

**FLORIDA ICE AND FARM COMPANY, S.A.
Y SUBSIDIARIAS**

Estados Financieros Intermedios Consolidados

31 de marzo de 2021 y 2020

FLORIDA ICE AND FARM COMPANY, S.A. Y SUBSIDIARIAS
Estados Intermedios Consolidados de Situación Financiera
(En Millones de Colones)
31 de marzo de 2021 y 2020

Activo	Nota	2021	2020
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	¢ 31.506	28.842
Cuentas por cobrar, neto	5	67.757	61.342
Inventarios	6	71.770	74.495
Anticipos a proveedores		911	1.465
Desembolsos pagados por anticipado	7	17.943	24.521
Propiedades disponibles para la venta		4.682	868
Porción circulante por cobrar a largo plazo	8	3.704	2.467
Total activo circulante		198.273	194.000
Por cobrar a largo plazo	8	1.896	10.806
Propiedades de inversión	9	38.417	42.324
Inversiones en asociadas y otras	10	61.557	54.808
Inmuebles, planta y equipo, neto	11	350.578	365.213
Activos por derecho de uso	21	21.508	26.638
Activos intangibles	12	175.077	175.050
Crédito mercantil	12	31.983	31.233
Otros activos		1.892	2.113
Impuesto sobre la renta diferido	22b	19.013	18.193
Total activo largo plazo		701.921	726.378
Total activos		¢ 900.194	920.378
Pasivo y Patrimonio			
Préstamos bancarios a corto plazo	13	¢ -	31.108
Porción circulante de los préstamos a largo plazo	14	33.960	29.071
Bonos por pagar	15	-	10.000
Pasivo bajo arrendamiento corto plazo	21	8.354	9.415
Cuentas por pagar	16	54.870	63.809
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	17	28.491	31.005
Impuestos sobre la renta por pagar		4.929	2.547
Otros impuestos por pagar		11.867	4.736
Adelantos recibidos de clientes	3n	6.212	5.306
Total pasivo a corto plazo		148.683	186.997
Préstamos bancarios a largo plazo, excluyendo la porción circulante	14	220.629	225.403
Bonos estandarizados por pagar a largo plazo, excluyendo la porción circulante	15	108.000	108.000
Pasivo bajo arrendamiento largo plazo	21	14.364	17.749
Impuesto sobre la renta diferido	22b	40.198	39.256
Total pasivo a largo plazo		383.191	390.408
Total pasivo		¢ 531.874	577.405
Patrimonio:			
Capital en acciones comunes	18	¢ 92.017	92.017
Menos: acciones en tesorería a su valor nominal		2.409	1.850
Capital en acciones en circulación		89.608	90.167
Capital adicional pagado		54	54
Reservas		59.052	50.260
Utilidades no distribuidas		174.456	169.018
Total patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		323.170	309.499
Participaciones no controladoras		45.150	33.474
Total patrimonio		368.320	342.973
Contingencias	26, 27	-	-
Total pasivo y patrimonio		¢ 900.194	920.378

Las notas que acompañan a los estados financieros intermedios consolidados son parte integral de los mismos.

FLORIDA ICE AND FARM COMPANY, S.A. Y SUBSIDIARIAS
Estados Intermedios Consolidados de Pérdidas y Ganancias y Otros Resultados Integrales
(En Millones de Colones)

Por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2021 y 2020

	<u>Nota</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Ventas netas	25	175.430	158.735
Costo de las ventas	¢	91.773	81.800
Utilidad bruta		83.657	76.935
Gastos de ventas y mercadeo	19	35.730	42.495
Gastos generales y administrativos	20	19.866	19.142
Gastos de operación		55.596	61.637
Utilidad de operación antes de otros gastos		28.061	15.298
Otros gastos, neto		329	(31)
Utilidad de operación		27.732	15.329
Gastos financieros		7.178	8.478
Ingresos financieros		(175)	(222)
Diferencias de cambio, neto		(331)	1.849
Ganancia en participación de asociadas, neto	10	(4.316)	(1.753)
Utilidad del período antes de impuestos		25.376	6.977
Impuesto sobre la renta:			
Corriente	22	6.435	2.759
Diferido	22	1.106	(742)
Total impuesto sobre la renta		7.541	2.017
Utilidad del período	¢	17.835	4.960
Otros resultados integrales:			
Partidas que pueden ser reclasificadas posteriormente al resultado del año:			
Diferencias de cambio al convertir negocios en el extranjero de la controladora		152	3.260
Diferencias de cambio al convertir negocios en el extranjero no controlada		71	1.061
Otro resultado integral del período neto de impuestos		223	4.321
Resultado integral total del período	¢	18.058	9.281
Utilidad atribuible a:			
Propietarios de la controladora		13.851	4.247
Participaciones no controladoras		3.984	713
	¢	17.835	4.960
Resultado integral total atribuible a:			
Propietarios de la controladora		14.003	7.507
Participaciones no controladoras		4.055	1.774
	¢	18.058	9.281
Utilidad básica por acción	18d	¢ 15,44	4,71

Las notas que acompañan a los estados financieros intermedios consolidados son parte integral de los mismos.

FLORIDA ICE AND FARM COMPANY, S.A. Y SUBSIDIARIAS
Estados Intermedios Consolidados de Cambios en el Patrimonio
(En Millones de Colones)
Por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2021 y 2020

	<u>Saldo 31 de diciembre de 2020</u>	<u>Resultado Integral del período</u>	<u>Dividendos Pagados</u>	<u>Compra de acciones en tesorería</u>	<u>Saldo 31 de marzo de 2021</u>
Capital acciones	¢ 92.017	-	-	-	92.017
Acciones en tesorería	(2.212)	-	-	(197)	(2.409)
Capital adicional pagado	54	-	-	-	54
Reservas:					
Superávit por revaluación	24.882	-	-	-	24.882
Reserva legal	22.516	-	-	-	22.516
Ajuste por conversión de estados financieros	11.502	152	-	-	11.654
Total Reservas	58.900	152	-	-	59.052
Utilidades no distribuidas	165.930	13.851	(4.480)	(845)	174.456
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	314.689	14.003	(4.480)	(1.042)	323.170
Participaciones no controladoras	41.095	4.055	-	-	45.150
Total Patrimonio	¢ 355.784	18.058	(4.480)	(1.042)	368.320

	<u>Saldo 31 de diciembre de 2019</u>	<u>Resultado Integral del período</u>	<u>Dividendos Pagados</u>	<u>Compra de acciones en tesorería</u>	<u>Saldo 31 de marzo de 2020</u>
Capital acciones	¢ 92.017	-	-	-	92.017
Acciones en tesorería	(1.731)	-	-	(119)	(1.850)
Capital adicional pagado	54	-	-	-	54
Reservas:					
Superávit por revaluación	24.882	-	-	-	24.882
Reserva legal	22.516	-	-	-	22.516
Ajuste por conversión de estados financieros	(398)	3.260	-	-	2.862
Total Reservas	47.000	3.260	-	-	50.260
Utilidades no distribuidas	171.521	4.247	(6.086)	(664)	169.018
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	308.861	7.507	(6.086)	(783)	309.499
Participaciones no controladoras	31.700	1.774	-	-	33.474
Total Patrimonio	¢ 340.561	9.281	(6.086)	(783)	342.973

Las notas que acompañan a los estados financieros intermedios consolidados son parte integral de los mismos.

FLORIDA ICE AND FARM COMPANY, S.A. Y SUBSIDIARIAS
Estados Intermedios Consolidados de Flujos de Efectivo
(En Millones de Colones)

Por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2021 y 2020

	2021	2020
Fuentes (uso) de efectivo:		
<u>Actividades de operación:</u>		
Utilidad del período	¢ 17.835	4.960
Partidas que no requieren efectivo:		
Depreciación y amortización	11.625	11.944
Diferencial cambiario no realizado	(257)	1.549
Efecto disposición de activos	333	(188)
Participación en ganancias de compañías asociadas	(4.316)	(1.753)
Estimación para pérdidas crediticias esperadas	206	115
Impuesto sobre la renta diferido	1.106	(742)
Impuesto sobre la renta corriente	6.435	2.759
Gastos financieros	7.178	8.478
Efectivo provisto antes de cambios en el capital de trabajo	40.145	27.122
Cambios en el capital de trabajo:		
Cuentas por cobrar y documentos por cobrar	1.212	26.831
Anticipos a proveedores	(149)	699
Inventarios y propiedades disponibles para la venta	(3.020)	(13.686)
Desembolsos pagados por anticipado y otros activos	701	(1.176)
Cuentas por pagar	2.670	1.274
Otros activos	207	178
Gastos acumulados y otras obligaciones	(3.321)	(879)
Otros impuestos por pagar	(905)	(8.541)
Adelantos recibidos de clientes	310	(4.303)
Efectivo provisto por las operaciones	37.850	27.519
Pago de intereses	(6.158)	(8.351)
Pago de impuesto sobre la renta	(4.200)	(7.900)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	27.492	11.268
<u>Actividades de inversión:</u>		
Dividendos recibidos	-	4.150
Inversiones en instrumentos financieros	-	1.296
Adiciones a inmuebles, planta y equipo e intangibles	(4.216)	(5.655)
Efecto de la disposición de activos	51	325
Efectivo neto (usado) provisto para las actividades de inversión	(4.165)	116
<u>Actividades de financiamiento:</u>		
Proveniente de préstamos bancarios	12.000	26.661
Amortizaciones de deuda	(24.899)	(13.879)
Adquisición de acciones en tesorería	(1.042)	(783)
Pagos por arrendamientos	(2.540)	(2.571)
Dividendos pagados	(4.480)	(6.086)
Efectivo neto (usado) provisto para las actividades de financiamiento	(20.961)	3.342
Aumento en el efectivo y equivalentes de efectivo	2.366	14.726
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	28.887	15.804
Ajuste por conversión de estados financieros	253	(1.688)
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	¢ 31.506	28.842

Las notas que acompañan a los estados financieros intermedios consolidados son parte integral de los mismos.



FLORIDA ICE AND FARM COMPANY, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados financieros Intermedios Consolidados

31 de marzo de 2021 y 2020

1. Entidad que reporta:

Florida Ice and Farm Company, S.A. (la Compañía) es una sociedad constituida bajo las leyes de la República de Costa Rica. La Compañía es una empresa privada de capital abierto y regulada por la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL). Como tal, está inscrita y autorizada para emitir acciones y títulos de deuda para ser negociados en el mercado bursátil costarricense.

La principal actividad de la Compañía es la elaboración y comercialización de bebidas a través de marcas propias, y en menor proporción, marcas bajo licencia. Produce y distribuye cerveza, bebidas alcohólicas saborizadas, bebidas carbonatadas, agua, bebidas de frutas, bebidas energizantes y té. La Compañía también elabora y comercializa productos alimenticios bajo marcas propias y realiza venta de artículos de conveniencia. Además, distribuye bajo licencia marcas de vino y otras bebidas alcohólicas y opera tiendas y restaurantes propios.

Adicionalmente, la Compañía mantiene inversiones en el sector inmobiliario, primordialmente con actividades relacionadas al desarrollo del negocio hotelero mediante contratos de gestión con una empresa de reconocida experiencia en la industria hotelera a nivel internacional, y al desarrollo de producto inmobiliario.

Al 31 de marzo de 2021, la Compañía mantiene participación accionaria en una compañía (asociada) que le provee parte de sus insumos. Asimismo, mantiene participación accionaria en empresas domiciliadas en Nicaragua y Panamá que se dedican principalmente a la elaboración y comercialización de cerveza y otras bebidas, y sobre las cuales no ejerce control.

La Compañía, como Casa Matriz, opera a través de las siguientes subsidiarias:

Distribuidora La Florida, S.A. y Subsidiarias: propietaria y operadora de plantas de producción de cerveza, bebidas alcohólicas saborizadas, agua, refrescos, bebidas carbonatadas y alimentos procesados, las cuales a su vez efectúan exportaciones a mercados de Centro y Norteamérica. Además, comercializa sus productos e importa y distribuye otras marcas de bebidas y licores en Costa Rica. Dicha sociedad es tenedora de acciones, entre otras, de Industrias Alimenticias Kern's y Compañía, S.C.A, CCR American Holdings, Inc. y Grupo Musi, S.A.:

- Industrias Alimenticias Kern's y Subsidiaria: propietaria y operadora de una planta de producción en Guatemala de refrescos y alimentos procesados, la cual efectúa exportaciones a mercados de Centro y Norteamérica.
- CCR American Holdings y Subsidiarias: propietarias y operadoras de plantas de producción en los Estados Unidos de América de cerveza y bebidas alcohólicas saborizadas. Adicionalmente, importa y distribuye otras marcas de cerveza.
- Grupo Musi, S.A. y Subsidiarias: propietarias y operadoras de una planta de producción de productos de panificación. Adicionalmente, comercializa productos de panadería y artículos de conveniencia a través de puntos de venta propios y bajo franquicias dentro de la República de Costa Rica.

Florida Inmobiliaria, S.A. y Subsidiarias: tenedora de acciones de sociedades dedicadas a brindar servicios de hotelería y afines, así como el desarrollo inmobiliario.

Florida Capitales, S.A. y Subsidiarias: tenedora de acciones de sociedades dedicadas a la administración de inversiones en acciones de compañías asociadas, así como sociedades relacionadas a una división de negocio de comercialización de bebidas alcohólicas saborizadas en México.

Un detalle de las subsidiarias y los porcentajes de participación de la Compañía en ellas se muestra en la nota 3.



FLORIDA ICE AND FARM COMPANY, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados financieros Intermedios Consolidados

31 de marzo de 2021 y 2020

2. Bases de preparación

a. Declaración de cumplimiento: Los estados financieros intermedios consolidados han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y fueron aprobados por la Gerencia el 9 de febrero de 2021.

b. Base de medición: Los estados financieros intermedios consolidados se han preparado según las bases de medición contenidas en las NIIF para cada saldo de cuenta. Las principales bases de medición utilizadas incluyen el costo histórico, costo amortizado, valor razonable, valor neto de realización y otros. Los métodos empleados por la Compañía en la medición de las principales cuentas contables se detallan en las notas siguientes.

c. Moneda funcional y de presentación: Los estados financieros intermedios consolidados se presentan en colones costarricenses (¢). El colón ha sido determinado por la Compañía como su moneda funcional (nota 3b 1). Toda la información financiera contenida en los estados financieros intermedios consolidados y sus notas se presentan en millones de colones.

d. Uso de estimaciones y juicios: De conformidad con las NIIF, la preparación de los estados financieros intermedios consolidados requiere que la Gerencia realice estimaciones, supuestos o juicios que afectan la aplicación de las políticas y los valores de los activos, pasivos, ingresos y gastos reportados. Los resultados reales pueden diferir de esas estimaciones. Las estimaciones y los supuestos de soporte son revisados sobre una base recurrente y se revelan en sus notas respectivas. Cualquier ajuste identificado se reconoce en el período en el cual la estimación es revisada.

3. Políticas de contabilidad significativas

Las políticas de contabilidad descritas a continuación han sido aplicadas consistentemente por la Compañía en todos los períodos presentados en estos estados financieros intermedios consolidados y por todas las entidades que conforman la Compañía.

a. Bases de consolidación y presentación:

1. Subsidiarias y negocios conjuntos: La Compañía consolida los estados financieros de las subsidiarias en las que posee el control. El control sobre una subsidiaria se determina con el cumplimiento de los siguientes tres elementos:

- i) poder sobre la subsidiaria;
- ii) exposición, o derecho, a rendimientos variables procedentes de su participación en la subsidiaria, y
- iii) la capacidad de utilizar su poder sobre la subsidiaria para influir en el importe de los rendimientos del inversionista.



FLORIDA ICE AND FARM COMPANY, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados financieros Intermedios Consolidados

31 de marzo de 2021 y 2020

Los estados financieros intermedios consolidados de la Compañía incluyen los saldos de cuentas de las subsidiarias, que a continuación se detallan:

<u>Subsidiarias y operación conjunta</u>	<u>País</u>	<u>Porcentaje de participación</u>	
		<u>2020</u>	<u>2019</u>
<u>Distribuidora La Florida, S.A.:</u>	Costa Rica	75%	75%
HA&COM Bebidas del Mundo, S.A.	Costa Rica	50%	50%
Florida YSB, SA	Costa Rica	95%	95%
Empresa Social Nutrivida, SA	Costa Rica	100%	100%
Industrias Alimenticias Kern's y Compañía., S.C.A.	Guatemala	100%	100%
Industrias Alimenticias Kern's El Salvador, S.A. de C.V.	El Salvador	100%	100%
Florida Foods & Beverages Corp.	Estados Unidos de América	100%	100%
Grupo Musi, S.A.	Costa Rica	100%	100%
Premezclas Industriales para Panadería, S.A.	Costa Rica	100%	100%
Comapan, S.A.	Costa Rica	100%	100%
CCR American Holdings, Inc.	Estados Unidos de América	100%	100%
CCR American Breweries Inc:	Estados Unidos de América	100%	100%
North American Breweries Holdings, LLC	Estados Unidos de América	100%	100%
North American Breweries, Inc.	Estados Unidos de América	100%	100%
Labatt USA Operating Co, LLC	Estados Unidos de América	100%	100%
High Falls Operating Co, LLC	Estados Unidos de América	100%	100%
Independent Brewers United Corporation	Estados Unidos de América	100%	100%
Florida Bebidas y Alimentos Honduras, S.A.	Honduras	100%	-
<u>Florida Inmobiliaria, S.A.:</u>	Costa Rica	100%	100%
Reserva Conchal, S.A.	Costa Rica	100%	100%
Desarrollos Hoteleros Guanacaste, S.A.	Costa Rica	100%	100%
República Cervecera, S.A.	Costa Rica	60%	75%
<u>Florida Capitales, S.A.:</u>	Costa Rica	100%	100%
FIFCO México, S.A. de C.V.	México	100%	100%
Administración Especializada La Florida S.A. de C.V.	México	100%	-
London Overseas, Inc.	Gran Caimán	100%	100%
Aeroservicios La Florida ASFL, S.A.:	Costa Rica	100%	100%
Florida Falcon Holding, Inc.	Estados Unidos de América	100%	100%

La Compañía mantiene un acuerdo para HA&COM Bebidas del Mundo, S.A. en donde dos partes tienen control de la entidad. Tal acuerdo se clasifica como operación conjunta de conformidad con los derechos de la entidad a los activos y obligaciones por los pasivos del acuerdo.

Todos los saldos y transacciones y cualquier ingreso o gasto derivado de transacciones entre las entidades de la Compañía han sido eliminados en el proceso de preparación de los estados financieros consolidados.

- Inversión en compañías asociadas:** Las compañías asociadas son entidades en las cuales la Compañía tiene influencia significativa, pero no control, sobre las políticas financieras y operativas. Las asociadas son contabilizadas inicialmente al costo histórico y posteriormente son valuadas usando el método de participación patrimonial.

Los estados financieros intermedios consolidados de la Compañía incluyen la participación en los ingresos y gastos, así como los movimientos patrimoniales de las inversiones contabilizadas por el método de participación patrimonial. Cuando la participación de la Compañía en pérdidas generadas de inversiones en asociadas valuadas por el método de participación patrimonial excede el valor de su interés en esa asociada, el valor de su inversión se reduce hasta cero (considerando los préstamos o cuentas por cobrar a largo plazo en nombre de esa asociada) y el reconocimiento de pérdidas adicionales se discontinúa.



FLORIDA ICE AND FARM COMPANY, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados financieros Intermedios Consolidados

31 de marzo de 2021 y 2020

3. Combinaciones de negocio: Las combinaciones de negocios son contabilizadas utilizando el método de compra a la fecha de adquisición, que es la fecha en la que se transfiere el control a la Compañía.

En la fecha de adquisición, los activos adquiridos identificables y los pasivos asumidos se reconocen al valor razonable, excepto los impuestos sobre la renta diferido activo y/o pasivo y pasivos relacionados a beneficios de empleados, los cuales se reconocen y miden de acuerdo con la NIC 12 y 19, respectivamente.

La Compañía reconoce el crédito mercantil a la fecha de adquisición como:

- El valor razonable de la contraprestación transferida; más
- El monto reconocido de cualquier participación no controladora de la empresa adquirida; más

Si la combinación de negocios es realizada por etapas, la Compañía reconoce el crédito mercantil a la fecha de adquisición como:

- El valor razonable de las participaciones existentes en el patrimonio de la adquirida; menos
- El monto reconocido neto (en general el valor razonable) de los activos adquiridos identificables y los pasivos asumidos identificables.

Cuando el exceso es negativo, una ganancia en venta en condiciones ventajosas se reconoce de inmediato en el estado de resultados.

La contraprestación transferida no incluye los montos relacionados con la liquidación de relaciones pre-existentes. Dichos montos son reconocidos en el estado de resultados.

Los costos de la transacción, diferentes de los asociados con la emisión de títulos de deuda o patrimonio incurridos por la Compañía en relación con una combinación de negocios, se registran en los gastos del período en el que se incurren.

b. Moneda extranjera

1. Transacciones en moneda extranjera: Los registros de contabilidad de Florida Ice and Farm Company, S.A. y los de sus subsidiarias domiciliadas en Costa Rica, Guatemala, El Salvador, México, Honduras y Estados Unidos de América se mantienen en las monedas locales de cada uno de esos países, las cuales son también su moneda funcional. En aquellas entidades de la Compañía donde su moneda funcional es la moneda local, las transacciones en moneda extranjera son traducidas a su moneda funcional utilizando el tipo de cambio entre ambas monedas, vigente a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera a la fecha de reporte son traducidos a la moneda funcional utilizando el tipo de cambio de compra vigente a esa fecha.

Los activos no monetarios registrados al costo histórico, y aquellos pasivos no monetarios denominados en moneda extranjera que son medidos a su valor razonable, son traducidos a la moneda funcional y de presentación del Grupo, utilizando el tipo de cambio vigente a la fecha en que ese costo histórico y valor razonable fue determinado. El diferencial cambiario derivado de esa traducción se reconoce en el estado consolidado de pérdidas y ganancias y otros resultados integrales.



FLORIDA ICE AND FARM COMPANY, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados financieros Intermedios Consolidados

31 de marzo de 2021 y 2020

2. *Operaciones en el extranjero:* De acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 21 (NIC 21 “Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera”), los estados financieros de las subsidiarias en el exterior se convierten a colones costarricenses, siguiendo los criterios siguientes:

La Compañía incluye las siguientes entidades domiciliadas fuera de Costa Rica cuya moneda funcional es la indicada: Industrias Alimenticias Kern’s y Compañía, S.C.A. (Quetzal), Industrias Alimenticias Kern’s El Salvador, S.A. de C.V. (US dólar), Florida Bebidas y Alimentos Honduras, S.A. (Lempira), CCR American Holdings, Inc y subsidiarias (US dólar), FIFCO México, S.A. de C.V. (Peso Mexicano), Administración Especializada La Florida S.A. de C.V. (Peso Mexicano), Florida Foods & Beverages Corp. (US dólar), y las asociadas Inversiones Cerveceras Centroamericanas, S.A. (Córdoba), Cervecería Panamá, S.A. (US dólar), y Empresas Comegua, S.A. (US dólar).

Para esas entidades, sus estados financieros fueron traducidos a colones (moneda de presentación) como sigue: activos y pasivos monetarios y no monetarios denominados en moneda local fueron traducidos de su moneda local a colones, utilizando los tipos de cambio vigentes a la fecha de los estados financieros. El patrimonio fue traducido a tipos de cambio históricos. Los ingresos y gastos fueron traducidos a colones utilizando tipos de cambio promedio del mes.

El efecto acumulado de las diferencias de cambio originadas del proceso de traducción de esos estados financieros es registrado como un componente separado en la sección patrimonial de los estados consolidados de cambios en el patrimonio, bajo la cuenta denominada reservas como “Ajuste por conversión de estados financieros”. Cuando un negocio en el extranjero es enajenado o dispuesto por otra vía, parcial o totalmente, el importe reconocido en el ajuste por traducción se registra a resultados.

Los estados financieros en dólares de dos subsidiarias (London Overseas, Inc., y Florida Falcon Holding, Inc.) fueron traducidos considerando el colón como su moneda funcional, debido a que sus operaciones están sustancialmente integradas a la actividad de la Casa Matriz, cuya moneda funcional es el colón. De esta forma, tal traducción se realizó como sigue: activos y pasivos monetarios al tipo de cambio del US dólar con respecto al colón vigente a la fecha de los estados financieros; los activos, pasivos no monetarios y el patrimonio a los tipos de cambio históricos; los ingresos y gastos a tipos de cambio promedio del colón con respecto al US dólar vigentes durante el período. El ajuste originado de esa conversión se incluye en el estado consolidado de pérdidas y ganancias y otros resultados integrales como un ajuste por conversión de estados financieros en conjunto con aquellas originadas de transacciones en moneda extranjera.

Esta traducción a colones de los estados financieros mencionados no debe interpretarse como una aseveración de que los montos expresados en colones pueden convertirse libremente a la moneda local al aplicar los tipos de cambio usados en la traducción.

- c. Efectivo y equivalentes de efectivo: La Compañía considera como efectivo y equivalentes de efectivo el efectivo en caja y bancos, así como los instrumentos financieros a la vista y otros valores de alta liquidez, con vencimiento a la fecha de reporte, de tres meses o menos, que son fácilmente convertibles en efectivo y con poco riesgo significativo de cambios en su valor.
- d. Cuentas por cobrar, neto: Las cuentas por cobrar son registradas al costo amortizado menos una estimación para pérdidas crediticias esperadas. El costo representa el valor definido en el momento en que se generó la cuenta por cobrar, el cual es sustancialmente cercano a su valor de mercado.



FLORIDA ICE AND FARM COMPANY, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados financieros Intermedios Consolidados

31 de marzo de 2021 y 2020

e. Deterioro de activos financieros: La Compañía tiene distintos instrumentos financieros que están sujetos al modelo de pérdidas esperadas:

- Cuentas y documentos por cobrar

- Inversiones en instrumentos financieros a costo amortizado.

La compañía considera la probabilidad de incumplimiento en el momento del reconocimiento inicial del activo y si ha habido un aumento significativo en el riesgo crediticio en forma continua durante cada período de reporte. Para evaluar si existe un aumento significativo en el riesgo crediticio, la compañía compara el riesgo de que ocurra un incumplimiento en el activo en la fecha de reporte con el riesgo de incumplimiento en la fecha del reconocimiento inicial. La Compañía considera que la información disponible prospectiva es razonable y sustentable.

Cuentas y documentos por cobrar y otros activos a costo amortizado: La Compañía aplica el enfoque simplificado de la NIIF 9 para medir la estimación para pérdidas crediticias esperadas, la cual utiliza una provisión de pérdida esperada por la vida de las cuentas y documentos por cobrar y de las inversiones en instrumentos financieros a costo amortizado a corto plazo.

f. Capital acciones:

1. *Acciones comunes:* Las acciones comunes son clasificadas en la sección patrimonial. Los costos incrementales directamente atribuibles a la emisión de acciones comunes son reconocidos como una deducción del patrimonio.

2. *Acciones en tesorería:* Cuando las acciones comunes del patrimonio son recompradas, se reconocen como una disminución del patrimonio. La recompra de acciones es clasificada como acciones en tesorería al valor nominal, y se presenta como una cuenta separada en la sección patrimonial. Cuando se recompran las acciones, se reconoce en las cuentas de acciones en tesorería a su valor nominal y las variaciones al valor de mercado se reconocen en utilidades retenidas en el estado consolidado de cambios en el patrimonio.

3. *Dividendos:* Los dividendos sobre acciones clasificadas en el patrimonio se reconocen como pasivo sobre la base de acumulado, si la decisión de pago ha sido autorizada o aprobada por los accionistas y comunicada antes de la fecha del estado consolidado de situación financiera.

g. Inventarios: Los inventarios están valuados al costo, el cual no excede su valor realizable neto, de la siguiente manera: productos terminados y en proceso, al costo real del mes anterior, materia prima, materiales, suministros, repuestos, al costo promedio en almacén y las mercaderías en tránsito al costo específico según factura. El valor realizable neto corresponde al precio de venta en el curso normal de los negocios, menos los costos estimados necesarios para realizar las ventas. La Compañía sigue la política de incluir el valor de los inventarios dañados u obsoletos directamente en los estados consolidados de pérdidas y ganancias.

h. Propiedades disponibles para la venta: Las propiedades disponibles para la venta son registradas al costo, el cual no excede el valor realizable neto. El valor realizable neto corresponde al valor de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los costos estimados de terminación y venta. Las propiedades que se esperan estén disponibles para la venta a un año plazo se clasifican como corto plazo.



FLORIDA ICE AND FARM COMPANY, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados financieros Intermedios Consolidados

31 de marzo de 2021 y 2020

Los costos de las propiedades disponibles para la venta a futuro son determinados sobre la base de identificación específica de sus costos individuales.

- i. Propiedades de inversión: Las propiedades de inversión corresponden a terrenos y mejoras que la Compañía dispone para obtener algún beneficio económico a través de su plusvalía. Estas propiedades se registran al costo histórico y se revela su valor razonable determinado a través de peritos independientes.
- j. Inmuebles, planta y equipo, neto: Los inmuebles, planta, vehículos y equipo se registran al costo, menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro. El costo incluye aquellos desembolsos atribuibles directamente a la adquisición del activo. El costo de activos construidos incluye el costo de materiales y mano de obra, capitalización de intereses atribuibles directamente, así como cualquier otro costo directamente atribuible al hecho de colocar el activo en condiciones de uso, y los costos de desmantelar y remover activos y acondicionar el sitio en el cual el activo será ubicado.

El envase retornable (vidrio, bidón y cajas plásticas) se considera como activo en uso. Se registra inicialmente al costo y se deprecia por su vida útil estimada.

Las utilidades o pérdidas en la disposición de un activo de inmuebles, planta y equipo son determinadas comparando el precio de venta con el valor en libros de los inmuebles, planta y equipo, y son reconocidas en el estado consolidado de pérdidas y ganancias y otros resultados integrales dentro del rubro "Otros gastos, neto".

Los costos de reemplazo de un activo de inmuebles, planta y equipo son reconocidos a su valor en libros del activo, si es probable que los beneficios económicos futuros asociados a tal activo fluyan a la Compañía y éstos puedan ser medidos con confiabilidad. El valor en libros del activo reemplazado se excluye de los estados financieros intermedios consolidados. Los desembolsos por concepto de mantenimiento, reparaciones y mejoras se cargan a los resultados según se incurran.

La Compañía no tiene la política de realizar revaluaciones periódicas a sus activos (nota 3q). La Compañía realizó un ajuste por revaluación en el período 2007 con base en avalúos efectuados por peritos independientes para algunos inmuebles, mobiliario y equipo. El mismo se realizó como parte de un proceso de compra efectuado por la subsidiaria Florida Inmobiliaria, S.A, con el objeto de presentar los activos adquiridos a valor razonable.

El crédito neto de las revaluaciones fue registrado en la sección de patrimonio como reserva de superávit por revaluación. Cuando un activo revaluado se vende o se da de baja, el monto de revaluación respectivo incluido en el superávit por revaluación se transfiere a las utilidades no distribuidas.

- k. Depreciación de inmuebles, planta y equipo: El costo histórico y el valor de revaluación de los inmuebles, planta, vehículos y equipo se deprecian por el método de línea recta o por el de la suma de dígitos, tanto para efectos financieros como impositivos, con base en las vidas útiles estimadas de los activos respectivos.



FLORIDA ICE AND FARM COMPANY, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados financieros Intermedios Consolidados

31 de marzo de 2021 y 2020

Los porcentajes de depreciación utilizados se basan en las vidas útiles estimadas siguientes:

Edificios	de 10 a 50 años
Mejoras a terrenos	20 años
Maquinaria y equipo	de 10 a 30 años
Muebles y enseres	de 5 a 10 años
Vehículos	de 5 a 10 años
Cajas para envases	7 años
Equipo de frío	7 años
Herramientas	4 años
Envase de vidrio	3 años
Mejoras a la propiedad arrendada	Plazo del contrato

Los métodos de depreciación y las vidas útiles de los activos son revisados anualmente.

- i. Activos intangibles: Los activos intangibles de la Compañía están compuestos por las marcas, las franquicias, los derechos de distribución de marcas, relaciones con clientes y proveedores, tecnología, certificación y software. Los primeros tres y algunos derechos de distribución son registrados al costo menos cualquier efecto por deterioro. El software, una marca y algunos derechos de distribución son registrados neto de la amortización, por un período de 3 a 20 años.

Crédito mercantil: Representa el exceso del costo de adquisición sobre la participación de la Compañía en el valor razonable de los activos, pasivos y pasivos contingentes identificados de la entidad adquirida.

Deterioro de activos: Para cada período, la Compañía evalúa si existen indicios de deterioro en el valor de sus activos tangibles e intangibles. Si existiera indicio de deterioro, la Compañía estima el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo y lo compara con el valor en libros del activo. Cualquier exceso del segundo sobre el primero es una pérdida por deterioro y se reconoce en los resultados del período.

m. Beneficios a empleados:

1. Aguinaldo: La legislación en Costa Rica, México, Guatemala y El Salvador requiere el pago de un porcentaje determinado de aguinaldo. Este se paga al empleado, independientemente de si es despedido o no. La Compañía registra mensualmente una provisión para cubrir los desembolsos futuros por ese concepto.
2. Vacaciones: La legislación en los países donde opera la Compañía establece que, por cada año laborado los trabajadores tienen derecho a un número determinado de días de vacaciones. La Compañía registra una provisión para cubrir los desembolsos futuros por ese concepto.
3. Planes de beneficios a empleados definidos y cesantía laboral

Costa Rica: La legislación costarricense requiere el pago de cesantía al personal que fuese despedido sin justa causa, igual a un promedio de aproximadamente 20 días por cada año a partir de esa fecha, con un límite de 8 años. La Compañía en algunas subsidiarias en el 2019, tuvo la práctica de liquidación anual de cesantía. Es política de la Compañía reconocer estos pagos con cargo a los resultados del año en que se incurren. Adicionalmente la Compañía reconoce como gasto un 3% que se transfiere a un Fondo de Pensiones Complementarias, derivado de la Ley de Protección al Trabajador.

En algunas subsidiarias, la Compañía sigue la práctica de transferir a la Asociación Solidarista un porcentaje de los fondos relacionados con la cesantía correspondiente a los empleados afiliados para su administración y custodia. Esos fondos serán entregados al empleado al cesar sus funciones en la Compañía, independientemente de si renuncia o es despedido con o sin justa causa. Tales fondos se reconocen como gasto en el momento de su traspaso a las asociaciones solidaristas.

Guatemala: De conformidad con el Código de Trabajo de la República de Guatemala, una subsidiaria está obligada a indemnizar a los empleados por despido injustificado, sobre la base de los ingresos percibidos promedio del último semestre por cada año de servicio prestado. En cumplimiento al pacto colectivo de trabajo, una subsidiaria tiene el compromiso de pagar esta indemnización independientemente de la causa del retiro del empleado. Al cierre de cada período, se actualiza el cálculo de la provisión por indemnizaciones laborales por medio de un estudio actuarial efectuado por un perito independiente.

Estados Unidos de América: La Compañía participa en un plan de pensiones multipatronal cubriendo a ciertos empleados con los Acuerdos de Negociación Colectiva, un plan de pensiones de acuerdo con la regla 401(k) y otro para los empleados que no forman parte del primero. Es política de la Compañía reconocer estos pagos con cargo a los resultados del año en que se incurren.

4. Otros planes de beneficios

La Compañía otorga un beneficio discrecional de compensación variable, sujeto a cumplimiento de objetivos, a ciertos empleados. Algunos ejecutivos reciben parte de dicho beneficio por medio de acciones de la Compañía, de acuerdo con criterios que la Junta Directiva establece a su entera discreción, en apego al acuerdo de Asamblea General de accionistas de marzo de 1988. La Compañía registra una provisión para cubrir los desembolsos del período en curso por este concepto.

- n. Adelantos recibidos de clientes: La Compañía registra adelantos recibidos de clientes que corresponden a:
1. Depósitos recibidos por ventas futuras de propiedades: Los dineros recibidos como señal de trato por la venta de propiedades son registrados como un pasivo. Al firmar el contrato de compra-venta de la propiedad, dicho adelanto es aplicado a la cuenta por cobrar que se genera en la transacción.
 2. Adelantos para hospedaje futuro: Los dineros recibidos por concepto de reservaciones futuras son registrados como un pasivo y liquidados contra ingresos al prestarse el servicio.
- o. Provisiones: La Compañía reconoce provisiones cuando posee una obligación surgida a raíz de sucesos pasados, es probable que la Compañía deba realizar un pago futuro, y sea estimable con fiabilidad el importe de la provisión.
- p. Impuestos: El gasto por impuesto a las ganancias está compuesto por el impuesto corriente e impuesto diferido. El impuesto sobre la renta corriente y diferido se reconoce en ganancias o pérdidas, excepto las partidas reconocidas directamente en el otro resultado integral o patrimonio, según corresponda de acuerdo con la normativa contable.
1. Impuesto sobre la renta corriente: El impuesto corriente es el impuesto que se espera pagar sobre las utilidades gravables del año. Se mide usando tasas impositivas que se hayan aprobado, o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado a la fecha del estado consolidado de situación financiera.

2. Impuesto sobre la renta diferido: El impuesto diferido es reconocido por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos fiscales. Las excepciones para el impuesto sobre la renta diferido son:

- las diferencias temporarias reconocidas por el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios y que no afectó ni a la ganancia o pérdida contable o imponible;
- las diferencias temporarias relacionadas con inversiones en subsidiarias asociadas y en negocios conjuntos en la medida que la Compañía pueda controlar el momento de la reversión de las diferencias temporarias y probablemente no serán revertidas en el futuro; y
- las diferencias temporarias imponibles que surgen del reconocimiento inicial de la plusvalía.

Se reconocen activos por impuestos diferidos por los créditos fiscales y las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que sea probable que existan ganancias imponibles futuras disponibles contra las que pueden ser utilizadas. Los activos por impuestos diferidos son revisados en cada fecha del estado consolidado de situación financiera.

El impuesto diferido debe medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación a las diferencias temporarias en el período en el que se reversen, usando tasas fiscales aprobadas o prácticamente aprobadas a la fecha del estado consolidado de situación financiera.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la Compañía espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

Al determinar el monto de los impuestos corrientes e impuestos diferidos, la Compañía considera el impacto de las exposiciones fiscales, incluyendo si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales. Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos y puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Podría surgir nueva información que haga que la Compañía cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales. Tales cambios en los pasivos fiscales podrían impactar el gasto fiscal en el período en que se determine.

- q. Superávit por revaluación: El superávit por revaluación que se incluye en el patrimonio se puede trasladar directamente a las utilidades no distribuidas en el momento de su realización. La totalidad del superávit por revaluación se realiza cuando los activos se retiran de circulación, se dispone de ellos, o cuando se deprecian en su totalidad los activos que fueron revaluados. El traslado del superávit por revaluación a utilidades no distribuidas no se registra a través de los resultados de operación.
- r. Reserva legal: De acuerdo con regulaciones vigentes, las compañías costarricenses deben destinar el 5% de las utilidades netas de cada año para la formación de la reserva legal, hasta alcanzar el 20% del capital de acciones de conformidad a lo establecido por la Ley N° 7201 Ley Reguladora del Mercado de Valores y reformas al Código de Comercio del 10 de octubre de 1990.

De acuerdo con los artículos 36 y 37 del Código de Comercio de Guatemala, las sociedades constituidas en Guatemala deberán separar anualmente, como mínimo, el 5% de la utilidad neta contable de cada ejercicio para formar la reserva legal. Esta no podrá ser distribuida en forma alguna entre los accionistas sino hasta la liquidación de la sociedad. Sin embargo, podrá capitalizarse cuando exceda del 15% del capital al cierre del ejercicio inmediato anterior, sin perjuicio de seguir reservando el 5% anual mencionado anteriormente.

De acuerdo con el artículo 91, sección D del Código de Comercio de El Salvador, la cantidad que debe determinarse anualmente para integrar la reserva legal será el 5% de las utilidades netas, y el límite legal de dicha reserva será la sexta parte del capital social.

- s. Participaciones no controladoras: Las participaciones no controladoras representan la participación de los accionistas minoritarios en subsidiarias consolidadas.
- t. Reconocimiento de ingresos: La Compañía reconoce ingresos cuando el control de las obligaciones de desempeño es transferido al cliente. Control se refiere a la habilidad que tiene el cliente para dirigir el uso y obtener sustancialmente todos los beneficios de los bienes y servicios intercambiados.

La administración definió los siguientes indicadores para analizar el tiempo y las circunstancias, así como la cantidad por la cual el ingreso se reconoce:

- Identificando el contrato(s) con el cliente (por escrito, oral o cualquier otro de acuerdo con las prácticas del negocio);
- Evaluando los bienes y servicios comprometidos en el contrato e identificando como cada obligación de desempeño en el contrato será transferida al cliente;
- Considerando los términos contractuales en conjunto con las prácticas del negocio para determinar el precio de la transacción. El precio de la transacción es el monto de contraprestación que la Compañía espera recibir en intercambio de transferir los bienes y servicios comprometidos con el cliente, excluyendo el impuesto sobre la venta. La contraprestación comprometida en el contrato puede incluir cantidades fijas o variables, o ambas;
- Asignando el precio de la transacción a cada obligación de desempeño incluida en el contrato (para cada bien y servicio) por una cantidad que represente la contraprestación que la Compañía espera recibir en intercambio de transferir los bienes y servicios comprometidos con el cliente; y
- Reconociendo el ingreso cuando (o en la medida en que) se vaya cumpliendo la obligación de desempeño en intercambio de los bienes y servicios comprometidos.

Todas las condiciones anteriores se cumplen normalmente en el momento en que los artículos se entregan al cliente. Las ventas netas reflejan las unidades entregadas a precio de lista, neto de promocionales y descuentos.

Los beneficios garantizados por el proveedor a la Compañía como descuentos e incentivos se reconocen como beneficios en el costo de ventas o en gastos de operación, debido a que no representan un ingreso adicional por medio del cual se debe cumplir una obligación de desempeño separada, con un valor razonable por separado identificado por la Compañía.

La Compañía genera ingresos por las siguientes actividades:

Venta de bienes: Incluye las ventas de bienes de todas las subsidiarias de la Compañía, principalmente la venta de bebidas, alimentos y productos inmobiliarios.

Prestación de servicios: Incluye los ingresos por servicios brindados a huéspedes, comisión sobre rentas y administración de condominios que la Compañía reconoce como ingresos, cuando la obligación de desempeño es satisfecha. La Compañía reconoce ingresos durante el periodo en el tiempo en el cual la obligación de desempeño es satisfecha de acuerdo con las siguientes condiciones:

- El cliente recibe y consume simultáneamente los beneficios, a como la Compañía satisface la obligación;
- Los ingresos se pueden medir confiablemente; y
- Es probable que los beneficios económicos fluyan a la Compañía.

Adicionalmente, la Compañía evalúa el reconocimiento del ingreso basado en la clasificación previamente definida para el activo financiero que genera el producto financiero relacionado, de acuerdo con los modelos de negocio establecidos para los instrumentos financieros clasificados por la Compañía.

Programas de recompensas: La Compañía reconoce una provisión por la obligación de otorgar beneficios adicionales a sus clientes. Para tales efectos, la administración considera la expectativa de que un porcentaje de los clientes no ejercerán el programa de recompensas en el futuro basado en la experiencia previa.

Descuentos variables otorgados a clientes: La Compañía ajusta el precio de la transacción basado en el monto estimado de rebajas y descuentos promocionales, entre otros. Estas estimaciones incluyen los acuerdos comerciales con clientes y el previo desempeño esperado. Los descuentos variables son asignados a cada obligación de desempeño relacionada.

Pagos realizados a clientes: La Compañía reconoce la contraprestación pagadera a ciertos clientes por "tarifas de asignación de espacio" como una reducción del precio de la transacción.

- u. **Reconocimiento de costos y gastos:** Los costos y gastos se reconocen en el estado de resultados en el momento en que se incurren, o sea, por el método de devengado.
- v. **Gastos (ingresos) financieros:** Los gastos e ingresos financieros se reconocen en el estado consolidado de pérdidas y ganancias y otros resultados integrales en el momento en que se incurren, o sea, por el método de devengado.

Los gastos financieros incluyen comisiones corrientes o diferidas, gastos por intereses (sobre préstamos bancarios, bonos estandarizados por pagar, préstamos a largo plazo, pasivo bajo arrendamiento financiero), comisiones por uso de tarjetas, amortizaciones por ingreso del valor justo de mercado y otras obligaciones financieras. Los intereses sobre préstamos y bonos se reconocen en los resultados usando el método de la tasa de interés efectiva.

Los ingresos financieros incluyen los ingresos recibidos por cambios en el valor razonable de activos financieros al valor razonable con efecto en resultados, por certificados de inversión, así como por intereses sobre cuentas bancarias y equivalentes de efectivo.

- w. **Gastos de arrendamiento:** En el 2019, los pagos realizados bajo los contratos de arrendamiento operativo se reconocieron en el estado consolidado de pérdidas y ganancias y otros resultados integrales bajo cuotas durante el plazo del arrendamiento. En ese mismo periodo, los incentivos recibidos sobre arrendamientos se reconocieron como una reducción del gasto total de arrendamientos y durante el periodo del arrendamiento.

Los gastos por intereses de contratos reconocidos como arrendamiento financiero se presentaron de forma neta del gasto financiero en el estado de pérdidas y ganancias y otros resultados integrales, y se clasificaron de forma independiente del gasto por depreciación producto de los activos por derecho de uso.

A partir del 2020, la NIIF 16 introduce un modelo de contabilización de los arrendamientos único que requiere que un arrendatario reconozca los activos y pasivos de todos los arrendamientos con una duración superior a 12 meses, a menos que el activo subyacente sea de bajo valor. Se requiere que un arrendatario reconozca un activo por derecho de uso que representa su derecho a usar el activo arrendado subyacente y un pasivo por arrendamiento que representa su obligación para hacer pagos por arrendamiento futuro.

Un arrendatario mide los activos por derecho de uso de forma similar a otros activos no financieros (tales como inmuebles, planta y equipo) y los pasivos por arrendamiento de forma similar a otros pasivos financieros. Como consecuencia, un arrendatario reconocerá la depreciación del activo por derecho de uso y los intereses del pasivo por arrendamiento. Asimismo, también clasificará los reembolsos en efectivo del pasivo por arrendamiento en una parte del principal y otra parte de intereses, y los presenta en el estado de flujos de efectivo aplicando la NIC 7 Estado de Flujos de Efectivo.

- x. Otros gastos, neto: Los Otros gastos, neto se revelan por separado en las notas a los estados financieros intermedios consolidados en virtud de su naturaleza, tamaño o incidencia. Estos corresponden a gastos como pérdida o ganancia en la venta de un activo fijo, deterioros, y cancelaciones por pago de contingencias, entre otros.
- y. Instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía se convierte en una parte de las disposiciones contractuales de los instrumentos.

Los activos financieros y pasivos financieros se valúan inicialmente a su valor razonable. Los costos de la transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos de los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados) se suman o reducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, en su caso, en el reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos y pasivos financieros a su valor razonable con cambios en resultados se reconocen inmediatamente en resultados.

Activos financieros

Todas las compras o ventas regulares de activos financieros se reconocen y se dan de baja en una fecha de negociación. Las compras o ventas regulares son compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega de activos dentro del plazo establecido por la regulación o prácticas habituales en el mercado. Todos los activos financieros reconocidos se miden posteriormente en su totalidad, ya sea a costo amortizado o valor razonable, según la clasificación de los activos financieros.

El costo amortizado de un activo financiero es el monto al cual el activo financiero se mide en el reconocimiento inicial menos los reembolsos del principal, más la amortización acumulada utilizando el método de interés efectivo de cualquier diferencia entre ese monto inicial y el monto de vencimiento, ajustado por cualquier pérdida. El valor bruto en libros de un activo financiero es el costo amortizado de un activo financiero antes de ajustar cualquier provisión para pérdidas. El método de interés efectivo es un método para calcular el costo amortizado de un instrumento y para asignar los ingresos por intereses durante el período relevante.

El valor en libros de los activos financieros denominados en una moneda extranjera se determina en esa moneda extranjera y se convierte al tipo de cambio al final de cada período sobre el que se informa.



FLORIDA ICE AND FARM COMPANY, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados financieros Intermedios Consolidados

31 de marzo de 2021 y 2020

Pasivos financieros y de capital

Los instrumentos de deuda y de capital se clasifican como pasivos financieros o como capital de acuerdo con el contenido de los acuerdos contractuales y las definiciones de un pasivo financiero y un instrumento de capital.

Un instrumento de capital es cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de una entidad después de deducir todos sus pasivos. La recompra de los instrumentos de capital propios de la Compañía se reconoce y se deduce directamente en el capital. No se reconoce ninguna ganancia o pérdida en utilidad o pérdida en la compra, venta, emisión o cancelación de los instrumentos de capital propios de la Compañía.

Todos los pasivos financieros se miden subsecuentemente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo o a valor razonable a través de resultados.

El método de interés efectivo es un método para calcular el costo amortizado de un pasivo financiero y para asignar gastos de intereses durante el período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los pagos en efectivo futuros estimados durante la vida esperada del pasivo financiero, o cuando sea apropiado un período más corto, al costo amortizado de un pasivo financiero.

Para los pasivos financieros que están denominados en una moneda extranjera y se miden al costo amortizado al final de cada período de reporte, las ganancias y pérdidas en moneda extranjera se determinan con base en el costo amortizado de los instrumentos. Estas ganancias y pérdidas en moneda extranjera se reconocen en la partida "Diferencias de cambio, neto" en el estado consolidado de pérdidas y ganancias y Otros Resultados Integrales.

El valor razonable de los pasivos financieros denominados en una moneda extranjera se determina en esa moneda extranjera y se convierte al tipo de cambio al final del periodo sobre el que se informa.

La Compañía da de baja los pasivos financieros si, y solo si, las obligaciones de la Compañía se cumplen, cancelan o han expirado. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y pagadera se reconoce en resultados.

Productos financieros

Incluye los ingresos generados de activos financieros los cuales incluyen cuentas por cobrar reconocidos en el momento en el que las siguientes condiciones se cumplen: los ingresos se pueden medir confiablemente; y es probable que los beneficios económicos asociados con la transacción sean atribuibles a la Compañía.

z. Medición del valor razonable

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo, la Compañía utiliza datos de mercado observables siempre que sea posible. Los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en los datos de entrada usados en las técnicas de valoración, como sigue:

- Nivel 1: precios cotizados (no-ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (es decir precios) o indirectamente (es decir derivados de los precios).
- Nivel 3: datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables (datos de entrada no observables).

**FLORIDA ICE AND FARM COMPANY, S.A. Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados financieros Intermedios Consolidados

31 de marzo de 2021 y 2020

4. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo, se detalla a continuación:

<i>En Millones de Colones</i>	31 marzo 2021	31 marzo 2020
Efectivo en caja y cuentas bancarias:		
Bancos	¢ 29.962	26.656
Fondos en cajas	77	93
Total efectivo en caja y cuentas bancarias	30.039	26.749
Equivalentes de efectivo	1.467	2.093
Total	¢ 31.506	28.842

5. Cuentas por cobrar, neto

Las cuentas por cobrar se detallan como sigue:

<i>En Millones de Colones</i>	31 marzo 2021	31 marzo 2020
Comerciales	¢ 64.970	56.567
A partes relacionadas (nota 23)	908	460
Otras	4.894	6.773
Sub-total	70.772	63.800
Menos: Estimación para pérdidas crediticias esperadas	(3.015)	(2.458)
Total	¢ 67.757	61.342

Las pérdidas esperadas por cuentas por cobrar se estiman usando una matriz de provisiones que hace referencia a experiencias con los deudores y un análisis de la posición financiera actual de ellos, ajustada por factores específicos que les afecten, así como las condiciones económicas del negocio en la cual operan y la evaluación de las proyecciones de las condiciones a la fecha de reporte.

6. Inventarios

Los inventarios se detallan como sigue:

<i>En Millones de Colones</i>	31 marzo 2021	31 marzo 2020
Productos terminados	¢ 38.853	42.230
Materia prima	18.123	18.362
Materiales y suministros	9.781	9.529
Productos en proceso	4.929	4.250
Otros	84	124
Total	¢ 71.770	74.495

**FLORIDA ICE AND FARM COMPANY, S.A. Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados financieros Intermedios Consolidados

31 de marzo de 2021 y 2020

7. Desembolsos pagados por anticipado

El detalle de los desembolsos pagados por anticipado se compone como sigue:

<i>En Millones de Colones</i>		31 marzo 2021	31 marzo 2020
Impuestos pagados por anticipado (Impuesto sobre ventas, créditos fiscales y otros)	¢	13.319	18.208
Pólizas de seguro		1.615	1.554
Anticipos por servicios		181	795
Otros		2.828	3.964
Total	¢	17.943	24.521

8. Documentos por cobrar a largo plazo e intereses

Los documentos por cobrar a largo plazo e intereses se detallan como sigue:

<i>En Millones de Colones</i>		31 marzo 2021	31 marzo 2020
A partes relacionadas a largo plazo (nota 23)	¢	737	6.265
Por venta de propiedades		4.637	6.756
Otros		226	252
Sub-total		5.600	13.273
Menos la porción circulante		(3.704)	(2.467)
Total	¢	1.896	10.806

Al 31 de marzo de 2021, los documentos por cobrar tienen vencimiento entre 1 a 4 años y con intereses entre 5,40% y 6,00%. Los documentos por cobrar por venta de propiedades están respaldados en una propiedad por un fideicomiso de garantía y en el resto por garantía real.

9. Propiedades de inversión

<i>En Millones de Colones</i>		31 marzo 2021	31 marzo 2020
Saldo al inicio del período	¢	38.133	41.565
Capitalización		284	759
Total	¢	38.417	42.324

El valor razonable de las propiedades de inversión se determinó de acuerdo con los resultados de avalúos de peritos independientes, tomando como referencia el crecimiento de la zona, la oferta de tierra y su valor. El valor razonable en el 2020 asciende a ¢51.708 millones (¢49.843 millones, conforme al resultado de avalúo de peritos en el 2019). La jerarquía de valor razonable corresponde al nivel 2.

**FLORIDA ICE AND FARM COMPANY, S.A. Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados financieros Intermedios Consolidados

31 de marzo de 2021 y 2020

10. Inversiones en asociadas y otras

<i>En Millones de Colones</i>		31 marzo 2021	31 marzo 2020
<i>Inversiones en acciones valuadas por el método de participación patrimonial</i>			
Empresas Comegua, S.A.; 1.201 acciones comunes de Q1.000 cada una; 25,14% de participación.	¢	30.942	29.506
NBH, S.A.: 21.750.000 acciones con una participación del 75% (negocio conjunto), tenedora de acciones de Inversiones Cerveceras Centroamericanas, S.A. (INCECA); 10.876.565 acciones nominativas de C\$1 cada una; 37,39% de participación		30.285	23.901
Cervecería Panamá, S.A. 1.896.864 acciones comunes y nominativas de B/5 cada una; 24,91% de participación.		-	761
Desarrollos Inmobiliarios Aromo RTL, S.A.; 851 acciones de 1.000; 49,04% participación		310	603
Otras inversiones		20	37
Total	¢	61.557	54.808

A continuación, se presenta un detalle de las principales variaciones presentadas en las inversiones en asociadas:

<i>En Millones de Colones</i>		31 marzo 2021	31 marzo 2020
Saldo al inicio del período	¢	58.213	55.928
Participación en ajuste por conversión de estados financieros		(726)	1.277
Ganancia en participación de asociadas		4.316	1.753
Dividendos recibidos de compañías asociadas		-	(4.150)
Traslado resultados a documento por cobrar (Cervecería Panamá)		(246)	-
Total	¢	61.557	54.808



FLORIDA ICE AND FARM COMPANY, S.A. Y SUBSIDIARIAS
 Notas a los Estados financieros Intermedios Consolidados
 31 de marzo de 2021 y 2020

11. Inmuebles, planta y equipo, neto

Al 31 de marzo de 2021, los inmuebles, planta y equipo, neto se detallan como sigue:

<i>En Millones de Colones</i>	Terrenos	Edificios, mejoras e instalaciones en terrenos	Maquinaria y herramientas	Vehículos	Muebles, Equipo Cómputo	Equipo frío y rótulos	Cajas plásticas envases	Obras en proceso	Total
Costo:									
Al 31 de diciembre de 2020	¢ 27.063	183.413	184.606	17.949	36.115	36.727	62.310	14.418	562.601
Adiciones	-	-	-	-	-	1.290	-	2.858	4.148
Capitalizaciones y traslados	-	470	1.599	10	162	55	284	(2.580)	-
Retiros y Ajustes	-	-	(530)	(70)	(83)	(654)	-	-	(1.337)
Ajuste por conversión en estados financieros	17	29	81	-	(6)	1	(18)	(5)	99
Al 31 de marzo de 2021	¢ 27.080	183.912	185.756	17.889	36.188	37.419	62.576	14.691	565.511
Costo - Revaluación:									
Al 31 de diciembre 2020	¢ 19.878	18.188	-	-	1.377	-	-	-	39.443
Al 31 de marzo de 2021	¢ 19.878	18.188	-	-	1.377	-	-	-	39.443
Depreciación Acumulada - Costo:									
Al 31 de diciembre de 2020	¢ -	49.781	77.825	13.930	22.993	21.325	54.498	-	240.352
Depreciación del periodo	-	1.487	2.704	626	632	1.040	1.020	-	7.509
Retiros	-	(59)	(269)	(67)	(58)	(500)	-	-	(953)
Ajuste por conversión en estados financieros	-	19	81	-	(5)	2	(16)	-	81
Al 31 de marzo de 2021	¢ -	51.228	80.341	14.489	23.562	21.867	55.502	-	246.989
Depreciación Acumulada -Revaluación:									
Al 31 de diciembre de 2020	¢ -	5.933	-	-	1.332	-	-	-	7.265
Depreciación del periodo	-	114	-	-	8	-	-	-	122
Al 31 de marzo de 2021	¢ -	6.047	-	-	1.340	-	-	-	7.387
Al 31 de diciembre de 2020	¢ 46.941	145.887	106.781	4.019	13.167	15.402	7.812	14.418	354.427
Al 31 de marzo de 2021	¢ 46.958	144.825	105.415	3.400	12.663	15.552	7.074	14.691	350.578



FLORIDA ICE AND FARM COMPANY, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados financieros Intermedios Consolidados

31 de marzo de 2021 y 2020

Al 31 de marzo de 2020, los inmuebles, planta y equipo, neto se detallan como sigue:

<i>En Millones de Colones</i>	Terrenos	Edificios, mejoras e instalaciones en terrenos	Maquinaria y herramientas	Vehículos	Muebles, Equipo Cómputo	Equipo Frío y Rótulos	Cajas plásticas envases	Obras en proceso	Total
Costo:									
Al 31 de diciembre de 2019	¢ 26.545	170.411	166.002	16.644	33.278	35.814	59.995	41.927	550.616
Adiciones	-	-	-	-	-	779	-	3.216	3.995
Capitalizaciones y traslados	-	9.453	9.342	718	2.162	1.477	1.047	(24.199)	-
Retiros y Ajustes	-	(74)	(417)	-	(126)	(225)	(64)	-	(906)
Ajuste por conversión en estados financieros	54	572	1.681	10	90	4	130	47	2.588
Al 31 de marzo de 2020	¢ 26.599	180.362	176.608	17.372	35.404	37.849	61.108	20.991	556.293
Costo - Revaluación:									
Al 31 de diciembre de 2019	¢ 19.878	18.188	-	-	1.377	-	-	-	39.443
Al 31 de marzo de 2020	¢ 19.878	18.188	-	-	1.377	-	-	-	39.443
Depreciación Acumulada - Costo:									
Al 31 de diciembre de 2019	¢ -	45.640	66.125	12.824	20.959	19.782	50.983	-	216.313
Depreciación del periodo	-	1.394	3.306	270	507	996	1.157	-	7.630
Retiros	-	(1)	(297)	-	(109)	(225)	(64)	-	(696)
Ajuste por conversión en estados financieros	-	74	289	2	9	4	-	-	378
Al 31 de marzo de 2020	¢ -	47.107	69.423	13.096	21.366	20.557	52.076	-	223.625
Depreciación Acumulada - Revaluación:									
Al 31 de diciembre de 2019	¢ -	5.475	-	-	1.301	-	-	-	6.776
Depreciación del periodo	-	114	-	-	8	-	-	-	122
Al 31 de marzo de 2020	¢ -	5.589	-	-	1.309	-	-	-	6.898
Al 31 de diciembre de 2019	¢ 46.423	137.484	99.877	3.820	12.395	16.032	9.012	41.927	366.970
Al 31 de marzo de 2020	¢ 46.477	145.854	107.185	4.276	14.106	17.292	9.032	20.991	365.213

12. Activos Intangibles y Crédito Mercantil

Los activos intangibles se detallan como sigue:

<i>En Millones de Colones</i>	31 marzo 2021	31 marzo 2020
Con vida indefinida (marcas y franquicias, derechos de distribución de vinos, excepto el crédito mercantil)	¢ 101.928	101.928
Con vida definida (software, derechos de distribución y tecnología y certificaciones, marca)	53.267	59.941
Ajuste por conversión de estados financieros	19.882	13.181
Total	¢ 175.077	175.050

**FLORIDA ICE AND FARM COMPANY, S.A. Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados financieros Intermedios Consolidados

31 de marzo de 2021 y 2020

Los activos intangibles con vida indefinida se detallan así:

En Millones de Colones	31 marzo 2021	31 marzo 2020
Marcas de North American Breweries	¢ 49.038	49.038
Marca Kern's, Ducal y Fun-C	28.101	28.101
Franquicia de refrescos-Pepsi, 7 Up	6.200	6.200
Marca Musmanni	5.881	5.881
Derechos distribución de vinos	4.800	4.800
Franquicia Musmanni	3.540	3.540
Marca Maxxx Energy	2.391	2.391
Franquicia Gatorade	1.157	1.157
Relaciones con clientes y proveedores	820	820
Total	¢ 101.928	101.928

Los activos intangibles con vida definida se detallan así:

En Millones de Colones	31 marzo 2021	31 marzo 2020
Software, derechos, tecnología y certificaciones, marca:		
Costo:		
Saldo inicial	¢ 103.381	100.821
Adiciones	68	1.661
Sub-total	103.449	102.482
Amortización acumulada:		
Saldo inicial	48.146	40.786
Amortizaciones	2.036	1.755
Sub-total	50.182	42.541
Total	¢ 53.267	59.941

El software se amortiza en un plazo de tres años, una marca en un plazo de veinte años, los derechos en un plazo entre once y veinte años, y tecnología y certificaciones en un plazo de siete años.

El crédito mercantil, que corresponde al exceso del costo sobre el valor razonable de los activos netos, se detalla así:

En Millones de Colones	31 marzo 2021	31 marzo 2020
CCR American Holding, Inc	¢ 17.626	16.876
Inversiones Cerveceras Centroamericanas, S.A. y subsidiarias	7.176	7.176
Embotelladora Centroamericana, Ltda.	5.492	5.492
Grupo Musi, S.A. y subsidiarias	1.689	1.689
Total	¢ 31.983	31.233

El monto recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el más alto entre su valor en uso y el valor razonable, menos los costos necesarios para su venta. El valor en uso corresponde al valor estimado de los flujos de efectivo futuros que se derivan del uso continuo de un activo y de su disposición al final, descontados a su valor presente usando una tasa de descuento que refleje el valor de mercado del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo.

**FLORIDA ICE AND FARM COMPANY, S.A. Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados financieros Intermedios Consolidados

31 de marzo de 2021 y 2020

13. Préstamos bancarios a corto plazo

Los préstamos bancarios a corto plazo correspondieron a obligaciones bancarias comerciales en colones costarricenses, cuyas tasas oscilaron entre 5,50% y 7,25%. Al 31 de marzo de 2020, la Compañía mantenía obligaciones por ₡31.108 millones, con garantía fiduciaria. Al 31 de marzo de 2021, la Compañía no mantiene préstamos bancarios a corto plazo.

14. Préstamos bancarios a largo plazo

Los préstamos bancarios a largo plazo se detallan como sigue:

<i>En Millones de Colones</i>		31 marzo 2021	31 marzo 2020
Préstamos en US dólares	¢	187.038	193.905
Préstamos en colones		67.551	60.569
Sub-total		254.589	254.474
Menos la porción circulante		(33.960)	(29.071)
Total	¢	220.629	225.403

Sobre ciertos préstamos, algunas subsidiarias han suscrito con las instituciones financieras cláusulas de cumplimiento financieras y no financieras usuales en estos contratos, las cuales están en cumplimiento a la fecha de emisión de los estados financieros intermedios consolidados.

En el 2021, las tasas de interés para créditos en colones oscilan entre 4,40% y 8,00% y en dólares entre 1,20% y 5,56%, (en el 2020, las tasas en colones oscilaron entre 4,85% y 8,75%, y en dólares entre 4,15% y 5,56%).

15. Bonos estandarizados por pagar a largo plazo

Los bonos estandarizados por pagar al 31 de marzo de 2021 y 2020 se detallan a continuación:

		Al 31 de marzo de 2021					Total
		C3	C4	E2	F1	F2	
Autorizados y emitidos	¢	12.150	22.850	23.000	25.000	25.000	108.000
Colocados por serie		12.150	22.850	23.000	25.000	25.000	108.000
Bonos netos por pagar		12.150	22.850	23.000	25.000	25.000	108.000
Total	¢	12.150	22.850	23.000	25.000	25.000	108.000
Fecha Emisión		3/7/2013	26/11/2013	24/9/2018	8/3/2019	21/6/2019	
Fecha Vencimiento		3/7/2023	26/11/2023	19/7/2023	8/2/2025	21/5/2025	
Tipo de tasa		Tasa fija	Tasa básica pasiva +2%	Tasa fija	Tasa básica pasiva +2,75%	Tasa básica pasiva +2,75%	
Tasa interés efectiva		9,62%	5,45%	10,50%	6,15%	6,20%	

**FLORIDA ICE AND FARM COMPANY, S.A. Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados financieros Intermedios Consolidados

31 de marzo de 2021 y 2020

	Al 31 de marzo de 2020							
	C2	C3	C4	E2	F1	F2	Total	
Autorizados y emitidos	¢	10.000	12.150	22.850	23.000	25.000	25.000	118.000
Colocados por serie		10.000	12.150	22.850	23.000	25.000	25.000	118.000
Bonos netos por pagar		10.000	12.150	22.850	23.000	25.000	25.000	118.000
Total	¢	10.000	12.150	22.850	23.000	25.000	25.000	118.000
Fecha Emisión		27/5/2013	3/7/2013	26/11/2013	24/9/2018	8/3/2019	21/6/2019	
Fecha Vencimiento		27/5/2020	3/7/2023	26/11/2023	19/7/2023	8/2/2025	21/5/2025	
Tipo de tasa		Tasa fija	Tasa fija	Tasa básica pasiva +2%	Tasa fija	Tasa básica pasiva +2,75%	Tasa básica pasiva +2,75%	
Tasa interés efectiva		9,51%	9,62%	6,95%	10,50%	8,30%	8,45%	

El criterio de asignación de estas emisiones fue el de precio ofrecido. El descuento en la emisión de bonos se calcula y amortiza bajo el método del costo amortizado utilizando la tasa de interés efectiva.

16. Cuentas por pagar

<i>En Millones de Colones</i>	31 marzo 2021	31 marzo 2020
Proveedores	¢ 54.016	62.868
Por pagar a partes relacionadas (nota 23)	381	476
Dividendos por pagar	473	465
Total	¢ 54.870	63.809

17. Gastos acumulados y otras obligaciones

<i>En Millones de Colones</i>	31 marzo 2021	31 marzo 2020
Aguinaldos y bonificaciones	¢ 4.429	5.024
Beneficios sociales, salarios y retenciones	8.487	9.625
Compromisos e ingresos diferidos	9.633	8.471
Otras obligaciones con terceros	2.929	4.336
Intereses por pagar	2.095	2.439
Retenciones en la fuente	918	1.110
Total	¢ 28.491	31.005

18. Patrimonio

Al 31 de marzo del 2021 y 2020, el capital de la Compañía se detalla como sigue:

- a) Capital en acciones comunes: Al 31 de marzo de 2021 y 2020, el capital en acciones comunes está conformado por 920.166.741 acciones comunes autorizadas y emitidas con un valor nominal de ¢100 cada una, ascendiendo a la suma de ¢92.017 millones.



FLORIDA ICE AND FARM COMPANY, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados financieros Intermedios Consolidados

31 de marzo de 2021 y 2020

- b) Acciones en tesorería: Al 31 de marzo de 2021 y 2020, el porcentaje de acciones en tesorería con respecto al total de acciones suscritas de la Compañía es de 2,62% y 2,01% respectivamente.
- c) Dividendos: Durante el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2021 y 2020, la Compañía distribuyó dividendos en efectivo a los propietarios de la controladora por la suma de ¢4.480 millones y ¢6.086 millones, respectivamente.
- d) Utilidad básica por acción: La utilidad básica por acción se calcula con base en la utilidad neta atribuible a los propietarios de la controladora de ¢13.851 millones (de ¢4.247 millones en el 2020), y el promedio del número de acciones en circulación al 31 de marzo de 2021 y 2020, calculado como sigue:

En Millones de Colones	Por los tres meses terminados al 31 de marzo	
	2021	2020
Utilidad (pérdida) neta atribuible a los propietarios de la controladora	¢ 13.851	4.247
Total promedio ponderado de acciones comunes neto de acciones en tesorería, al inicio y al final del año (en millones de acciones)	897	902
Utilidad básica por acción en colones	¢ 15,44	4,71

De acuerdo con cotización en la Bolsa Nacional de Valores, S.A., al 31 de marzo de 2021 y 2020, el valor de mercado de las acciones comunes de la Compañía es de ¢524,75 y ¢600,00 respectivamente, sobre una base de 920.166.741 acciones comunes para ambos años.

La Compañía gestiona su capital para asegurar que las subsidiarias estarán en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio. La estrategia general de la Compañía no ha cambiado en comparación con el 2020. La Compañía está sujeta y en cumplimiento con el acuerdo SGV-A-73 de SUGEVAL.

**FLORIDA ICE AND FARM COMPANY, S.A. Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados financieros Intermedios Consolidados

31 de marzo de 2021 y 2020

19. Gastos de ventas y mercadeo

Los gastos de ventas y mercadeo se detallan como sigue:

<i>En Millones de Colones</i>	Por los tres meses terminados al 31 de marzo		
		2021	2020
Salarios	¢	10.793	14.086
Punto de venta		5.255	5.728
Publicidad y eventos		3.696	5.576
Depreciación		1.606	1.772
Gastos indirectos de empleados		1.707	2.129
Fletes y acarreos		1.853	1.647
Servicios de terceros		2.525	2.301
Servicio de demostración		1.127	1.274
Amortización activos por derecho de uso		1.041	1.111
Amortización de intangibles y software		1.341	1.137
Materiales y suministros		458	721
Servicios públicos		494	600
Arrendamiento		511	656
Viáticos		349	816
Combustibles y lubricantes		497	600
Mantenimiento		562	498
Estudios e investigaciones		284	348
Patentes		379	406
Estimación para pérdidas crediticias esperadas		206	115
Seguros		149	164
Diversos		897	810
Total	¢	35.730	42.495



FLORIDA ICE AND FARM COMPANY, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados financieros Intermedios Consolidados

31 de marzo de 2021 y 2020

20. Gastos generales y administrativos

Los gastos generales y administrativos se detallan como sigue:

<i>En Millones de Colones</i>	Por los tres meses terminados al 31 de marzo	
	2021	2020
Salarios	¢ 9.725	8.439
Servicios de terceros	3.016	3.489
Gastos indirectos de empleados	1.662	1.270
Depreciación	817	866
Amortización de intangibles y software	1.326	1.047
Amortización activos por derecho de uso	589	656
Arrendamiento	136	217
Servicios públicos	595	779
Mantenimiento	495	596
Seguros	259	255
Donaciones y contribuciones	101	183
Viáticos	52	132
Combustibles y lubricantes	52	97
Diversos	1.041	1.116
Total	¢ 19.866	19.142

21. Arrendamientos

La Compañía implementó la NIIF 16 Arrendamientos a partir del 1 de enero del 2020 (notas 3aa y 3w). Al 31 de marzo de 2021, los activos por derecho de uso asociados a arrendamientos se detallan como sigue:

<i>En Millones de Colones</i>	Edificios	Maquinaria y herramientas	Vehículos	Muebles, Equipo Cómputo y Soft.	Montacargas	Total
Costo:						
Al 31 de diciembre de 2020	¢ 16.109	705	9.114	2.652	1.421	30.001
Adiciones	66	75	40	360	-	541
Retiros y Ajustes	(238)	-	(127)	(9)	-	(374)
Ajuste por conversión en estados financieros	(19)	(1)	(5)	-	-	(25)
Al 31 de marzo de 2021	¢ 15.918	779	9.022	3.003	1.421	30.143
Amortización Acumulada - Costo:						
Al 31 de diciembre de 2020	¢ 3.043	206	1.680	1.190	695	6.814
Amortización del período	949	47	507	294	161	1.958
Retiros	(97)	-	(38)	(1)	-	(136)
Ajuste por conversión en estados financieros	(1)	-	-	-	-	(1)
Al 31 de marzo de 2021	¢ 3.894	253	2.149	1.483	856	8.635
Al 31 de diciembre de 2020	¢ 13.066	499	7.434	1.462	726	23.187
Al 31 de marzo de 2021	¢ 12.024	526	6.873	1.520	565	21.508

**FLORIDA ICE AND FARM COMPANY, S.A. Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados financieros Intermedios Consolidados

31 de marzo de 2021 y 2020

Al 31 de marzo de 2020, los activos por derecho de uso asociados a arrendamientos se detallan como sigue:

<i>En Millones de Colones</i>	Edificios	Maquinaria y herramientas	Vehículos	Muebles, Equipo Cómputo y Soft.	Montacargas	Total
Costo:						
Adiciones	¢ 14.197	2.378	8.309	2.694	1.497	29.075
Al 31 de marzo de 2020	¢ 14.197	2.378	8.309	2.694	1.497	29.075
Amortización Acumulada - Costo:						
Amortización del período	1.270	138	482	350	197	2.437
Al 31 de marzo de 2020	¢ 1.270	138	482	350	197	2.437
Al 31 de marzo de 2020	¢ 12.927	2.240	7.827	2.344	1.300	26.638

Los pasivos bajo arrendamiento se detallan como sigue:

<i>En Millones de Colones</i>	31 marzo 2021	31 marzo 2020
Pasivos bajo arrendamiento en US dólares	¢ 21.809	24.907
Pasivos bajo arrendamiento en colones	909	2.257
Sub-total	22.718	27.164
Menos la porción circulante	(8.354)	(9.415)
Total	¢ 14.364	17.749

Por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2021 y 2020, el gasto financiero asociado a pasivos por arrendamiento fue de ¢443 millones y ¢660 millones, respectivamente.

22. Impuestos

El gasto de impuesto sobre la renta se detalla a continuación:

<i>En Millones de Colones</i>	Por los tres meses terminados al 31 de marzo	
	2021	2020
Corriente	¢ 6.435	2.759
Diferido	1.106	(742)
Total	¢ 7.541	2.017



FLORIDA ICE AND FARM COMPANY, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados financieros Intermedios Consolidados

31 de marzo de 2021 y 2020

a) Impuesto corriente

La conciliación del gasto por impuesto sobre la renta corriente se detalla como sigue:

<i>En Millones de Colones</i>	Por los tres meses terminados al 31 de marzo			
	2021		2020	
Ganancia del período	¢	17.835	¢	4.960
Más: Impuesto sobre la renta		7.541		2.017
Ganancia del período antes de impuestos		25.376		6.977
Impuesto sobre renta esperado		30,00% 7.613		30,00% 2.093
Más: Gastos no deducibles				
Depreciación sobre revaluación		0,13% 34		0,53% 37
Pérdidas crediticias esperadas		0,14% 35		0,49% 34
Intereses no deducibles sobre deuda		1,85% 470		3,76% 262
Diferencial cambiario no deducible sobre deuda		(0,11%) (28)		2,95% 206
Diferencia por aplicación NIIF16		(0,07%) (18)		0,00% -
Otros		(0,52%) (133)		9,20% 642
sub-total		1,42% ¢ 360		16,93% ¢ 1.181
Otros efectos impositivos:				
Resultados de compañías que no generan impuesto sobre la renta		3,12% 791		7,34% 512
Amortización de marcas de subsidiaria en el exterior		(0,61%) (154)		(2,19%) (153)
Provisión de fin de período		(3,54%) (898)		(5,10%) (356)
Intereses sobre cuentas corrientes e inversiones		(0,01%) (2)		(0,01%) (1)
Depreciación acelerada de activos por incentivo fiscal		0,08% 20		0,13% 9
Ganancia en participación de asociadas, neto		(5,10%) (1.295)		(7,54%) (526)
Impuesto sobre la renta diferido		4,36% 1.106		(10,63%) (742)
sub-total		(1,70%) ¢ (432)		(18,02%) ¢ (1.257)
Total impuesto sobre la renta		29,72% ¢ 7.541		28,91% ¢ 2.017

**FLORIDA ICE AND FARM COMPANY, S.A. Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados financieros Intermedios Consolidados

31 de marzo de 2021 y 2020

Las autoridades fiscales en Costa Rica, Guatemala y El Salvador pueden revisar las declaraciones de impuestos presentadas por la Compañía y sus subsidiarias por los últimos cuatro períodos fiscales. Las autoridades fiscales en México pueden revisar las declaraciones de impuestos presentadas de este país por los últimos cinco períodos fiscales. Las autoridades fiscales de los Estados Unidos de América pueden revisar las declaraciones de impuestos presentadas por las subsidiarias de este país por los últimos tres períodos fiscales.

Las tasas de impuesto sobre la renta en Costa Rica, México, Guatemala y El Salvador corresponden a 30%, 30%, 25% y 30%, respectivamente. En Estados Unidos para el año fiscal 2021, se calcula una tasa Federal ponderada del 21%, la cual combinada con la tasa estatal del 2,5% da como resultado una tasa combinada para el año fiscal 2020 del 23,5% (frente al año anterior 24,5%).

La Gerencia de la Compañía considera que ha aplicado e interpretado adecuadamente las regulaciones fiscales en cada país, y no se mantienen posiciones fiscales inciertas. Sin embargo, podría existir una obligación eventual por la aplicación de criterios de parte de las autoridades fiscales de cada país, distintos de los que ha utilizado la Compañía al liquidar sus impuestos.

Los impuestos retenidos y pagados se detallan como sigue:

<i>En Millones de Colones</i>	Por los tres meses terminados al 31 de marzo	
	2021	2020
Impuestos pagados en Costa Rica		
Impuestos selectivos al consumo y específicos *	¢ 15.096	16.050
Impuesto general sobre las ventas (Neto Pagado)	11.141	12.333
Impuesto sobre la renta	4.200	7.900
Impuesto sobre dividendos	428	1.131
Impuestos municipales	955	909
Total Impuestos pagados en Costa Rica	31.820	38.323
Impuestos Pagados en Otras Jurisdicciones **	5.588	5.610
Total impuestos pagados	¢ 37.408	43.933

(*) Incluye Impuesto Selectivo Ad-Valorem, Impuesto Específico sobre bebidas alcohólicas y no alcohólicas, así como los Impuestos a favor del INDER e IFAM.

(**) Incluye la totalidad de impuestos pagados de naturaleza directa e indirecta, en Estados Unidos, Guatemala, Honduras, El Salvador y México.

**FLORIDA ICE AND FARM COMPANY, S.A. Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados financieros Intermedios Consolidados

31 de marzo de 2021 y 2020

b) Impuesto sobre la renta diferido

El activo y pasivo por impuesto sobre la renta diferido se detalla así:

<i>En Millones de Colones</i>	31 marzo 2021	31 marzo 2020
Impuesto sobre la renta diferido – activo		
Crédito fiscal	¢ 12.313	12.180
Amortización de marcas	95	-
Aplicación NIIF16	181	-
Estimaciones varias	6.424	6.013
Total	¢ 19.013	18.193
Impuesto sobre la renta diferido – pasivo		
Revaluación de marca comercial	¢ 33.667	32.688
Diferencia entre la depreciación financiera y la depreciación fiscal (vidas útiles)	6.283	6.384
Otras diferencias temporales	248	184
Total	¢ 40.198	39.256

23. Saldos y transacciones con partes relacionadas

Los saldos y transacciones con partes relacionadas se detallan como sigue:

<i>En Millones de Colones</i>	31 marzo 2021	31 marzo 2020
Saldos:		
<u>Cuentas por cobrar (nota 5):</u>		
Compañía Distribuidora Nicaragua, S.A.	¢ 269	304
Heineken Internacional, BV.	267	156
Compañía Cervecera de Nicaragua, S.A.	372	-
	¢ 908	460
<u>Documentos por cobrar (nota 8):</u>		
Cervecería Panamá, S.A.	¢ 737	6.265
<u>Cuentas por pagar (nota 16):</u>		
Vidriera Centroamericana, S.A.	¢ 225	395
Compañía Cervecera de Nicaragua, S.A.	25	47
Jiménez Blanco y Quiros, S.A.	65	34
Heineken Internacional, BV.	66	-
	¢ 381	476

**FLORIDA ICE AND FARM COMPANY, S.A. Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados financieros Intermedios Consolidados

31 de marzo de 2021 y 2020

<i>En Millones de Colones</i>	Por los tres meses terminados al 31 de marzo	
	2021	2020
Transacciones:		
Compra de envases y producto:		
Vidriera Centroamericana, S.A.	¢ 1.393	1.390
Heineken Internacional, B.V.	415	27
Compañía Cervecera de Nicaragua, S.A.	41	83
	¢ 1.849	1.500
Ingreso por venta de producto:		
Compañía Distribuidora de Nicaragua, S.A.	¢ 619	586
Compañía Cervecera de Nicaragua, S.A.	675	456
Heineken Internacional, B.V.	564	384
	¢ 1.858	1.426
Ingreso por intereses:		
Cervecería Panamá, S.A.	¢ 84	78
Heineken Internacional, B.V.		
Reintegro de gastos	¢ 72	45
Dividendos recibidos:		
Inversiones Cerveceras Centroamericanas, S.A.	¢ -	4.150
Gastos por servicios:		
Jiménez Blanco y Quirós, S.A.	¢ 121	159
Ha Logística de Carga, S.A.	574	-
Compañía Cervecera de Nicaragua, S.A.	23	39
	¢ 144	198

24. Instrumentos financieros

Los instrumentos financieros clasificados por tipo se detallan a continuación:

<i>En Millones de Colones</i>	31 marzo 2021	31 marzo 2020
Activos - Al valor nominal		
Efectivo y equivalentes de efectivo	¢ 31.506	28.842
Activos - Al costo amortizado		
Cuentas por cobrar, neto	¢ 67.757	61.342
Documentos por cobrar	5.600	13.273
Total	¢ 73.357	74.615
Pasivos - Al costo amortizado		
Cuentas por pagar	¢ 54.870	63.809
Préstamos bancarios	254.589	285.582
Pasivo bajo arrendamiento	22.718	27.164
Intereses por pagar	2.095	2.439
Bonos estandarizados por pagar	108.000	118.000
Total	¢ 442.272	496.994



FLORIDA ICE AND FARM COMPANY, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados financieros Intermedios Consolidados

31 de marzo de 2021 y 2020

Gestión general del riesgo

La Compañía tiene exposición a los siguientes riesgos, derivados del uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de tipo de cambio
- Riesgo de tasa de interés
- Riesgo de precio en activos y pasivos financieros (fluctuaciones en valor razonable)

La gestión de riesgos de la Compañía está a cargo de un equipo especializado en dicho tema, el cual reporta al Comité de Auditoría y Riesgo. Sus principales funciones se detallan a continuación:

- Elaborar la matriz de riesgos, los límites de tolerancia, las metodologías para identificar, medir, monitorear y controlar los distintos tipos de riesgos.
- Elaborar los reportes de riesgo requeridos para darles seguimiento al cumplimiento de los límites definidos.
- Informar sobre la exposición al riesgo de la Compañía o un proceso específico, los incumplimientos a las políticas de riesgos y las acciones correctivas implementadas para subsanar dichas situaciones.
- Administrar la cartera de seguros de la Compañía y gestionar los reclamos requeridos ante las compañías aseguradoras.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo al que se enfrenta la Compañía, si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple, completamente y a tiempo, con cualquier pago que deba hacer, de conformidad con los términos y condiciones pactados al momento en que adquirió el compromiso. Es un riesgo inherente al negocio, y para mitigarlo, se realizan varias acciones, entre ellas:

- Realizar una diversificación de mercados y productos para evitar grandes dependencias en un sector de la economía, cliente o tipo de clientes.
- Establecer el plazo y límite de crédito otorgado a cada cliente con evaluaciones previas y monitorear la exposición crediticia de la Compañía de forma continua.
- Hacer inversiones sólo en instituciones que han sido previamente autorizadas por la Gerencia Corporativa de Tesorería y Riesgos y en cumplimiento con los límites de concentración aprobados por la Junta Directiva. El gestor de este portafolio se encarga de darle seguimiento a los emisores para determinar si existe algún factor que los pueda afectar negativamente.

Las categorías de activos financieros al 31 de marzo del 2021 y 2020 que están sujetas al riesgo de crédito se muestran a continuación:

En Millones de Colones	Nota	31 marzo 2021	31 marzo 2020
Efectivo y equivalentes de efectivo	4 ¢	31.506	28.842
Cuentas por cobrar, neto	5	67.757	61.342
Documentos por cobrar	8	5.600	13.273
Total	¢	104.863	103.457

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía no pueda recuperar oportunamente sus activos financieros a un monto cercano a su valor en libros, y que por, ello, no esté en capacidad de cumplir con sus obligaciones financieras cuando éstas vencen.

Para gestionar este riesgo, la Compañía mantiene facilidades bancarias, líneas de crédito abiertas y realiza un monitoreo constante de los flujos de efectivo para determinar si requiere financiar alguna variación entre activos y pasivos.

El detalle de los vencimientos de los activos y pasivos financieros al 31 de marzo de 2021 que reflejan el riesgo de liquidez a esa fecha se muestra a continuación:

<i>En Millones de Colones</i>	Nota	Valor Libros	Total Flujo Contractual	De 0 a menos de 1 año	De 1 a 3 años	Más de 3 años
Préstamos bancarios	13, 14	¢ 254.589	301.207	48.005	130.067	123.135
Pasivo bajo arrendamiento		22.718	27.144	9.666	10.168	7.310
Bonos estandarizados por pagar	15	108.000	131.863	7.917	70.848	53.098
Cuentas por pagar	16	54.870	54.870	54.870	-	-
Intereses por pagar entidades financieras y bonos	17	2.095	2.095	2.095	-	-
Pasivos financieros		¢ 442.272	517.179	122.553	211.083	183.543
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	¢ 31.506	31.506	31.506	-	-
Cuentas por cobrar, neto	5	67.757	67.757	67.757	-	-
Documentos por cobrar	8	5.600	6.820	4.259	1.824	737
Activos financieros		104.863	106.083	103.522	1.824	737
Déficit neto		¢ (337.409)	(411.096)	(19.031)	(209.259)	(182.806)

El detalle de los vencimientos de los activos y pasivos financieros al 31 de marzo del 2020 que reflejan el riesgo de liquidez a esa fecha se muestra a continuación:

<i>En Millones de Colones</i>	Nota	Valor Libros	Total Flujo Contractual	De 0 a menos de 1 año	De 1 a 3 años	Más de 3 años
Préstamos bancarios	13, 14	¢ 285.582	349.794	75.860	84.012	189.922
Pasivo bajo arrendamiento financiero		27.164	33.194	11.422	13.652	8.120
Bonos estandarizados por pagar	15	118.000	156.687	19.508	18.719	118.460
Cuentas por pagar	16	63.809	63.809	63.809	-	-
Intereses por pagar entidades financieras y bonos	17	2.439	2.439	2.439	-	-
Pasivos financieros		¢ 496.994	605.923	173.038	116.383	316.502
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	¢ 28.842	28.842	28.842	-	-
Cuentas por cobrar, neto	5	61.342	61.342	61.342	-	-
Documentos por cobrar	8	13.273	14.665	1.032	7.368	6.265
Activos financieros		103.457	104.849	91.216	7.368	6.265
Déficit neto		¢ (393.537)	(501.074)	(81.822)	(109.015)	(310.237)



FLORIDA ICE AND FARM COMPANY, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados financieros Intermedios Consolidados

31 de marzo de 2021 y 2020

Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El mismo comprende tres tipos de riesgo: el riesgo de tipo de cambio, el riesgo de tasa de interés y riesgo de precio.

Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio se asocia con las posibles pérdidas derivadas de los movimientos en los tipos de cambio observados cuando el valor actual de los activos en cada divisa no coincide con el valor actual de los pasivos en la misma moneda.

Las principales fuentes de este riesgo en la Compañía están en cuentas por pagar a proveedores y préstamos bancarios en US dólares en las jurisdicciones en donde el colón es la moneda funcional. La Compañía mantiene activos monetarios denominados en US dólares que cubren parte de las obligaciones en dicha moneda. Al 31 de marzo de 2021 y 2020, la exposición neta es de US\$155.909 en miles y US\$171.292 en miles, respectivamente.

Al 31 de marzo de 2021 y 2020, se utilizaron los tipos de cambio de ¢615,81 y ¢587,37 por US\$1,00, respectivamente, tanto para valuar los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, así como para expresar en colones las cifras de los estados financieros de las subsidiarias domiciliadas en el exterior cuya moneda funcional es el US dólar, excepto las cuentas de patrimonio de esas subsidiarias que han sido valuadas a tipos de cambio históricos.

Riesgo de tasa de interés

El riesgo de tasa de interés es el riesgo de que el valor de mercado o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen como resultado de cambios en las tasas de interés.

La Compañía mantiene activos y pasivos, representados principalmente por efectivo y equivalentes de efectivo, préstamos bancarios y bonos estandarizados por pagar, adquiridos para financiar sus operaciones comerciales, los cuales están sujetos a variaciones en las tasas de interés.



FLORIDA ICE AND FARM COMPANY, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados financieros Intermedios Consolidados

31 de marzo de 2021 y 2020

A la fecha de este informe, los instrumentos financieros de la Compañía que generan intereses son:

<i>En Millones de Colones</i>	31 marzo 2021	31 marzo 2020
<u>Instrumentos de tasa fija:</u>		
<u>Activos</u>		
Documentos por cobrar	¢ 5.600	13.273
Total de activos	¢ 5.600	13.273
<u>Pasivos</u>		
Préstamos bancarios	176.570	182.622
Pasivo bajo arrendamiento	22.718	27.164
Bonos estandarizados	35.150	45.150
Total de pasivos	234.438	254.936
Pasivos neto de activos tasa fija	¢ (228.838)	(241.663)
<u>Instrumentos de tasa variable:</u>		
<u>Activos</u>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	¢ 31.506	28.842
Total de activos	31.506	28.842
<u>Pasivos</u>		
Préstamos bancarios	78.019	102.960
Bonos estandarizados	72.850	72.850
Total de pasivos	150.869	175.810
Pasivos neto de activos tasa variable	¢ (119.363)	(146.968)

Riesgo de precio en activos y pasivos financieros (fluctuaciones en valor razonable)

Al 31 de marzo de 2021 y 2020 para todas las categorías de activos y pasivos financieros descritas en los puntos anteriores, se considera que no existe evidencia de una fluctuación significativa en sus valores razonables respecto a sus valores en libros. La conclusión anterior es consecuente con comparación de precios de mercado de instrumentos similares incluyendo los rendimientos o costos financieros de los mismos.

<i>En Millones de Colones</i>	Nivel de jerarquía	31 marzo 2021		31 marzo 2020	
		Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
<u>Categoría</u>					
Documentos por cobrar	3	¢ 5.600	5.600	13.273	13.273
Préstamos por pagar	3	254.589	252.939	285.582	287.985
Bonos por pagar	1	¢ 108.000	111.381	118.000	121.022

**FLORIDA ICE AND FARM COMPANY, S.A. Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados financieros Intermedios Consolidados

31 de marzo de 2021 y 2020

25. Información por segmentos

La Compañía mide las operaciones de sus segmentos de negocio, de acuerdo con políticas corporativas y a políticas de contabilidad aplicadas en forma consistente. La información para esos segmentos de negocio es la siguiente:

<i>En Millones de Colones</i>	31 de marzo de 2021				
	Bebidas	Alimentos	Inmobiliario	Otros	Total
Balances por segmentos:					
Activos	¢ 601.323	76.161	156.970	4.183	838.637
Inversiones en asociadas y otros	30.305	-	310	30.942	61.557
Total activos	¢ 631.628	76.161	157.280	35.125	900.194
Préstamos bancarios, bonos y pasivos bajo arrendamiento					
	¢ 332.702	3.331	48.683	591	385.307
Otros pasivos	119.078	8.289	17.425	1.775	146.567
Total pasivos	¢ 451.780	11.620	66.108	2.366	531.874
Adiciones de activos fijos e intangibles					
	¢ 4.037	58	121	-	4.216
<i>En Millones de Colones</i>	Por los tres meses terminados al 31 de marzo de 2021				
	Bebidas	Alimentos	Inmobiliario	Otros	Total
Resultados por segmentos:					
Ventas netas	¢ 148.685	20.433	5.318	994	175.430
Costo de las ventas	76.197	13.214	1.809	553	91.773
Gasto por depreciación y amortización de activos por derecho de uso	7.534	925	1.038	92	9.589
Amortización de activos intangibles	2.036	-	-	-	2.036
Utilidad de operación antes de otros gastos	¢ 28.031	1.668	(1.273)	(365)	28.061

**FLORIDA ICE AND FARM COMPANY, S.A. Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados financieros Intermedios Consolidados

31 de marzo de 2021 y 2020

<i>En Millones de Colones</i>	31 de marzo de 2020				
	Bebidas	Alimentos	Inmobiliario	Otros	Total
Balances por segmentos:					
Activos	¢ 617.260	75.030	168.505	4.775	865.570
Inversiones (método de participación patrimonial)	24.699	-	603	29.506	54.808
Total activos	¢ 641.959	75.030	169.108	34.281	920.378
<hr/>					
Préstamos bancarios, bonos y pasivos bajos arrendamiento	¢ 377.298	5.154	46.837	1.457	430.746
Otros pasivos	122.134	9.876	12.506	2.143	146.659
Total pasivos	¢ 499.432	15.030	59.343	3.600	577.405
<hr/>					
Adiciones de activos fijos e intangibles	¢ 4.506	640	509	-	5.655
<hr/>					
<i>En Millones de Colones</i>	Por los tres meses terminados al 31 de marzo de 2020				
	Bebidas	Alimentos	Inmobiliario	Otros	Total
Resultados por segmentos:					
Ventas netas	¢ 124.376	21.204	12.295	860	158.735
Costo de las ventas	64.299	13.131	3.877	493	81.800
Gasto por depreciación y amortización de activos por derecho de uso	8.106	1.092	864	127	10.189
Amortización de activos intangibles	1.755	-	-	-	1.755
Utilidad de operación antes de otros gastos	¢ 12.214	1.591	1.984	(491)	15.298

26. Contingencias

La Compañía, en algunas subsidiarias, mantiene varios casos abiertos por procesos derivados del curso ordinario del negocio. De conformidad con el criterio de los asesores legales, los ajustes y demás pretensiones son improcedentes y las sociedades actuaron conforme al marco jurídico y contable aplicable. En apego a la NIC 37, no se incluye en los estados financieros intermedios consolidados provisión alguna para cubrir cualquier pérdida que pudiera surgir en la resolución final de las contingencias indicadas en esta nota.

I. Contingencias Tributarias en Costa Rica

En el mes de junio del 2019, en Costa Rica se recibió la resolución administrativa por parte del Instituto de Fomento y Asesoría Municipal (IFAM) sobre impuestos asociados a bebidas alcohólicas saborizadas (BAS), para los períodos fiscales comprendidos entre 2013 y 2015. Este caso fue resuelto por el Tribunal Fiscal Administrativo (TFA) confirmando el ajuste del IFAM. El monto de este ajuste asciende a ¢614 millones, monto sujeto a intereses. Contra la resolución del TFA y la resolución administrativa del IFAM, en diciembre 2020 se interpuso una medida cautelar provisionalísima de suspensión de las acciones de cobro. La medida cautelar fue rechazada en carácter provisional, pero ha sido confirmada y otorgada a favor de la empresa en fase de apelación.

En diciembre del 2020, en Costa Rica se recibió la resolución administrativa por parte de la Dirección General de Grandes Contribuyentes en contra de una de las compañías del grupo sobre ajustes en el impuesto sobre la renta para el periodo fiscal 2017. La Administración Tributaria determina que la cuota tributaria adicional que debe ser pagada asciende a ¢1.481 millones, monto sujeto a intereses y multas. Este ajuste estará siendo recurrido ante el Tribunal Fiscal Administrativo.



FLORIDA ICE AND FARM COMPANY, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados financieros Intermedios Consolidados

31 de marzo de 2021 y 2020

En diciembre del 2020, se recibieron las resoluciones administrativas por parte de la Dirección General de Grandes Contribuyentes en contra de una de las compañías del grupo sobre ajustes en el impuesto de renta, impuesto al valor agregado, retenciones sobre remesas y salarios, por un monto aproximado de ¢2.581 millones, el cual está sujeto a intereses y multas. En este caso, las resoluciones serán debidamente recurridas por la empresa.

II. Otras contingencias

En contra de la Compañía y sus subsidiarias existen juicios ordinarios laborales cuyas cuantías ascienden a la suma aproximada de ¢3.303 millones, y otros juicios cuya cuantía no se incluye en este monto ya que no fueron estimados en la demanda y que, por lo tanto, son de difícil determinación. Actualmente, todos estos procesos están tramitándose a nivel judicial, y en su mayoría se están impugnando las cuantías reclamadas. Adicionalmente, existe una demanda por Competencia Desleal que se encuentra pendiente de resolución por parte del juzgado respectivo. En apego a la NIC 37 Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes, no se detalla toda la información del caso, pues revelar información específica puede perjudicar el desarrollo del proceso vigente.

27. Compromisos

Florida Ice and Farm Company, S.A. es garante solidario de operaciones concedidas a subsidiarias por la suma de US\$75.000 en miles por operaciones de crédito que mantiene con una institución financiera.

La Compañía tiene fianzas mercantiles a favor de terceros por la suma de US\$23.237 en miles para garantizar el cumplimiento de obligaciones contractuales.

Distribuidora La Florida, S.A. y subsidiarias son garantes solidarios de operaciones por la suma de US\$340.465 en miles por operaciones de crédito que mantienen con instituciones financieras.

Distribuidora La Florida, S.A. mantiene garantías reales por un monto total de US\$903 en miles por garantías de proyectos.

Una subsidiaria mantiene depósitos a plazo por US\$3.209 en miles garantizando compromisos con una institución financiera.