldos al 1 de enero	(27,004,243)	(21,818,072)
Cargo (crédito) al estado de resultados	1,817,221	(4,908,538)
Cargo (crédito) a los otros resultados integrales	266,723	(277,633)
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<b>(24,920,299)</b>	<b>(27,004,243)</b>

Los movimientos de los impuestos diferidos activos y pasivos durante el período, sin tener en cuenta la compensación de saldos referidos a la misma autoridad fiscal, han sido los siguientes:

	<b>Cuenta por Cobrar</b>	<b>Activo leasing</b>	<b>Provisiones</b>	<b>Diferencia en cambio</b>	<b>Total</b>
<b>Impuestos diferidos activos</b>					
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>115,010</b>	-	<b>4,398,333</b>	<b>35,187</b>	<b>4,548,530</b>
Cargo (crédito) al estado de resultados	5,749	1,929,249	(451,822)	(35,187)	1,447,989
Cargo (crédito) a los otros resultados integrales	-	-	(277,633)	-	(277,633)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>120,759</b>	<b>1,929,249</b>	<b>3,668,878</b>	-	<b>5,718,886</b>
Cargo (crédito) al estado de resultados	36,099	(1,832,225)	(531,236)	61,594	(2,265,768)
Cargo (crédito) a los otros resultados integrales	-	-	266,723	-	266,723
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>156,858</b>	<b>97,024</b>	<b>3,404,365</b>	<b>61,594</b>	<b>3,719,841</b>

	<b>Activos fijos</b>	<b>Proveedor vr razonable</b>	<b>Diferencia en cambio</b>	<b>Total</b>
<b>Impuestos diferidos pasivos</b>				
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>(26,230,686)</b>	<b>(135,916)</b>	-	<b>(26,366,602)</b>
Cargo (crédito) al estado de resultados	(6,307,340)	41,644	(90,831)	(6,356,527)
Cargo (crédito) a los otros resultados integrales	-	-	-	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>(32,538,026)</b>	<b>(94,272)</b>	<b>(90,831)</b>	<b>(32,723,129)</b>
Cargo (crédito) al estado de resultados	4,136,666	(144,508)	90,831	4,082,989
Cargo (crédito) a los otros resultados integrales	-	-	-	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>(28,401,360)</b>	<b>(238,780)</b>	-	<b>28,640,140</b>

Los activos por impuestos diferidos activos pendientes de compensación se reconocen en la medida en que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal a través de beneficios fiscales futuros. La Compañía ha reconocido todos los activos y pasivos por impuestos diferidos.

**25. PROVISIONES**

	<b>Fiscales</b>	<b>Civiles y administrativos</b>	<b>Laborales</b>	<b>Total</b>
<b>31 de diciembre de 2019</b>	<b>15,405,116</b>	<b>6,197,059</b>	<b>3,830,996</b>	<b>25,433,171</b>
Abono a la cuenta de resultados	1,193,599	-	-	1,193,599
(Cargo) a la cuenta de resultados	-	(1,440,382)	(555,864)	(1,996,246)
<b>31 de diciembre de 2020</b>	<b>16,598,715</b>	<b>4,756,677</b>	<b>3,275,132</b>	<b>24,630,524</b>
Abono a la cuenta de resultados	880,126	-	-	880,126
(Cargo) a la cuenta de resultados	-	(1,002,044)	(577,918)	(1,579,962)
<b>31 de diciembre de 2021</b>	<b>17,478,841</b>	<b>3,754,633</b>	<b>2,697,214</b>	<b>23,930,688</b>

**CERVECERÍA UNIÓN S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

La provisión para contingencia y bonificaciones laborales se considera suficiente para cubrir cualquier eventualidad relacionada con esta materia.

Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación las cuales reflejen la valoración en el mercado actual del valor temporal del dinero y los riesgos específicos de la obligación. El incremento en la provisión con motivo del paso del tiempo se reconoce como un gasto por intereses.

**26. DIVIDENDO POR ACCIÓN**

Los dividendos pagados en 2021 y 2020 fueron de \$236,022,975,689 (\$33,401.83 por acción) y \$252,559,153,721.38 (\$35,742.02 por acción), respectivamente.

En la Asamblea de Accionistas del 29 de marzo de 2022 se va a proponer un dividendo por acción de \$40,048 respecto al ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2021, lo que supondrá un dividendo total de \$282,985,936,112. Estos estados financieros no reflejan este dividendo.

**27. BENEFICIOS POST-EMPLEO**

En miles de pesos	31 de diciembre	
	2021	2020
Pensión de jubilación	6,960,372	8,280,298
Plan de bono por retiro	716,323	648,649
Plan de cesantías con retroactividad	857,992	963,994
<b>Totales</b>	<b>8,534,687</b>	<b>9,892,941</b>

**Obligaciones por prestaciones de jubilación**

La Compañía reconoce su pasivo por pensiones de jubilación como un plan de beneficios definidos de acuerdo con estudios de cálculos actuariales elaborados sobre bases técnicas.

En los estudios se incluye a los trabajadores y extrabajadores que, de acuerdo con las normas legales y acuerdos contractuales, tienen un derecho adquirido. Adicionalmente se incluye el costo de los beneficios de largo plazo.

Las obligaciones por prestaciones por jubilación son:

- Plan legal de pensiones de jubilación
- Plan bono de retiro.
- Plan de cesantías con retroactividad

**Hipótesis actuariales**

Los parámetros económicos tuvieron en cuenta la economía del país. La tasa de interés fue del 6.5%, la cual es el rendimiento para los bonos a largo plazo (TES) emitidos por el Gobierno según datos del Banco de la República y el costo de vida del 3.5%, el cual es el costo de vida esperado a largo plazo.

El movimiento de los valores reconocidos en el balance fue el siguiente:

	Pensiones de jubilación	Bono de retiro	Cesantías con retroactividad
<b>31 de diciembre de 2021</b>			
Obligación definida del beneficio actual a 01 de enero de 2020	8,280,298	648,649	963,994
Intereses	432,054	39,513	43,403
Costo de servicio	-	155,550	24,513
Beneficios pagados	(831,614)	(34,025)	(379,401)
Remediciones	(920,366)	(93,364)	205,483
<b>Obligación definida del beneficio esperado a 31 de diciembre de 2021</b>	<b>6,960,372</b>	<b>716,323</b>	<b>857,992</b>

**CERVECERÍA UNIÓN S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

	<b>Pensiones de jubilación</b>	<b>Bono de retiro</b>	<b>Cesantías con retroactividad</b>
<b>31 de diciembre de 2020</b>			
Obligación definida para el beneficio actual a 31 de diciembre de 2019	8,935,170	672,987	1,343,508
Intereses	508,186	43,144	78,677
Costo de servicio	-	34,625	39,184
Beneficios pagados	(515,410)	(3,994)	(317,688)
Remediciones	(647,648)	(98,113)	(179,687)
<b>Obligación definida del beneficio esperado a 31 de diciembre de 2020</b>	<b>8,280,298</b>	<b>648,649</b>	<b>963,994</b>

**a) Plan legal de pensiones de jubilación**

Las pensiones de jubilación representan el valor presente de todas las erogaciones futuras que la Compañía tendrá que hacer a favor de sus pensionados o beneficiarios, las cuales se encuentran amortizadas en su totalidad.

Los análisis de sensibilidad por pensiones de jubilación en las hipótesis principales fueron los siguientes:

		<b>Tasa de inflación</b>	
Disminución	-0.50%	Cálculo	0.50%
Aumento	3.00%	3.50%	4.00%
<b>Valores actuariales diciembre 2021</b>	<b>6,687,527</b>	<b>6,960,372</b>	<b>7,251,217</b>
Disminución	-0.50%	Cálculo	0.50%
Aumento	3.00%	3.50%	4.00%
<b>Valores actuariales diciembre 2020</b>	<b>7,926,842</b>	<b>8,280,298</b>	<b>8,659,355</b>
		<b>Tasa de descuento</b>	
Disminución	-0.50%	Cálculo	0.50%
Aumento	6.75%	7.25%	7.75%
<b>Valores actuariales diciembre 2021</b>	<b>7,229,384</b>	<b>6,960,372</b>	<b>6,709,771</b>
Disminución	-0.50%	Cálculo	0.50%
Aumento	5.00%	5.50%	6.00%
<b>Valores actuariales diciembre 2020</b>	<b>8,636,699</b>	<b>8,280,298</b>	<b>7,950,565</b>

Los datos del personal considerados en el cálculo fueron los siguientes:

	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Personal jubilado	78	89
Edad promedio	81.2 años	82.0 años
<b>Pensión anual promedio</b>	<b>9,761,764</b>	<b>9,376,420</b>

**b) Plan bono de retiro**

Los análisis de sensibilidad por plan bono de retiro en las hipótesis principales fueron los siguientes:

		<b>Incremento salarial</b>	
Disminución	-0.50%	Cálculo	0.50%
Aumento	4.00%	4.50%	5.00%
<b>Valores actuariales diciembre 2021</b>	<b>686,689</b>	<b>716,323</b>	<b>747,756</b>
Disminución	-0.50%	Cálculo	0.50%
Aumento	4.00%	4.50%	5.00%
<b>Valores actuariales diciembre 2020</b>	<b>619,775</b>	<b>648,649</b>	<b>679,416</b>

**CERVECERÍA UNIÓN S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

		<b>Tasa de descuento</b>	
Disminución	-0.50%	Cálculo	0.50%
Aumento	7.00%	7.50%	8.00%
<b>Valores actuariales diciembre 2021</b>	<b>747,000</b>	<b>716,323</b>	<b>687,622</b>
Disminución	-0.50%	Cálculo	0.50%
Aumento	5.50%	6.00%	6.50%
<b>Valores actuariales diciembre 2020</b>	<b>679,115</b>	<b>648,649</b>	<b>620,301</b>

Los datos del personal considerados en el cálculo fueron los siguientes:

	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Número de empleados	258	245
Edad promedio	44.0 años	44.4 años
Años de servicio	14.3 años	14.5 años

**Plan de cesantías con retroactividad**

Los análisis de sensibilidad por plan de cesantías con retroactividad en las hipótesis principales fueron los siguientes:

		<b>Incremento salarial</b>	
Disminución	-0.50%	Cálculo	0.50%
Aumento	4.50%	5.00%	5.50%
<b>Valores actuariales diciembre 2021</b>	<b>924,764</b>	<b>857,992</b>	<b>792,558</b>
Disminución	-0.50%	Cálculo	0.50%
Aumento	4.50%	5.00%	5.50%
<b>Valores actuariales diciembre 2020</b>	<b>1,040,971</b>	<b>963,994</b>	<b>888,849</b>

  

		<b>Tasa de descuento</b>	
Disminución	-0.50%	Cálculo	0.50%
Aumento	6.00%	6.50%	7.00%
<b>Valores actuariales diciembre 2021</b>	<b>877,418</b>	<b>857,992</b>	<b>839,147</b>
Disminución	-0.50%	Cálculo	0.50%
Aumento	4.25%	4.75%	5.25%
<b>Valores actuariales diciembre 2020</b>	<b>987,227</b>	<b>963,994</b>	<b>941,572</b>

Los datos del personal considerados en los cálculos fueron los siguientes:

	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Número de empleados	19	21
Edad promedio	57.8 años	57.3 años
Años de servicio	35.1 años	34.7 años

**28. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**

La composición de las cuentas por cobrar y por pagar con compañías vinculadas al cierre es el siguiente:

	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Cuentas por cobrar</b>		
Kopps Commercial S. A. S.	519,416,871	399,358,931
Impresora del Sur S.A.S.	2,746,769	-
<b>Total cuentas por cobrar</b>	<b>522,163,640</b>	<b>399,358,931</b>

**CERVECERÍA UNIÓN S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

	31 de diciembre	
	2021	2020
<b>Cuentas por pagar</b>		
Bavaria & Cia S.C.A.	122,124,525	74,203,666
Cervecería de Valle S. A.	126,630,637	66,374,004
Indugral S. A. S	18,693,584	7,488,828
Transportes TEV S. A. S.	6,382,070	5,367,816
Cervecería Modelo México	2,870,190	1,184,010
Impresora del Sur S. A. S.	-	35,206,916
Cervecería Hondureña S. A. de C.	-	220
<b>Total cuentas por pagar</b>	<b>276,701,006</b>	<b>189,825,460</b>

Las cuentas por pagar a partes relacionadas corresponden principalmente a transacciones con vencimientos inferiores a 60 días desde la fecha de la transacción.

Las cuentas por cobrar y por pagar con las compañías relacionadas de Colombia no generan intereses. No existe provisión sobre las cuentas por cobrar de partes relacionadas.

Las siguientes transacciones fueron efectuadas durante el año con partes relacionadas:

	31 de diciembre	
	2021	2020
<b>Bavaria &amp; Cia S. C. A.</b>		
Dividendos decretados	189,110,573	202,359,987
Compra de materias primas y empaques (maltas)	54,987,509	39,081,907
Compra de materias primas y empaques (tapas)	18,463,260	16,019,905
Venta de materiales y elementos	2,120,186	1,318,207
Venta de materia prima (malta, cebada, lúpulo, triturado)	12,179	14,707
Servicios prestados (mandato)	843,409	968,285
Servicios recibidos (mandato)	195,843	285,685
<b>Brandbev S.à r.l.</b>		
Préstamos por cobrar	121,000,000	-
Intereses recibidos	74,281	43,992
<b>Cervecería Hondureña S. A. de C.</b>		
Cuentas por pagar intercompañías	-	220
Descuento damnificados	-	220
<b>Cervecería Modelo México</b>		
Cuentas por pagar intercompañías	2,870,189	1,184,010
Servicios recibidos	8,208,050	10,357,101
<b>Cervecería del Valle S. A.</b>		
Dividendos recibidos	16,828,381	19,825,709
Compra de productos (cerveza, maltas)	438,867	2,071,739
Venta de materiales y elementos	389,900	285,271
Venta de materia prima (malta, cebada, lúpulo, triturado)	6,656	8,824
Servicios recibidos (mandato)	386,913	550,434
Servicios prestados (mandato)	78,032	117,486
<b>Kopps Commercial S. A.S</b>		
Venta de productos (cerveza, maltas)	669,332,684	468,300,762
Venta de materiales, repuestos, elementos y tapas	34,911	33,788
Venta de materiales y elementos	17,299	265,411
Gastos diversos (envases, roturas, depósitos, otros)	-	9,147
<b>Maltería Tropical S. A. S.</b>		
Dividendos decretados	44,873,856	48,017,795
Dividendos recibidos	67,242,437	16,156,076
<b>Impresora del Sur S. A. S.</b>		
Dividendos recibidos	6,263,917	9,220,960
Compra de etiquetas	834,943	5,517,060
<b>Transportes TEV S. A. S.</b>		
Servicios recibidos (fletes)	3,711,159	3,021,185
Venta de productos	-	37
<b>Inversiones Maltería Tropical S. A.S.</b>		
Dividendos recibidos	2,509,825	850,585
<b>Industria Gráfica Latinoamérica S. A. S.</b>		
Compra de etiquetas	9,139,905	2,329,915
Venta de materiales y elementos	-	-
<b>Sociedad Portuaria Bavaria S. A.</b>		
Dividendos recibidos	47,294	44,580

## **29. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 1 de enero de 2022 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido eventos significativos que pudieran afectar la situación financiera de la Compañía.