

CERVECERÍA UNIÓN S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021

(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

El pasado 30 de junio de 2022 mediante resolución 666 de 2022 el gobierno nacional dio por finalizada la emergencia sanitaria y todas las medias impuestas tras detectarse el primer caso de covid-19 en el país. Los principales objetivos eran reducir la mortalidad por covid-19 en el territorio nacional, levantar y mejorar las condiciones del sistema de salud colombiano y la reactivación económica y social del país; aspectos evaluados por las autoridades sanitarias y el Comité Epidemiológico. Al cierre de los estados financieros 31 diciembre de 2022 no hubo impactos por efectos de COVID 19.

Negocio en Marcha

Estos estados financieros han sido preparados sobre una base de negocio en marcha y no incluyen ningún ajuste a los valores en libros y clasificación de activos, pasivos y gastos reportados que de otra manera podrían ser requeridos si la base de negocio en marcha no fuera apropiada.

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 06 de marzo de 2023. 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 difieren 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.

CERVECERÍA UNIÓN S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021

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

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.

CERVECERÍA UNIÓN S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021

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

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

- (i) el modelo de negocio de la Compañía para administrar el activo; y
- (ii) 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 ganancias 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.

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.

CERVECERÍA UNIÓN S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021

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

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.

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).

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

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 incurren.

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 - 30 años
Maquinaria	15 - 20 años
Vehículos	5 - 10 años
Muebles y enseres y equipos	15 - 25 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

2.7.1. Licencias de software

Las licencias para programas informáticos adquiridas, se capitalizan sobre la base de los costos incurridos para adquirir y poner en uso el software específico. Estos costos se amortizan durante sus vidas útiles estimadas de 3 a 5 años.

2.7.2. Software

Los costos asociados con el mantenimiento de programas de cómputo se reconocen como gasto cuando se incurren. Los costos de desarrollo que son directamente atribuibles al diseño y prueba de programas de cómputo identificables y únicos 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.

Los costos directos que se capitalizan como parte del costo de los programas de cómputo incluyen costos de los empleados que desarrollan los programas de cómputo y la porción apropiada de otros costos directos.

Otros costos de desarrollo que no cumplan con los criterios de capitalización se reconocen en los resultados conforme se incurren. Los costos de desarrollo que previamente fueron reconocidos en los resultados no se reconocen como un activo en periodos subsiguientes.

Los costos incurridos en el desarrollo de programas de cómputo reconocidos como activos son amortizados en el plazo de sus vidas útiles estimadas las que no exceden de 5 años.

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

(a) Pensiones

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.

(b) Otros beneficios 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

(c) Beneficios por terminación de contrato

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 de edad. 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.

Los cambios en los impuestos diferidos generados por el aumento en la tarifa del impuesto de renta promulgado por la Ley 2277 de 2022, se reconocen directamente en el patrimonio en la cuenta de utilidades retenidas en virtud del Decreto 2617 del 29 de diciembre de 2022. Los cambios relacionados con partidas que previamente fueron reconocidas fuera de los resultados del período se reconocen en los otros resultados integrales junto con la partida que los origina.

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 cánones 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 periodo 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 2020 aclaran los criterios de clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes, en función de los derechos que existan al final del periodo 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 2020 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 periodo. 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 2020 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 2020, 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 inefectividad 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.

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 2018–2020

Las siguientes mejoras se finalizaron en mayo de 2020:

- 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 2023. Estas entidades deberán considerar si sus políticas contables siguen siendo apropiadas según el Marco revisado.

3.2. Nueva normatividad incorporada al marco contable aceptado en Colombia cuya aplicación es obligatoria a partir del 1 de enero de 2024

El Decreto 1611 de 2022 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 938 de 2021, 2270 de 2019 y 1432 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.

Revelación de políticas contables: Enmiendas a la NIC 1 y al Documento de Práctica de las NIIF 2

El IASB modificó la NIC 1 para requerir que las entidades revelen sus políticas contables materiales en lugar de sus políticas contables significativas. Las enmiendas definen qué es "información material sobre políticas contables" y explican cómo identificar cuándo la información sobre políticas contables es material. Aclaran además que no es necesario revelar información sobre políticas contables inmateriales. Si se revela, no debe ocultar información contable importante.

Para respaldar esta enmienda, el IASB también modificó el Documento de práctica de las NIIF 2 Realización de juicios sobre la materialidad para brindar una guía sobre cómo aplicar el concepto de materialidad a las revelaciones de políticas contables.

Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes: Enmiendas a la NIC 1.

Las enmiendas de alcance limitado a la NIC 1 Presentación de estados financieros aclaran que los pasivos se clasifican como corrientes o no corrientes, dependiendo 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 de presentación (p. ej., la recepción de una renuncia o el incumplimiento de una cláusula). Las enmiendas también aclaran el significado de la NIC 1 cuando se refiere a la "liquidación" de un pasivo.

Las enmiendas podrían afectar la clasificación de los pasivos, particularmente en el caso de las entidades que anteriormente tenían en cuenta las intenciones de la administración para determinar la clasificación y en el caso de algunos pasivos que pueden convertirse en patrimonio.

Deben aplicarse retrospectivamente de acuerdo con los requisitos normales de la NIC 8 Políticas contables, cambios en los estimados contables y errores.

Desde la aprobación de estas enmiendas, el IASB ha emitido un proyecto de norma que propone cambios adicionales y el aplazamiento de las enmiendas hasta, al menos, el 1 de enero de 2024.

Definición de estimados contables: Enmiendas a la NIC 8

La enmienda a la NIC 8 Políticas contables, cambios en los estimados contables y errores aclara cómo las compañías deben distinguir los cambios en las políticas contables de los cambios en los estimados contables. La distinción es importante porque los cambios en los estimados contables se aplican prospectivamente a transacciones futuras y otros eventos futuros, pero los cambios en las políticas contables generalmente se aplican retrospectivamente a transacciones pasadas y otros eventos pasados, así como al período actual.

Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos provenientes de una única transacción: Enmiendas a la NIC 12

Las enmiendas a la NIC 12 Impuestos a las ganancias requieren que las compañías reconozcan impuestos diferidos sobre transacciones que, en el momento del reconocimiento inicial, den lugar a montos iguales de diferencias temporales gravables y deducibles. Por lo general, se aplicarán a transacciones tales como arrendamientos de arrendatarios y obligaciones de desmantelamiento y requerirán el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos adicionales.

La enmienda se debe aplicar a las transacciones que se produzcan a partir del inicio del primer período comparativo presentado. Además, las entidades deben reconocer los activos por impuestos diferidos (en la medida en que sea probable que puedan utilizarse) y los pasivos por impuestos diferidos al principio del primer período comparativo para todas las diferencias temporales deducibles y gravables asociadas a:

- activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento, y
- pasivos por desmantelamiento, restauración y similares, y los correspondientes montos reconocidos como parte del costo de los respectivos activos.

El efecto acumulado del reconocimiento de estos ajustes se reconoce en las ganancias acumuladas o en otro componente del patrimonio neto, según corresponda.

La NIC 12 no abordaba anteriormente la manera de contabilizar los efectos tributarios de los arrendamientos dentro del balance y las transacciones similares, y se consideraban aceptables varios enfoques. Es posible que algunas entidades ya hayan contabilizado dichas transacciones de acuerdo con los nuevos requisitos. Estas entidades no se verán afectadas por las enmiendas.

Modificación a la NIC 16 Arrendamientos - Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes

La modificación incluye la aplicación retroactiva por reducciones del alquiler relacionadas con el Covid-19, reconociendo el efecto acumulado inicial como un ajuste al saldo inicial de las ganancias acumuladas.

3.3. 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 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.

Venta o aporte de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto: Enmiendas a la NIIF 10 y a la NIC 28

El IASB ha realizado enmiendas de alcance limitado a la NIIF 10 Estados financieros consolidados y a la NIC 28 Inversiones en asociadas y negocios conjuntos.

CERVECERÍA UNIÓN S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021

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

Las enmiendas aclaran el tratamiento contable de las ventas o aportes de activos entre un inversionista y sus asociadas o negocios conjuntos. Confirman que el tratamiento contable depende de si los activos no monetarios vendidos o aportados a una asociada o a un negocio conjunto constituyen un "negocio" (tal como se define en la NIIF 3 Combinaciones de negocios).

Cuando los activos no monetarios constituyan un negocio, el inversionista reconocerá la totalidad de la ganancia o pérdida en la venta o aporte de activos. Si los activos no se ajustan a la definición de negocio, el inversionista reconoce la ganancia o pérdida solo en la medida de la participación del otro inversionista en la asociada o negocio conjunto. Estas enmiendas se aplican de manera prospectiva.

En diciembre de 2015, el IASB decidió aplazar la fecha de aplicación de esta modificación hasta que el IASB haya finalizado su proyecto de investigación sobre el método de participación.

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 2022 fue de \$4,810.20 (31 de diciembre de 2021: \$3,981.16) por US\$1, la tasa en EUR fue al 31 de diciembre de 2022 fue de \$5,134.41 (31 de diciembre de 2021: \$4,527.77) por EUR\$1, la tasa en MXN fue al 31 de diciembre de 2022 fue de \$246.86 (31 de diciembre de 2021: \$194.55) por MXN\$1 La Compañía tenía los siguientes activos y pasivos en moneda extranjera, contabilizados por su equivalente en miles de pesos:

	31 de diciembre de 2022		31 de diciembre de 2021	
	USD	Equivalente en miles de pesos colombianos	USD	Equivalente en miles de pesos colombianos
Pasivos corrientes	686,658	3,302,962	2,160,740	8,602,251
Posición pasiva neta	686,658	3,302,962	2,160,740	8,602,251

	31 de diciembre de 2022		31 de diciembre de 2021	
	EUR	Equivalente en miles de pesos colombianos	EUR	Equivalente en miles de pesos colombianos
Pasivos corrientes	2,716,462	13,947,421	162,093	733,921
Posición pasiva neta	2,716,462	13,947,421	162,093	733,921

CERVECERÍA UNIÓN S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021

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

	31 de diciembre de 2022		31 de diciembre de 2021	
	MXN	Equivalente en miles de pesos colombianos	MXN	Equivalente en miles de pesos colombianos
Pasivos corrientes	43,083,226	10,635,502	-	-
Posición pasiva neta	43,083,226	10,635,502	-	-

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 continuó 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.

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 2022

	Menos de 1 año	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 5 años
Pasivos financieros	34,968	-	-
Pasivos por arrendamientos	154,066	20,203	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	748,686,184	2,062,290	-
Pasivos por impuesto corriente	110,923,360	-	-
Total	859,798,578	2,082,493	-

CERVECERÍA UNIÓN S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021

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

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	-	-
Total	555,928,612	2,762,766	-

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>
Activos				
Activos financieros	-	854,160	-	854,160
Activos al 31 de diciembre del 2022	-	854,160	-	854,160
Activos				
Activos financieros	-	802,319	-	802,319
Activos al 31 de diciembre del 2021	-	802,319	-	802,319

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

	<u>31 de diciembre de</u>		<u>Utilidad</u>
	<u>2022</u>	<u>2021</u>	
Compañía Hotelera Cartagena de Indias S. A.	595,451	555,412	40,039
Centro de Convenciones	129,161	128,959	202
Hoteles Estelar S. A.	129,548	117,948	11,600
	854,160	802,319	51,841

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 períodos 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.

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.

CERVECERÍA UNIÓN S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021

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

6. INGRESOS ORDINARIOS

	Año terminado el 31 de diciembre	
	2022	2021
Venta de bienes	941,340,298	859,920,762
Descuentos	(125,306,913)	(117,270,270)
Total ingresos netos	816,033,385	742,650,492
	Año terminado el 31 de diciembre	
	2022	2021
Región geográfica:		
- Colombia	816,033,385	742,650,492
Total	816,033,385	742,650,492
Tipo de cliente:		
- Distribuidores	816,033,385	742,650,492
Total	816,033,385	742,650,492
Tipo de contrato		
- Firmado	816,033,385	742,650,492
Total	816,033,385	742,650,492
Duración del contrato		
- Corto plazo	816,033,385	742,650,492
Total	816,033,385	742,650,492
Canales de ventas		
- Distribuidores	816,033,385	742,650,492
Total	816,033,385	742,650,492

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

7. OTROS INGRESOS (GASTOS), NETO

	Año terminado el 31 de diciembre	
	2022	2021
Otros ingresos		
Recuperación provisión contingencias	3,219,892	145,119
Ventas materiales diversos	89,507	166,354
Otros menores	33,479	180,803
Total otros ingresos	3,342,878	492,276
	Año terminado el 31 de diciembre	
	2022	2021
Otros gastos		
Honorarios corporativos	(11,583,671)	(8,208,050)
Otros menores	(1,723,219)	(485,290)
Venta o baja de Propiedades, Planta y Equipo	(112,407)	(266,767)
Roturas, bajas, ajustes de botellas y canastas	21,506	(36,109)
Perdida en venta de inversiones	-	(9,684,726)
Comisiones y otros gastos bancarios	-	(132,500)
Total otros gastos	(13,397,791)	(18,813,442)
Otros ingresos (gastos), neto	(10,054,913)	(18,321,166)

CERVECERÍA UNIÓN S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021

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

8. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2022	2021
Costo de producción	(253,067,395)	(188,996,987)
Costos variables	(52,376,112)	(45,272,276)
Costo de distribución	(43,519,837)	(43,299,573)
Depreciación, amortización y cargos por pérdidas por deterioro del valor	(26,652,313)	(31,874,834)
Gastos administrativos y operativos	(11,509,468)	(13,904,549)
Gastos por beneficios a los empleados	(15,325,640)	(10,574,676)
Gastos de mantenimiento	(4,702,211)	(5,735,150)
Comisiones y otros gastos bancarios	(4,204,675)	(3,569,781)
Costo de mercadeo	(2,195,691)	(2,289,003)
Gastos de tecnología	(87,983)	(159,238)
Otros gastos	(68,767)	(1,048,154)
Capacitaciones	(57,400)	(17,873)
Gastos de seguros	(3,375)	(5,487)
Total gastos por naturaleza	(413,770,867)	(346,747,581)

8.1. Gastos por beneficios a empleados

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2022	2021
Sueldos y salarios horas extras y bonificaciones por retiro	(4,845,018)	(893,777)
Prestaciones sociales	(3,759,379)	(3,759,295)
Prestaciones extralegales	(1,553,221)	(1,970,432)
Transporte y restaurante	(1,413,347)	(1,149,298)
Seguridad social	(1,227,260)	(1,177,965)
Bono por desempeño	(1,186,409)	(232,564)
Otros beneficios	(756,789)	(895,141)
Gastos médicos	(427,994)	(410,880)
Servicio preventa/televenta	(156,223)	(41,316)
Gastos de viaje	-	(44,008)
Total gastos por beneficios a los empleados	(15,325,640)	(10,574,676)

9. (COSTOS) FINANCIEROS, NETO

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2022	2021
Costos financieros:		
Gastos por intereses a terceros	(5,808,413)	(3,522,118)
Gasto por diferencia en cambio	(2,742,713)	(270,349)
Gastos por intereses por arrendamientos financieros	(616,808)	(364,561)
Total costos financieros	(9,167,934)	(4,157,028)
Ingresos financieros:		
Ingresos por intereses en depósitos con entidades de bancarias	1,381,522	438,809
Ingresos por intereses de vinculadas	1,269,728	74,281
Ingresos por intereses de terceros	8,153	21,989
Total ingresos financieros	2,659,403	535,079
Total gasto financiero - neto	(6,508,531)	(3,621,949)

CERVECERÍA UNIÓN S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021

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

10. INVERSIONES

La composición de las inversiones al cierre fue la siguiente:

	31 de diciembre	
	2022	2021
En acciones	78,268,676	87,247,669
Total Inversiones	78,268,676	87,247,669

10.1. Inversiones en subsidiarias

La participación en las compañías al cierre fue la siguiente:

	País	% Participación	31 de diciembre	
			2022	2021
Acciones				
Impresora del Sur S. A. S.	Colombia	50%	45,325,469	48,317,717
Cervecería del Valle S. A. S.	Colombia	5.1%	32,889,540	38,856,406
Sociedad Portuaria Bavaria S. A.	Colombia	2%	53,667	73,546
Subtotal acciones			78,268,676	87,247,669
Total inversiones en subsidiarias			78,268,676	87,247,669

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

Saldo al 01 de enero de 2021	225,879,393
Venta de inversiones	(125,756,709)
Dividendos recibidos	(23,139,593)
Adquisición de acciones	7,000,880
Método de participación patrimonial ORI	256,083
Método de participación patrimonial	3,007,615
Saldo al 31 de diciembre de 2021	87,247,669
Dividendos recibidos	(18,455,729)
Método de participación patrimonial ORI	25,563
Método de participación patrimonial	9,451,173
Saldo al 31 de diciembre de 2022	78,268,676

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 2022 de \$(9,451) millones, (año 2021 de \$3,007 millones) según se detalla a continuación.

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

Subsidiaria	% participación	Efecto en la Inversión	Efecto en los resultados	Efecto en el superávit	Dividendos recibidos
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)
A 31 de diciembre del 2021		(26,403,291)	(3,007,615)	(256,082)	(23,139,593)
Cervecería del Valle S. A.	5.1%	(5,966,867)	12,477,584	(257)	(18,444,194)
Impresora del Sur S. A. S.	50.0%	(3,003,782)	(3,018,067)	25,820	(11,535)
Sociedad Portuaria Bavaria S. A.	2.0%	(8,344)	(8,344)	-	-
A 31 de diciembre del 2022		(8,978,993)	9,451,173	25,563	(18,455,729)

CERVECERÍA UNIÓN S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021

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

11. IMPUESTOS

11.1 Activo por impuesto corriente

Los activos por Impuesto Corriente al cierre del año fueron los siguientes:

	Año terminado el 31 de diciembre	
	2022	2021
Anticipo de impuesto renta	57,238,303	55,514,364
Descuento tributario	15,275,803	13,436,029
Total activos por impuestos de renta corrientes	72,514,106	68,950,393

11.2 Pasivo por impuesto corriente

Los pasivos por Impuesto Corriente al cierre del año fueron los siguientes:

	Año terminado el 31 de diciembre	
	2022	2021
Impuesto de renta corriente	110,923,360	105,106,651
Total pasivo por impuestos de renta corrientes	110,923,360	105,106,651

11.3 Impuesto sobre las ganancias

	Año terminado el 31 de diciembre	
	2022	2021
Impuesto sobre la renta corriente	135,185,509	126,858,823
Ajuste años anteriores	(657,211)	1,441,160
Impuesto sobre la renta diferido	9,990,304	(1,817,221)
Provisión para impuesto sobre la renta	144,518,602	126,482,762

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:

	Año terminado el 31 de diciembre	
	2022	2021
Utilidad antes de provisión para impuesto sobre la renta	395,150,245	376,967,411
Tasa de impuesto de renta vigente	35%	31%
Impuesto calculado con la tarifa aplicable a la Compañía	138,302,586	116,859,898

Efectos impositivos de:

Venta de acciones	-	4,165,043
Ingresos método de participación	(3,307,911)	(932,361)
Gasto ICA o deducible	1,214,737	918,235
Mesada pensional	226,701	799,544
Impuestos no deducibles	45,912	653,524
Gravamen al movimiento financiero	811,236	543,957
Deducible 40% en adquisición de activos fijos productivos	7,112,216	-
Ajuste de tasa (reforma tributaria)	(643,691)	3,356,398
Otros	1,883,778	4,811
Ajuste IFRS 16	(1,126,962)	-
Ajuste respecto de ejercicios anteriores	-	158,700
Provisiones no deducibles	-	(44,987)
Provisión para impuesto sobre la renta	144,518,602	126,482,762

CERVECERÍA UNIÓN S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021

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

La tasa de impuesto de renta aplicable de acuerdo con la legislación colombiana fue de 35% para el 2022 y 31% para el año 2021. 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 2022, como consecuencia del aumento de la tarifa de impuesto de renta del 31% 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:

	2022			2021		
	Antes de impuestos	Cargos de impuestos	Después de impuestos	Antes de impuestos	Cargos de impuestos	Después de impuestos
Ganancias / (pérdidas) actuariales	(222,455)	77,859	(144,596)	808,247	(266,722)	541,525

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:

Período	Declaración	Fecha de Presentación	Cuantía	Observaciones
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	21-04-2021	66,468,160	Sin fiscalización por parte de la DIAN
2021	Renta	20-04-2022	90,899,038	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, 2020 y 2021.

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.

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 2022, el valor de la ganancia por acción se calculó con base en 7.066.169 acciones en circulación, y ascendió a \$35,469.24, 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.

13. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

En miles de pesos	Terrenos y edificios	Planta, vehículos y sistemas	Envases y empaques	Construcción en curso	Total
Saldo neto al 01 de enero de 2021	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)	-
Depreciación	(5,728,366)	(26,127,326)	(21,384,183)	-	(53,239,875)
Saldo neto al 31 de enero de 2021	216,941,052	120,219,460	84,502,540	15,001,136	436,664,188

CERVECERÍA UNIÓN S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021

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

En miles de pesos	<u>Terrenos y edificios</u>	<u>Planta, vehículos y sistemas</u>	<u>Envases y empaques</u>	<u>Construcción en curso</u>	<u>Total</u>
Saldo neto al 01 de enero de 2022	216,941,052	120,219,460	84,502,540	15,001,136	436,664,188
Adiciones	272,627	1,826,620	48,355,899	48,806,375	99,261,521
Retiros	(5,736)	(106,671)	(6,909,255)	-	(7,021,662)
Traslados	2,248,297	16,968,388	-	(19,216,685)	-
Depreciación	(5,682,075)	(20,956,929)	(28,117,805)	-	(54,756,809)
Saldo neto al 31 de enero de 2022	213,774,165	117,950,868	97,831,379	44,590,826	474,147,238

31 diciembre 2022	<u>Costo</u>	<u>Depreciación</u>	<u>Neto</u>
Terrenos y edificios	286,235,430	(72,461,265)	213,774,165
Planta, vehículos y sistemas	597,431,588	(479,480,720)	117,950,868
Envases y empaques	159,371,066	(61,539,687)	97,831,379
Construcción en curso	44,590,826	-	44,590,826
Total propiedad, planta y equipo	1,087,628,910	(613,481,672)	474,147,238

31 diciembre 2021	<u>Costo</u>	<u>Depreciación</u>	<u>Neto</u>
Terrenos y edificios	283,743,061	(66,802,009)	216,941,052
Planta, vehículos y sistemas	585,143,461	(464,924,001)	120,219,460
Envases y empaques	136,781,650	(52,279,110)	84,502,540
Construcción en curso	15,001,136	-	15,001,136
Total propiedad, planta y equipo	1,020,669,308	(584,005,120)	436,664,188

Los gastos por depreciación del año 2022 por valor de \$54,756,809 (2021: \$53,239,875) fueron cargados en los costos de ventas y gastos de administración y ventas. Las construcciones en curso y equipos en montaje al 31 de diciembre de 2022 corresponden principalmente a expansiones que están siendo adelantadas en las instalaciones de Bogotá D.C.

Durante los años 2022 y 2021, la Compañía no capitalizó costos por intereses.

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

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>Terrenos y edificios</u>	<u>Planta, vehículos y sistemas</u>	<u>Total</u>
Saldo neto al 01 de enero de 2021	2,118,654	6,220,508	8,339,162
Adiciones NIIF 16	11,695	-	11,695
Retiros	(1,802,572)	-	(1,802,572)
Traslados	-	-	-
Depreciación	(190,144)	(5,360,789)	(5,550,933)
Saldo neto al 31 de diciembre de 2021	137,633	859,719	997,352
Adiciones	273,416	1,774,119	2,047,535
Traslados	-	114,045	114,045
Depreciación	(240,421)	(1,160,223)	(1,400,644)
Saldo neto al 31 de diciembre de 2022	170,628	1,587,660	1,758,288
31 de diciembre de 2022	<u>Costo</u>	<u>Depreciación</u>	<u>Neto</u>
Terrenos y edificios	719,908	(549,280)	170,628
Planta, vehículos y sistemas	13,918,148	(12,330,488)	1,587,660
Total propiedad, planta y equipo	14,638,056	(12,879,768)	1,758,288
31 de diciembre de 2021	<u>Costo</u>	<u>Depreciación</u>	<u>Neto</u>
Terrenos y edificios	446,492	(308,859)	137,633
Planta, vehículos y sistemas	12,029,984	(11,170,265)	859,719
Total propiedad, planta y equipo	12,476,476	(11,479,124)	997,352

CERVECERÍA UNIÓN S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021

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

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

En relación con los derechos de uso registrados en las cuentas de propiedad, planta y equipo se han registrado pasivos por arrendamiento financiero que se incluyen en otros pasivos financieros y que al 31 de diciembre de 2022 tienen los siguientes saldos:

Pasivo por arrendamiento

	31 de diciembre 2022	31 de diciembre 2021
Corriente	154,066	200,444
No corriente	20,203	61,584
	174,269	262,028

Los intereses causados y pagados durante el 2022 por Pasivos por arrendamiento corresponden a un valor de \$3,249.

14. ACTIVOS INTANGIBLES

	Licencias de software
Al 01 de enero de 2021	
Costo	247,964
Amortización acumulada	(176,662)
Costo neto	71,302
Año terminado al 31 de diciembre de 2021	
Saldo al comienzo del año	71,302
Cargo de amortización	(19,142)
Saldo al final del año	52,160
Al 31 de diciembre de 2021	
Costo	247,964
Amortización acumulada	(195,804)
Costo neto	52,160
Año terminado al 31 de diciembre de 2022	
Saldo al comienzo del año	52,160
Cargo de amortización	(13,308)
Saldo al final del año	38,852
Al 31 de diciembre de 2022	
Costo	247,964
Amortización acumulada	(209,112)
Costo neto	38,852

Los gastos por amortización del año 2022 por valor de \$13,308 (2021: \$19,142) fueron cargados en los gastos de administración y ventas.

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

CERVECERÍA UNIÓN S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021

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

15. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

15.1. Instrumentos financieros por categoría

31 de diciembre de 2022

	Préstamos y partidas por cobrar	Activos a valor razonable a través de ORI	Inversiones en Subsidiarias y Asociadas	Total
Activos en balance				
Cuentas por cobrar	823,294,609	-	-	823,294,609
Inversiones	-	-	78,268,676	78,268,676
Activos financieros	-	854,160	-	854,160
Efectivo y equivalentes de efectivo	84,986,318	-	-	84,986,318
Total	908,280,927	854,160	78,268,676	987,403,763

	Pasivos a valor razonable con cambio en resultados	Otros pasivos financieros a costo amortizable	Total
Pasivos en balance			
Pasivos financieros	-	34,968	34,968
Pasivos por arrendamientos	-	174,269	174,269
Proveedores y otras cuentas por pagar	750,748,474	-	750,748,474
Total	750,748,474	209,237	750,957,711

31 de diciembre de 2021

	Préstamos y partidas por cobrar	Activos a valor razonable a través del ORI	Inversiones en subsidiarias y asociadas	Total
Activos en balance				
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
Total	675,231,136	802,319	87,247,669	763,281,124

	Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	Otros pasivos financieros a costo amortizable	Total
Pasivos en balance			
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
Total	452,513,251	1,071,476	453,584,727

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.

CERVECERÍA UNIÓN S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021

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

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	
			2022	2021
Supermercado	SME	Medio	-	1,561,101
Clientes KA	KIB	Intermedio	-	400
Contratista urbano	NCC	Bajo	2,311,211	155,939
Retirado	RET	Alto	-	33,823
Total			2,311,211	1,751,263

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

	31 de diciembre	
	2022	2021
Cientes	2,311,211	1,751,263
Anticipos y avances	1,823	-
Cuentas por cobrar a vinculados económicos (Ver Nota 28)	805,137,269	522,163,640
Anticipos de impuestos y contribuciones	2,662,563	2,242,936
Cuentas por cobrar trabajadores	2,322,045	2,343,197
Otros deudores	3,822,748	2,957,336
Menos: provisión cartera comercial	(496,120)	(475,184)
Total cuentas por cobrar corrientes	815,761,539	530,983,188
No Corriente		
Cientes	525,668	275,676
Cuentas por cobrar trabajadores	7,106,435	6,621,857
Menos: provisión deudas de difícil cobro	(99,033)	(99,033)
Total cuentas por cobrar no corrientes	7,533,070	6,798,500
Total clientes y otras cuentas por cobrar	823,294,609	537,781,688

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.

CERVECERÍA UNIÓN S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021

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

La clasificación de la cartera por edades es la siguiente:

	31 de diciembre	
	2022	2021
Edades		
Corriente	1,278,207	1,607,707
1 a 90 días	1,033,004	109,733
181 a 360 días	-	33,823
Total	2,311,211	1,751,263

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

	Provisión
Saldo al 01 de enero de 2021	(568,544)
Aumento de provisión	(13,705)
Uso de provisión	8,032
Saldo al 31 de diciembre de 2021	(574,217)
Aumento de provisión	(21,038)
Uso de provisión	102
Saldo al 31 de diciembre de 2022	(595,153)

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.

17. INVENTARIOS

	31 de diciembre	
	2022	2021
Producto terminado	4,375,170	5,078,995
Materias primas	21,011,975	9,935,371
Producto en proceso	4,436,793	3,846,540
Materiales, repuestos y accesorios	4,721,824	3,922,888
Otros inventarios	-	14
Subtotal inventario	34,545,762	22,783,808
Menos provisión	(531,123)	(531,123)
Total inventarios	34,014,639	22,252,685

El movimiento de la provisión de deterioro fue el siguiente:

	Valor provisión
Saldo al 01 de enero de 2021	(516,986)
Aumentos	(28,115)
Utilización	13,978
Saldo al 31 de diciembre de 2021	531,123
Utilización	-
Saldo al 31 de diciembre de 2022	531,123

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

CERVECERÍA UNIÓN S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021

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

18. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	31 de diciembre	
	2022	2021
Caja	227,569	227,569
Cuentas corrientes	3,170,865	2,165,769
Cuentas de ahorro	3,056,702	6,678,083
Total caja y bancos	6,455,136	9,071,421
Inversiones a corto plazo		
Depósitos fiduciarios (fideicomisos)	17,531,182	7,378,027
Certificado de inversión	61,000,000	121,000,000
Total inversiones a corto plazo	78,531,182	128,378,027
Total efectivo y equivalentes de efectivo	84,986,318	137,449,448

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 2022 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 2022, 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.

20. GANANCIAS ACUMULADAS

Total ganancia acumulada al 01 de enero de 2021	457,382,068
Dividendos decretados	(236,022,977)
Movimiento de reservas	10,588,999
Utilidad del ejercicio	250,484,649
Total ganancia acumulada al 31 de diciembre de 2021	482,432,739
Dividendos decretados	(282,985,936)
Movimiento de reservas	32,501,287
Utilidad del ejercicio	250,631,645
Total ganancia acumulada al 31 de diciembre de 2022	482,579,735

21. RESERVAS

	Reservas obligatorias	Otras reservas	Otros resultados integrales	Total
Saldo al 01 de enero de 2021	57,042,441	147,040,452	(842,869)	203,240,024
Coberturas de flujos de efectivo:				
Apropiaciones (utilizaciones) del periodo	-	(10,588,999)	-	(10,588,999)
Resultados integrales	-	-	2,076,277	2,076,277
Saldo al 31 de diciembre de 2021	57,042,441	136,451,453	1,233,408	194,727,302
Coberturas de flujos de efectivo:				
Apropiaciones (utilizaciones) del periodo	-	(32,501,287)	-	(32,501,287)
Resultados integrales	-	-	(236,392)	(236,392)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	57,042,441	103,950,166	997,016	161,989,623

CERVECERÍA UNIÓN S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021

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

Reserva legal

La Compañía está obligada a apropiar como reserva legal el 10% de sus ganancias netas anuales, hasta que el saldo de la reserva sea equivalente al 50% del capital suscrito. La reserva no es distribuible antes de la liquidación de la Compañía, pero podrá utilizarse para absorber o reducir pérdidas. Son de libre disponibilidad por la asamblea general las apropiaciones hechas 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 acciones propias readquiridas que la compañía va comprando a los accionistas minoritarios.

El saldo de la cuenta a cierre del 31 de diciembre de 2022 y 2021 fue de (2,041,981).

22. PASIVOS FINANCIEROS

	31 de diciembre de	
	2022	2021
No corriente		
Obligaciones financieras bancos nacionales	-	63,026
Subtotal no corriente	-	63,026
Corriente		
Obligaciones financieras bancos nacionales	34,968	746,422
Subtotal corriente	34,968	746,422
Total obligaciones financieras	34,968	809,448

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 2022 era de 5.21% E.A. (al 31 de diciembre de 2021 era de 5.25% 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
A 31 de diciembre de 2022					
Capital	-	34,968	-	-	34,968
Intereses	-	25,928	-	-	25,928
Total obligaciones financieras	-	60,896	-	-	60,896
	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
A 31 de diciembre de 2021					
Capital	-	746,422	63,026	-	809,448
Intereses	-	32,754	909	-	33,663
Total obligaciones financieras	-	779,176	63,935	-	843,111

CERVECERÍA UNIÓN S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021

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

23. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	31 de diciembre	
	2022	2021
No corrientes		
Seguridad social y otros impuestos	119,587	215,738
Otras cuentas por pagar	1,942,703	2,422,418
Total no corriente	2,062,290	2,638,156
Corriente		
Deudas con partes vinculadas (Ver Nota 28)	529,875,152	276,701,006
Proveedores	125,484,541	89,625,585
Impuestos	63,911,284	59,662,224
Prestaciones sociales y otros	8,479,034	8,410,646
Dividendos	3,516,256	3,759,264
Depósitos en garantía	1,538,306	1,547,328
Otras cuentas por pagar	15,881,611	10,169,042
Total corriente	748,686,184	449,875,095
Total proveedores y otras cuentas por pagar	750,748,474	452,513,251

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.

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

	Año terminado el	
	31 de diciembre	
	2022	2021
Impuestos diferidos activos	7,963,524	3,719,841
Impuestos diferidos pasivos	(42,951,985)	(28,640,140)
Impuestos diferidos activos (pasivos), neto	(34,988,461)	(24,920,299)

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

	Año terminado el	
	31 de diciembre	
	2022	2021
Saldos al 1 de enero	(24,920,299)	(27,004,243)
Cargo (crédito) al estado de resultados	(9,990,304)	1,817,221
Cargo (crédito) a los otros resultados integrales	(77,858)	266,723
Saldo al 31 de diciembre	(34,988,461)	(24,920,299)

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:

	Cuentas por cobrar	Activo Leasing	Provisiones	Diferencia en Cambio	Total
Impuestos diferidos activos					
Saldo al 1 de enero de 2021	120,759	1,929,249	3,668,878	-	5,718,886
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
Saldo al 31 de diciembre de 2021	156,858	97,024	3,404,365	61,594	3,719,841
Cargo (crédito) al estado de resultados	(147,796)	10,879	4,520,052	(61,594)	4,321,541
Cargo (crédito) a los otros resultados integrales	-	-	(77,858)	-	(77,858)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	9,062	107,903	7,846,559	-	7,963,524

CERVECERÍA UNIÓN S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021

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

	Activos Fijos	Valor Razonable – Cuentas por Pagar	Diferencia en Cambio	Total
Impuestos diferidos pasivos				
Saldo al 1 de enero de 2021	(32,538,026)	(94,272)	(90,831)	(32,723,129)
Cargo (crédito) al estado de resultados	4,136,666	(144,508)	90,831	4,082,989
Cargo (crédito) a los otros resultados integrales	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2021	<u>(28,401,360)</u>	<u>(238,780)</u>	<u>-</u>	<u>(28,640,140)</u>
Cargo (crédito) al estado de resultados	(13,896,080)	(275,805)	(139,960)	(14,311,845)
Cargo (crédito) a los otros resultados integrales	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2022	<u>(42,297,440)</u>	<u>(514,585)</u>	<u>(139,960)</u>	<u>(42,951,985)</u>

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

	Fiscales	Civiles y administrativos	Laborales	Total
Saldo al 01 de enero de 2021	<u>16,598,715</u>	<u>4,756,677</u>	<u>3,275,132</u>	<u>24,630,524</u>
Abono a la cuenta de resultados	880,126	-	-	880,126
(Cargo) a la cuenta de resultados	-	(1,002,044)	(577,918)	(1,579,962)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	<u>17,478,841</u>	<u>3,754,633</u>	<u>2,697,214</u>	<u>23,930,688</u>
Abono a la cuenta de resultados	96,649	-	-	96,649
(Cargo) a la cuenta de resultados	-	(2,196,202)	(1,468,726)	(3,664,928)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	<u>17,575,490</u>	<u>1,558,431</u>	<u>1,228,488</u>	<u>20,362,409</u>

La provisión para contingencia y tributos se consideran suficientes 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 2022 y 2021 fueron de \$282,985,936,112.00 (\$40,048 por acción) y \$236,022,975,689.27 (\$33,401.83 por acción), respectivamente.

En la Asamblea de Accionistas del 30 de marzo de 2023 se va a proponer un dividendo por acción de \$34,557.36 respecto al ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2022, lo que supondrá un dividendo total de \$244,188,145,953.84. Estos estados financieros no reflejan este dividendo.

27. BENEFICIOS POST-EMPLEO

En miles de pesos	31 de diciembre	
	2022	2021
Pensión de jubilación	6,677,180	6,960,372
Plan de bono por retiro	633,550	716,323
Plan de cesantías con retroactividad	1,043,112	857,992
Totales	<u>8,353,842</u>	<u>8,534,687</u>

CERVECERÍA UNIÓN S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021

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

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:

- a. Plan legal de pensiones de jubilación
- b. Plan bono de retiro.
- c. 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
31 de diciembre de 2022			
Obligación definida del beneficio actual a 01 de enero de 2022	6,960,372	716,323	857,992
Intereses	476,075	55,584	56,353
Costo de servicio	-	35,457	24,248
Beneficios pagados	(784,828)	(15,436)	(264,236)
Remediciones	25,561	(158,378)	368,755
Obligación definida del beneficio esperado a 31 de diciembre de 2022	6,677,180	633,550	1,043,112
	Pensiones de jubilación	Bono de retiro	Cesantías con retroactividad
31 de diciembre de 2021			
Obligación definida para el beneficio actual a 01 de enero de 2021	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
Obligación definida del beneficio esperado a 31 de diciembre de 2021	6,960,372	716,323	857,992

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:

	Tasa de inflación	
Disminución	-0.50%	Cálculo 0.50%
Aumento	3.00%	3.50% 4.00%
Valores actuariales diciembre 2022	6,437,343	6,677,180 6,931,454
Disminución	-0.50%	Cálculo 0.50%
Aumento	3.00%	3.50% 4.00%
Valores actuariales diciembre 2021	6,687,527	6,960,372 7,251,217

CERVECERÍA UNIÓN S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021

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

		Tasa de descuento	
Disminución	-0.50%	Cálculo	0.50%
Aumento	6.75%	7.25%	7.75%
Valores actuariales diciembre 2022	6,910,288	6,677,180	6,458,778
Disminución	-0.50%	Cálculo	0.50%
Aumento	5.00%	5.50%	6.00%
Valores actuariales diciembre 2021	7,229,384	6,960,372	6,709,771

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

	31 de diciembre	
	2022	2021
Personal jubilado	72	78
Edad promedio	81 años	81.2 años
Pensión anual promedio	10,538,266	9,761,764

b) Plan bono de retiro

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

		Incremento salarial	
Disminución	-0.50%	Cálculo	0.50%
Aumento	4.00%	4.50%	5.00%
Valores actuariales diciembre 2022	611,545	633,550	656,771
Disminución	-0.50%	Cálculo	0.50%
Aumento	4.00%	4.50%	5.00%
Valores actuariales diciembre 2021	686,689	716,323	747,756

		Tasa de descuento	
Disminución	-0.50%	Cálculo	0.50%
Aumento	7.00%	7.50%	8.00%
Valores actuariales diciembre 2022	655,735	633,550	612,664
Disminución	-0.50%	Cálculo	0.50%
Aumento	5.50%	6.00%	6.50%
Valores actuariales diciembre 2021	747,000	716,323	687,622

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

	31 de diciembre	
	2022	2021
Número de empleados	263	258
Edad promedio	43.9 años	44.0 años
Años de servicio	14.1 años	14.3 años

CERVECERÍA UNIÓN S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021

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

Plan de cesantías con retroactividad

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

		Incremento salarial	
Disminución	-0.50%	Cálculo	0.50%
Aumento	4.50%	5.00%	5.50%
Valores actuariales diciembre 2022	988,662	1,043,112	1,098,430
Disminución	-0.50%	Cálculo	0.50%
Aumento	4.50%	5.00%	5.50%
Valores actuariales diciembre 2021	792,558	857,992	924,764
		Tasa de descuento	
Disminución	-0.50%	Cálculo	0.50%
Aumento	6.00%	6.50%	7.00%
Valores actuariales diciembre 2022	1,027,722	1,043,112	1,058,893
Disminución	-0.50%	Cálculo	0.50%
Aumento	4.25%	4.75%	5.25%
Valores actuariales diciembre 2021	839,147	857,992	877,418

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

	31 de diciembre	
	2022	2021
Número de empleados	19	19
Edad promedio	58.84 años	57.8 años
Años de servicio	36.1 años	35.1 años

28. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

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

Cuentas por cobrar	31 de diciembre	
	2022	2021
Kopps Commercial S. A. S.	802,112,695	519,416,871
Impresora del Sur S.A.S.	2,746,769	2,746,769
Transportes TEV S. A. S.	277,805	-
Total cuentas por cobrar	805,137,269	522,163,640

Cuentas por pagar	31 de diciembre	
	2022	2021
Bavaria & Cia S.C.A.	253,651,727	122,124,525
Cervecería de Valle S. A.	227,527,256	126,630,637
Industria Gráfica Latinoamericana S. A. S	32,723,305	18,693,584
Cervecería Modelo México	10,635,502	2,870,190
Transportes TEV S. A. S.	5,337,362	6,382,070
Total cuentas por pagar	529,875,152	276,701,006

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.

CERVECERÍA UNIÓN S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021

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

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

	31 de diciembre	
	2022	2021
Bavaria & Cia S. C. A.		
Dividendos decretados	268,553,638	189,110,573
Compra de materias primas y empaques (maltas)	67,091,339	54,987,509
Compra de materias primas y empaques (tapas)	29,113,163	18,463,260
Venta de materiales y elementos	2,295,191	2,120,186
Venta de materia prima (malta, cebada, lúpulo, triturado)	-	12,179
Servicios prestados (mandato)	5,224,371	843,409
Servicios recibidos (mandato)	1,391,548	195,843
Brandbev S.à r.l.		
Certificados de inversion	61,000,000	121,000,000
Intereses recibidos	233,064	74,281
Cervecería Modelo México		
Servicios recibidos	18,340,813	8,208,050
Cuentas por pagar intercompañías	10,635,502	2,870,189
Cervecería del Valle S. A.		
Dividendos recibidos	18,444,194	16,828,381
Compra de productos (cerveza, maltas)	186,777	438,867
Venta de materiales y elementos	353,790	389,900
Venta de materia prima (malta, cebada, lúpulo, triturado)	-	6,656
Servicios recibidos (mandato)	3,177,311	386,913
Servicios prestados (mandato)	331,670	78,032
Kopps Commercial S. A.S		
Venta de productos (cerveza, maltas)	727,849,178	669,332,684
Venta de materiales, repuestos, elementos y tapas	377,813	34,911
Venta de materiales y elementos	10,437	17,299
Maltería Tropical S. A. S.		
Dividendos decretados	-	44,873,856
Dividendos recibidos	-	67,242,437
Impresora del Sur S. A. S.		
Dividendos recibidos	-	6,263,917
Compra de etiquetas	-	834,943
Transportes TEV S. A. S.		
Servicios recibidos (fletes)	3,984,249	3,711,159
Inversiones Maltería Tropical S. A.S.		
Dividendos recibidos	-	2,509,825
Industria Gráfica Latinoamérica S. A. S.		
Compra de etiquetas	12,040,429	9,139,905
Dividendos decretados	11,988,129	-
Sociedad Portuaria Bavaria S. A.		
Dividendos recibidos	11,535	47,294

29. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 1 de enero de 2023 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido eventos significativos que pudieran afectar la situación financiera de la Compañía.