

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

**Estados Financieros Intermedios Consolidados**

**30 de junio de 2021 y 2020**

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

Activo	Nota	2021	2020
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	41.922	39.894
Cuentas por cobrar, neto	5	59.839	51.920
Inventarios	6	73.631	70.407
Anticipos a proveedores		1.090	809
Desembolsos pagados por anticipado	7	17.629	16.807
Propiedades disponibles para la venta		4.179	659
Porción circulante por cobrar a largo plazo	8	1.840	2.451
<b>Total activo circulante</b>		<b>200.130</b>	<b>182.947</b>
Por cobrar a largo plazo	8	2.482	10.409
Propiedades de inversión	9	38.479	42.607
Inversiones en asociadas y otras	10	54.757	50.052
Inmuebles, planta y equipo, neto	11	347.137	362.522
Activos por derecho de uso	21	21.512	24.657
Activos intangibles	12	174.881	172.627
Crédito mercantil	12	31.134	31.134
Otros activos		2.105	2.062
Impuesto sobre la renta diferido	22b	16.757	18.087
<b>Total activo largo plazo</b>		<b>689.244</b>	<b>714.157</b>
<b>Total activos</b>	¢	<b>889.374</b>	<b>897.104</b>
<b>Pasivo y Patrimonio</b>			
Préstamos bancarios a corto plazo	13	-	36.620
Porción circulante de los préstamos a largo plazo	14	23.530	21.195
Pasivo bajo arrendamiento corto plazo	21	8.124	7.039
Cuentas por pagar	16	55.783	51.835
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	17	32.801	29.292
Impuestos sobre la renta por pagar		2.644	3.467
Otros impuestos por pagar		8.369	12.137
Adelantos recibidos de clientes	3n	6.928	4.995
<b>Total pasivo a corto plazo</b>		<b>138.179</b>	<b>166.580</b>
Préstamos bancarios a largo plazo, excluyendo la porción circulante	14	211.345	216.680
Bonos estandarizados por pagar a largo plazo, excluyendo la porción circulante	15	108.000	108.000
Pasivo bajo arrendamiento largo plazo	21	14.789	18.282
Impuesto sobre la renta diferido	22b	39.220	39.307
<b>Total pasivo a largo plazo</b>		<b>373.354</b>	<b>382.269</b>
<b>Total pasivo</b>	¢	<b>511.533</b>	<b>548.849</b>
<b>Patrimonio:</b>			
Capital en acciones comunes	18	89.805	92.017
Menos: acciones en tesorería a su valor nominal		294	1.849
Capital en acciones en circulación		89.511	90.168
Capital adicional pagado		54	54
Reservas		60.063	48.661
Utilidades no distribuidas		179.514	174.126
<b>Total patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora</b>		<b>329.142</b>	<b>313.009</b>
Participación no controladoras		48.699	35.246
<b>Total patrimonio</b>		<b>377.841</b>	<b>348.255</b>
Contingencias	26, 27	-	-
<b>Total pasivo y patrimonio</b>	¢	<b>889.374</b>	<b>897.104</b>

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 seis meses terminado el 30 de junio de 2021 y 2020**

	<u>Nota</u>		<u>2021</u>	<u>2020</u>
<b>Ventas netas</b>	25	¢	362.425	312.570
Costo de las ventas			196.624	170.270
<b>Utilidad bruta</b>			<b>165.801</b>	<b>142.300</b>
Gastos de ventas y mercadeo	19		73.292	75.195
Gastos generales y administrativos	20		39.136	35.045
Gastos de operación			112.428	110.240
<b>Utilidad de operación antes de otros gastos</b>			<b>53.373</b>	<b>32.060</b>
Otros gastos, neto			454	(345)
<b>Utilidad de operación</b>			<b>52.919</b>	<b>32.405</b>
Gastos financieros			14.294	15.896
Ingresos financieros			(448)	(558)
Diferencias de cambio, neto			739	1.549
Ganancia en participación de asociadas, neto	10		(7.400)	(2.042)
<b>Utilidad del período antes de impuestos</b>			<b>45.734</b>	<b>17.560</b>
Impuesto sobre la renta:				
Corriente	22		11.486	5.880
Diferido	22		2.295	(787)
Total impuesto sobre la renta			13.781	5.093
<b>Utilidad del período</b>		¢	<b>31.953</b>	<b>12.467</b>
<b>Otros resultados integrales:</b>				
Partidas que pueden ser reclasificadas posteriormente al resultado del año:				
Diferencias de cambio al convertir negocios en el extranjero de la controladora			1.163	1.661
Diferencias de cambio al convertir negocios en el extranjero no controlada			346	435
<b>Otro resultado integral del período neto de impuestos</b>			<b>1.509</b>	<b>2.096</b>
<b>Resultado integral total del período</b>		¢	<b>33.462</b>	<b>14.563</b>
<b>Utilidad atribuible a:</b>				
Propietarios de la controladora			24.695	9.356
Participaciones no controladoras			7.258	3.111
		¢	<b>31.953</b>	<b>12.467</b>
<b>Resultado integral total atribuible a:</b>				
Propietarios de la controladora			25.858	11.017
Participaciones no controladoras			7.604	3.546
		¢	<b>33.462</b>	<b>14.563</b>
<b>Utilidad básica por acción</b>	18d	¢	<b>27,53</b>	<b>10,37</b>

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 seis meses terminado el 30 de junio de 2021 y 2020**

	<u>Saldo 31 de diciembre de 2020</u>	<u>Resultado Integral del período</u>	<u>Dividendos Pagados</u>	<u>Absorción de acciones en tesorería</u>	<u>Compra de acciones en tesorería</u>	<u>Saldo 30 de junio de 2021</u>
Capital acciones	¢ 92.017	-	-	(2.212)	-	89.805
Acciones en tesorería	(2.212)	-	-	2.212	(294)	(294)
Capital adicional pagado	54	-	-	-	-	54
<b>Reservas:</b>						
Superávit por revaluación	24.882	-	-	-	-	24.882
Reserva legal	22.516	-	-	-	-	22.516
Ajuste por conversión de estados financieros	11.502	1.163	-	-	-	12.665
<b>Total Reservas</b>	<b>58.900</b>	<b>1.163</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>60.063</b>
Utilidades no distribuidas	165.930	24.695	(9.851)	-	(1.260)	179.514
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	314.689	25.858	(9.851)	-	(1.554)	329.142
Participaciones no controladoras	41.095	7.604	-	-	-	48.699
<b>Total Patrimonio</b>	<b>¢ 355.784</b>	<b>33.462</b>	<b>(9.851)</b>	<b>-</b>	<b>(1.554)</b>	<b>377.841</b>

	<u>Saldo 31 de diciembre de 2019</u>	<u>Resultado Integral del período</u>	<u>Dividendos Pagados</u>	<u>Absorción de acciones en tesorería</u>	<u>Compra de acciones en tesorería</u>	<u>Saldo 30 de junio de 2020</u>
Capital acciones	¢ 92.017	-	-	-	-	92.017
Acciones en tesorería	(1.730)	-	-	-	(119)	(1.849)
Capital adicional pagado	54	-	-	-	-	54
<b>Reservas:</b>						
Superávit por revaluación	24.882	-	-	-	-	24.882
Reserva legal	22.516	-	-	-	-	22.516
Ajuste por conversión de estados financieros	(398)	1.661	-	-	-	1.263
<b>Total Reservas</b>	<b>47.000</b>	<b>1.661</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>48.661</b>
Utilidades no distribuidas	171.520	9.356	(6.086)	-	(664)	174.126
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	308.861	11.017	(6.086)	-	(783)	313.009
Participaciones no controladoras	31.700	3.546	-	-	-	35.246
<b>Total Patrimonio</b>	<b>¢ 340.561</b>	<b>14.563</b>	<b>(6.086)</b>	<b>-</b>	<b>(783)</b>	<b>348.255</b>

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 Consolidados de Flujos de Efectivo**  
**(En Millones de Colones)**

**Por el período de seis meses terminado el 30 de junio de 2021 y 2020**

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Fuentes (uso) de efectivo:</b>		
<b><u>Actividades de operación:</u></b>		
<b>Utilidad del período</b>	<b>¢ 31.953</b>	<b>12.467</b>
Partidas que no requieren efectivo:		
Depreciación y amortización	22.455	22.235
Diferencial cambiario no realizado	729	1.032
Efecto disposición de activos	460	(423)
Participación en ganancias de compañías asociadas	(7.400)	(2.042)
Estimación para pérdidas crediticias esperadas	(233)	1.088
Impuesto sobre la renta diferido	2.295	(787)
Impuesto sobre la renta corriente	11.486	5.880
Gastos financieros	14.294	15.896
<b>Efectivo provisto antes de cambios en el capital de trabajo</b>	<b>76.039</b>	<b>55.346</b>
Cambios en el capital de trabajo:		
Cuentas por cobrar y documentos por cobrar	11.449	35.677
Anticipos a proveedores	(328)	1.355
Inventarios y propiedades disponibles para la venta	(4.471)	(9.672)
Desembolsos pagados por anticipado y otros activos	1.015	1.014
Cuentas por pagar	3.583	(9.836)
Otros activos	(6)	229
Gastos acumulados y otras obligaciones	1.592	(4.040)
Otros impuestos por pagar	(4.403)	(1.140)
Adelantos recibidos de clientes	1.026	(4.614)
<b>Efectivo provisto por las operaciones</b>	<b>85.496</b>	<b>64.319</b>
Pago de intereses	(13.476)	(14.904)
Pago de impuesto sobre la renta	(10.779)	(3.355)
<b>Efectivo neto provisto por actividades de operación</b>	<b>61.241</b>	<b>46.060</b>
<b><u>Actividades de inversión:</u></b>		
Dividendos recibidos	10.294	8.859
Inversiones en instrumentos financieros	-	1.296
Adiciones a inmuebles, planta y equipo e intangibles	(9.191)	(13.244)
Efecto de la disposición de activos	116	1.826
<b>Efectivo neto usado para las actividades de inversión</b>	<b>1.219</b>	<b>(1.263)</b>
<b><u>Actividades de financiamiento:</u></b>		
Proveniente de préstamos bancarios	36.960	28.736
Amortizaciones de deuda	(70.411)	(26.508)
Adquisición de acciones en tesorería	(1.554)	(783)
Pago de bonos	-	(10.000)
Pagos por arrendamientos	(4.846)	(4.537)
Dividendos pagados	(9.851)	(6.086)
<b>Efectivo neto usado para las actividades de financiamiento</b>	<b>(49.702)</b>	<b>(19.178)</b>
<b>Aumento (disminución) en el efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>12.758</b>	<b>25.619</b>
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	28.887	15.804
Ajuste por conversión de estados financieros	277	(1.529)
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período</b>	<b>¢ 41.922</b>	<b>39.894</b>

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

30 de junio 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 30 de junio 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

30 de junio 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 4 de agosto 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

30 de junio 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>2021</u>	<u>2020</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%	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%	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.

2. 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

30 de junio 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

30 de junio 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

30 de junio 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

30 de junio 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

30 de junio 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

- 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, por un rango entre 19,5 y 22 días por cada año laborado, con un límite de 8 años. La Compañía en algunas subsidiarias tiene la política de liquidación de cesantía sobre la cual se realiza una provisión. 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 las pérdidas 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

30 de junio 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

30 de junio de 2021 y 2020

### aa. NIIF nueva y revisada, emitida y adoptada a la fecha

A partir del 1 de enero de 2020, la Compañía adoptó la aplicación de la NIIF 16, Arrendamientos. De acuerdo con lo permitido por las disposiciones de transición, la información comparativa del periodo fiscal anterior presentada en los estados financieros consolidados no se reexpresó. Por lo tanto, las reclasificaciones y los ajustes derivados de las nuevas reglas de arrendamiento se reconocen en el estado de situación financiera a partir de la fecha de adopción.

En mayo de 2020, se emitió una modificación a la NIIF 16, Concesiones de Renta Relacionadas a COVID-19, que provee recursos prácticos para las concesiones de renta que algunos arrendatarios obtuvieron como consecuencia directa del COVID-19. La Compañía determinó que los cambios no fueron una modificación al arrendamiento.

#### *Medición de los pasivos por arrendamiento*

Los pasivos por arrendamiento se midieron al valor presente de los pagos de arrendamiento restantes, descontados utilizando una tasa de mercado para financiamiento del arrendatario al 1 de enero de 2020.

El gasto por interés de un pasivo por arrendamiento se reconoce mensualmente aplicando a dicho saldo la tasa de interés durante el plazo del contrato.

No se identificaron contratos onerosos que presentaran indicios de deterioro al 1 de enero de 2020.

Los arrendamientos operativos con un plazo de arrendamiento restante de menos de 12 meses al 1 de enero de 2020 se registraron como gasto por arrendamientos a corto plazo.

#### *Medición del activo por derecho de uso*

Al comienzo del contrato, el activo por derecho de uso se reconoce a su costo, el cual incluye el valor presente de los pagos acordados en dicho contrato y cualquier costo directo incurrido por la Compañía, tales como restauraciones o desmantelamientos; posterior a dicha fecha, se mide disminuyendo del costo del activo la amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro de su valor.

La Compañía aplica el método de línea recta para la amortización de los activos por derecho de uso, la cual inicia en la fecha de comienzo del contrato de arrendamiento y finaliza según el plazo del contrato de arrendamiento o la vida útil del activo subyacente.

La Compañía tiene la política de presentar en el estado de situación financiera consolidado el activo por derecho de uso, y el correspondiente pasivo por arrendamiento, de forma separada de los inmuebles, planta y equipo y de pasivos bancarios, respectivamente.

### 4. Efectivo y equivalentes de efectivo

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

<i>En Millones de Colones</i>	30 junio 2021	30 junio 2020
<b>Efectivo en caja y cuentas bancarias:</b>		
Bancos	¢ 40.634	37.849
Fondos en cajas	79	68
<b>Total efectivo en caja y cuentas bancarias</b>	<b>40.713</b>	<b>37.917</b>
Equivalentes de efectivo	1.209	1.977
<b>Total</b>	¢ <b>41.922</b>	<b>39.894</b>

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

Notas a los Estados financieros Intermedios Consolidados

30 de junio de 2021 y 2020

**5. Cuentas por cobrar, neto**

Las cuentas por cobrar se detallan como sigue:

<i><b>En Millones de Colones</b></i>		<b>30 junio 2021</b>	<b>30 junio 2020</b>
Comerciales	¢	56.956	49.760
A partes relacionadas (nota 23)		637	163
Otras		4.912	5.352
<b>Sub-total</b>		<b>62.505</b>	<b>55.275</b>
Menos: Estimación para pérdidas crediticias esperadas		(2.666)	(3.355)
<b>Total</b>	¢	<b>59.839</b>	<b>51.920</b>

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><b>En Millones de Colones</b></i>		<b>30 junio 2021</b>	<b>30 junio 2020</b>
Productos terminados	¢	36.876	33.802
Materia prima		20.930	22.590
Materiales y suministros		10.090	10.043
Productos en proceso		5.639	3.835
Otros		96	137
<b>Total</b>	¢	<b>73.631</b>	<b>70.407</b>

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

Notas a los Estados financieros Intermedios Consolidados

30 de junio 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>		30 junio 2021	30 junio 2020
Impuestos pagados por anticipado (Impuestos indirectos, Impuesto de renta y otros)	¢	13.909	12.191
Pólizas de seguro		1.094	968
Anticipos por servicios		365	304
Otros		2.261	3.344
<b>Total</b>	¢	<b>17.629</b>	<b>16.807</b>

**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>		30 junio 2021	30 junio 2020
A partes relacionadas a largo plazo (nota 23)	¢	1.344	5.890
Por venta de propiedades		2.780	6.970
Otros		198	-
<b>Sub-total</b>		<b>4.322</b>	<b>12.860</b>
Menos la porción circulante		(1.840)	(2.451)
<b>Total</b>	¢	<b>2.482</b>	<b>10.409</b>

Al 30 de junio 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>		30 junio 2021	30 junio 2020
Saldo al inicio del período	¢	38.133	41.565
Capitalización		346	1.042
<b>Total</b>	¢	<b>38.479</b>	<b>42.607</b>

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

30 de junio de 2021 y 2020

**10. Inversiones en asociadas y otras**

<i>En Millones de Colones</i>	<b>30 junio 2021</b>	<b>30 junio 2020</b>
<b><i>Inversiones en acciones valuadas por el método de participación patrimonial</i></b>		
Empresas Comegua, S.A.; 1.201 acciones comunes de Q1.000 cada una; 25,14% de participación.	¢ 30.762	28.867
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	23.685	20.549
Cervecería Panamá, S.A. 1.896.864 acciones comunes y nominativas de B/5 cada una; 24,91% de participación.	-	-
Desarrollos Inmobiliarios Aromo RTL, S.A.; 856.460 acciones de 1.746.452; 49,04% participación	290	600
Otras inversiones	20	36
<b>Total</b>	¢ <b>54.757</b>	<b>50.052</b>

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

<i>En Millones de Colones</i>	<b>30 junio 2021</b>	<b>30 junio 2020</b>
Saldo al inicio del período	¢ 58.213	55.928
Participación en ajuste por conversión de estados financieros	286	941
Ganancia en participación de asociadas	7.400	2.042
Dividendos recibidos de compañías asociadas	(10.294)	(8.859)
Traslado resultados a documento por cobrar (Cervecería Panamá)	(848)	-
<b>Total</b>	¢ <b>54.757</b>	<b>50.052</b>



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

Notas a los Estados financieros Intermedios Consolidados

30 de junio de 2021 y 2020

**11. Inmuebles, planta y equipo, neto**

Al 30 de junio 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
<b>Costo:</b>										
Al 31 de diciembre 2020	¢	27.063	183.413	184.606	17.949	36.115	36.727	62.310	14.418	562.601
Adiciones		-	-	-	-	-	2.087	-	6.436	8.523
Capitalizaciones y traslados		-	918	5.795	18	293	116	576	(7.716)	-
Retiros y ajustes		(1)	(105)	(484)	(943)	(175)	(1.379)	-	-	(3.087)
Ajuste por conversión en estados financieros		38	294	846	5	46	4	55	18	1.306
<b>Al 30 de junio 2021</b>	<b>¢</b>	<b>27.100</b>	<b>184.520</b>	<b>190.763</b>	<b>17.029</b>	<b>36.279</b>	<b>37.555</b>	<b>62.941</b>	<b>13.156</b>	<b>569.343</b>
<b>Costo - Revaluación:</b>										
Al 31 de diciembre 2020	¢	19.878	18.188	-	-	1.377	-	-	-	39.443
Retiros		(12)	-	-	-	-	-	-	-	(12)
<b>Al 30 de junio 2021</b>	<b>¢</b>	<b>19.866</b>	<b>18.188</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.377</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>39.431</b>
<b>Depreciación Acumulada - Costo:</b>										
Al 31 de diciembre 2020	¢	-	49.781	77.825	13.930	22.993	21.325	54.498	-	240.352
Depreciación del periodo		-	2.942	6.461	829	1.258	2.106	2.047	-	15.643
Retiros		-	(87)	(291)	(933)	(135)	(1.077)	-	-	(2.523)
Ajuste por conversión en estados financieros		-	125	433	4	41	3	49	-	655
<b>Al 30 de junio 2021</b>	<b>¢</b>	<b>-</b>	<b>52.761</b>	<b>84.428</b>	<b>13.830</b>	<b>24.157</b>	<b>22.357</b>	<b>56.594</b>	<b>-</b>	<b>254.127</b>
<b>Depreciación Acumulada - Revaluación:</b>										
Al 31 de diciembre 2020	¢	-	5.933	-	-	1.332	-	-	-	7.265
Depreciación del periodo		-	229	-	-	16	-	-	-	245
<b>Al 30 de junio 2021</b>	<b>¢</b>	<b>-</b>	<b>6.162</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.348</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7.510</b>
<b>Al 31 de diciembre 2020</b>	<b>¢</b>	<b>46.941</b>	<b>145.887</b>	<b>106.781</b>	<b>4.019</b>	<b>13.167</b>	<b>15.402</b>	<b>7.812</b>	<b>14.418</b>	<b>354.427</b>
<b>Al 30 de junio 2021</b>	<b>¢</b>	<b>46.966</b>	<b>143.785</b>	<b>106.335</b>	<b>3.199</b>	<b>12.151</b>	<b>15.198</b>	<b>6.347</b>	<b>13.156</b>	<b>347.137</b>





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

Notas a los Estados financieros Intermedios Consolidados

30 de junio de 2021 y 2020

Al 30 de junio 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
<b>Costo:</b>									
Al 31 de diciembre 2019	¢ 26.545	170.411	166.002	16.644	33.278	35.814	59.995	41.927	550.616
Adiciones	-	-	-	-	-	923	-	10.660	11.583
Capitalizaciones y traslados	-	11.197	14.186	1.146	2.887	1.480	1.985	(32.881)	-
Retiros y ajustes	(69)	(1.518)	(1.094)	-	(588)	(1.392)	(481)	(35)	(5.177)
Ajuste por conversión en estados financieros	30	346	1.043	6	57	2	84	12	1.580
<b>Al 30 de junio 2020</b>	<b>¢ 26.506</b>	<b>180.436</b>	<b>180.137</b>	<b>17.796</b>	<b>35.634</b>	<b>36.827</b>	<b>61.583</b>	<b>19.683</b>	<b>558.602</b>
<b>Costo - Revaluación:</b>									
Al 31 de diciembre 2019	¢ 19.878	18.188	-	-	1.377	-	-	-	39.443
<b>Al 30 de junio 2020</b>	<b>¢ 19.878</b>	<b>18.188</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.377</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>39.443</b>
<b>Depreciación Acumulada - Costo:</b>									
Al 31 de diciembre 2019	¢ -	45.640	66.125	12.824	20.959	19.782	50.983	-	216.313
Depreciación del periodo	-	2.910	6.156	544	1.237	2.038	2.361	-	15.246
Retiros	-	(1.090)	(821)	-	(582)	(751)	(455)	-	(3.699)
Ajuste por conversión en estados financieros	-	126	396	5	45	2	68	-	642
<b>Al 30 de junio 2020</b>	<b>¢ -</b>	<b>47.586</b>	<b>71.856</b>	<b>13.373</b>	<b>21.659</b>	<b>21.071</b>	<b>52.957</b>	<b>-</b>	<b>228.502</b>
<b>Depreciación Acumulada -Revaluación:</b>									
Al 31 de diciembre 2019	¢ -	5.475	-	-	1.301	-	-	-	6.776
Depreciación del periodo	-	229	-	-	16	-	-	-	245
<b>Al 30 de junio 2020</b>	<b>¢ -</b>	<b>5.704</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.317</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7.021</b>
<b>Al 31 de diciembre 2019</b>	<b>¢ 46.423</b>	<b>137.484</b>	<b>99.877</b>	<b>3.820</b>	<b>12.395</b>	<b>16.032</b>	<b>9.012</b>	<b>41.927</b>	<b>366.970</b>
<b>Al 30 de junio 2020</b>	<b>¢ 46.384</b>	<b>145.334</b>	<b>108.281</b>	<b>4.423</b>	<b>14.035</b>	<b>15.756</b>	<b>8.626</b>	<b>19.683</b>	<b>362.522</b>

**12. Activos Intangibles y Crédito Mercantil**

Los activos intangibles se detallan como sigue:

<b>En Millones de Colones</b>	<b>30 junio 2021</b>	<b>30 junio 2020</b>
Con vida indefinida (marcas y franquicias, derechos de distribución de vinos, excepto el crédito mercantil) <span style="float: right;">¢</span>	101.928	101.928
Con vida definida (software, derechos de distribución y tecnología y certificaciones, marca)	51.274	58.470
Ajuste por conversión de estados financieros	21.679	12.229
<b>Total</b> <span style="float: right;">¢</span>	<b>174.881</b>	<b>172.627</b>

Los activos intangibles con vida indefinida se detallan así:

<b>En Millones de Colones</b>	<b>30 junio 2021</b>	<b>30 junio 2020</b>
Marcas de North American Breweries <span style="float: right;">¢</span>	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
<b>Total</b> <span style="float: right;">¢</span>	<b>101.928</b>	<b>101.928</b>

Los activos intangibles con vida definida se detallan así:

<b>En Millones de Colones</b>	<b>30 junio 2021</b>	<b>30 junio 2020</b>
<b>Software, derechos, tecnología y certificaciones, marca:</b>		
<b>Costo:</b>		
Saldo inicial <span style="float: right;">¢</span>	103.449	100.821
Adiciones	668	1.661
Sub-total	104.117	102.482
<b>Amortización acumulada:</b>		
Saldo inicial	50.182	40.786
Amortizaciones	2.661	3.226
Sub-total	52.843	44.012
<b>Total</b> <span style="float: right;">¢</span>	<b>51.274</b>	<b>58.470</b>

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.

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

Notas a los Estados financieros Intermedios Consolidados

30 de junio de 2021 y 2020

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

<b>En Millones de Colones</b>	<b>30 junio 2021</b>	<b>30 junio 2020</b>
CCR American Holding, Inc	¢ 16.777	16.777
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
<b>Total</b>	¢ <b>31.134</b>	<b>31.134</b>

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.

**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 30 de junio de 2020, la Compañía mantenía obligaciones por ¢36.620 millones, con garantía fiduciaria. Al 30 de junio 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:

<b>En Millones de Colones</b>	<b>30 junio 2021</b>	<b>30 junio 2020</b>
Préstamos en US dólares	¢ 180.900	180.086
Préstamos en colones	53.975	57.789
<b>Sub-total</b>	<b>234.875</b>	<b>237.875</b>
Menos la porción circulante	(23.530)	(21.195)
<b>Total</b>	¢ <b>211.345</b>	<b>216.680</b>

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 4,15% y 8,00% y en dólares entre 1,20% y 5,56%, (en el 2020, las tasas en colones oscilaron entre 4,85% y 8,00%, y en dólares entre 4,15% y 5,75%).



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

Notas a los Estados financieros Intermedios Consolidados

30 de junio de 2021 y 2020

**15. Bonos estandarizados por pagar a largo plazo**

Los bonos estandarizados por pagar al 30 de junio de 2021 y 2020 se detallan a continuación:

		Al 30 de junio de 2021					
		C3	C4	E2	F1	F2	Total
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
<b>Total</b>	¢	<b>12.150</b>	<b>22.850</b>	<b>23.000</b>	<b>25.000</b>	<b>25.000</b>	<b>108.000</b>

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 +2,00%	Tasa fija	Tasa básica pasiva +2,75%	Tasa básica pasiva +2,75%	
Tasa interés efectiva		9,62%	5,15%	10,50%	5,95%	5,95%	

		Al 30 de junio de 2020					
		C3	C4	E2	F1	F2	Total
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
<b>Total</b>	¢	<b>12.150</b>	<b>22.850</b>	<b>23.000</b>	<b>25.000</b>	<b>25.000</b>	<b>108.000</b>

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 +2,75%	Tasa fija	Tasa básica pasiva +2,75%	Tasa básica pasiva +2,75%	
Tasa interés efectiva		9,62%	5,85%	10,50%	6,55%	6,60%	

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.

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

Notas a los Estados financieros Intermedios Consolidados

30 de junio de 2021 y 2020

**16. Cuentas por pagar**

<i>En Millones de Colones</i>		<b>30 junio 2021</b>	<b>30 junio 2020</b>
Proveedores	¢	54.115	51.266
Por pagar a partes relacionadas (nota 23)		1.197	105
Dividendos por pagar		471	464
<b>Total</b>	¢	<b>55.783</b>	<b>51.835</b>

**17. Gastos acumulados y otras obligaciones**

<i>En Millones de Colones</i>		<b>30 junio 2021</b>	<b>30 junio 2020</b>
Beneficios sociales, salarios y retenciones	¢	9.867	9.331
Compromisos e ingresos diferidos		9.786	6.976
Aguinaldos y bonificaciones		8.305	7.512
Otras obligaciones con terceros		2.177	3.466
Intereses por pagar		1.492	1.778
Retenciones en la fuente		1.174	229
<b>Total</b>	¢	<b>32.801</b>	<b>29.292</b>

**18. Patrimonio**

Al 30 de junio del 2021 y 2020, el capital de la Compañía se detalla como sigue:

- Capital en acciones comunes:** Al 30 de junio de 2021, el capital en acciones comunes está conformado por 898.046.648 acciones comunes autorizadas y emitidas con un valor nominal de ¢100 cada una, ascendiendo a la suma de ¢89.805 millones. (920.166.741 acciones comunes autorizadas y emitidas en el 2020, con un valor nominal de ¢100 cada una, ascendiendo a la suma de ¢92.017 millones en el 2020).
- Acciones en tesorería:** Al 30 de junio de 2021 y 2020, el porcentaje de acciones en tesorería con respecto al total de acciones suscritas de la Compañía es de 0,33% y 2,01% respectivamente.
- Dividendos:** Durante el período de seis meses terminado el 30 de junio de 2021 y 2020, la Compañía distribuyó dividendos en efectivo a los propietarios de la controladora por la suma de ¢9.851 millones y ¢6.086 millones, respectivamente.
- 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 ¢24.695 millones (de ¢9.356 millones en el 2020), y el promedio del número de acciones en circulación al 30 de junio de 2021 y 2020, calculado como sigue:

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

Notas a los Estados financieros Intermedios Consolidados

30 de junio de 2021 y 2020

<b>En Millones de Colones</b>	<b>Por el período de</b>	
	<b>seis meses terminado el 30 de junio 2021</b>	<b>seis meses terminado el 30 de junio 2020</b>
Utilidad neta atribuible a los propietarios de la controladora	¢ 24.695	9.356
Total promedio ponderado de acciones comunes neto de acciones en tesorería, al inicio y al final del año (en millones de acciones)	897	903
<b>Utilidad básica por acción en colones</b>	<b>¢ 27,53</b>	<b>10,37</b>

De acuerdo con cotización en la Bolsa Nacional de Valores, S.A., al 30 de junio de 2021 y 2020, el valor de mercado de las acciones comunes de la Compañía es de ¢573,00 y ¢445,00 respectivamente, sobre una base de 898.046.648 y 920.166.741 acciones respectivamente.

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

30 de junio 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 el período de	
	seis meses terminado el 30 de junio 2021	seis meses terminado el 30 de junio 2020
Salarios	¢ 23.475	26.136
Punto de venta	10.938	11.085
Publicidad y eventos	8.449	7.323
Servicios de terceros	3.851	3.038
Fletes y acarreos	3.679	2.589
Gastos indirectos de empleados	3.278	3.976
Depreciación	3.223	3.641
Amortización de intangibles y software	2.691	2.404
Servicio de demostración	2.563	2.424
Amortización activos por derecho de uso	2.080	2.051
Materiales y suministros	1.135	1.256
Mantenimiento	1.067	895
Combustibles y lubricantes	1.036	942
Servicios públicos	979	1.112
Arrendamiento	941	1.091
Viáticos	767	1.178
Patentes	687	780
Estudios e investigaciones	635	783
Seguros	302	90
Estimación para pérdidas crediticias esperadas	(233)	1.088
Diversos	1.749	1.313
<b>Total</b>	¢ <b>73.292</b>	<b>75.195</b>



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

Notas a los Estados financieros Intermedios Consolidados

30 de junio 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 el período de	
	seis meses terminado el 30 de junio 2021	seis meses terminado el 30 de junio 2020
Salarios	¢ 19.136	15.312
Servicios de terceros	5.519	5.432
Gastos indirectos de empleados	2.974	3.336
Amortización de intangibles y software	2.590	2.246
Depreciación	1.649	1.644
Servicios públicos	1.233	1.261
Amortización activos por derecho de uso	1.182	1.351
Mantenimiento	926	886
Seguros	487	439
Arrendamiento	167	185
Donaciones y contribuciones	156	326
Viáticos	129	177
Combustibles y lubricantes	110	131
Diversos	2.878	2.319
<b>Total</b>	<b>¢ 39.136</b>	<b>35.045</b>

**21. Arrendamientos**

La Compañía implementó la NIIF 16 Arrendamientos a partir del 1 de enero del 2020 (notas 3aa y 3w). Al 30 de junio 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
<b>Costo:</b>						
Al 31 de diciembre de 2020	¢ 16.109	705	9.114	2.652	1.421	30.001
Adiciones	127	1.278	94	1.363	-	2.862
Retiros y ajustes	(605)	-	(289)	(51)	(39)	(984)
Ajuste por conversión en estados financieros	(97)	(2)	(12)	-	-	(111)
<b>Al 30 de junio de 2021</b>	<b>¢ 15.534</b>	<b>1.981</b>	<b>8.907</b>	<b>3.964</b>	<b>1.382</b>	<b>31.768</b>
<b>Amortización Acumulada - Costo:</b>						
Al 31 de diciembre de 2020	3.043	206	1.680	1.190	695	6.814
Amortización del período	¢ 1.872	128	1.006	580	320	3.906
Retiros	(286)	-	(93)	(43)	(19)	(441)
Ajuste por conversión en estados financieros	(13)	(1)	(9)	-	-	(23)
<b>Al 30 de junio de 2021</b>	<b>¢ 4.616</b>	<b>333</b>	<b>2.584</b>	<b>1.727</b>	<b>996</b>	<b>10.256</b>
<b>Al 30 de junio de 2021</b>	<b>¢ 10.952</b>	<b>1.648</b>	<b>6.289</b>	<b>2.237</b>	<b>386</b>	<b>21.512</b>





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

Notas a los Estados financieros Intermedios Consolidados

30 de junio de 2021 y 2020

Al 30 de junio 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
<b>Costo:</b>							
Adiciones	¢	14.217	2.209	8.431	2.373	1.485	28.715
Retiros y ajustes		-	(429)	(34)	-	-	(463)
Ajuste por conversión en estados financieros		(151)	-	-	-	-	(151)
<b>Al 30 de junio de 2020</b>	<b>¢</b>	<b>14.066</b>	<b>1.780</b>	<b>8.397</b>	<b>2.373</b>	<b>1.485</b>	<b>28.101</b>
<b>Amortización Acumulada - Costo:</b>							
Amortización del período	¢	1.384	213	1.109	615	197	3.518
Retiros		-	(25)	(4)	-	-	(29)
Ajuste por conversión en estados financieros		(45)	-	-	-	-	(45)
<b>Al 30 de junio de 2020</b>	<b>¢</b>	<b>1.339</b>	<b>188</b>	<b>1.105</b>	<b>615</b>	<b>197</b>	<b>3.444</b>
<b>Al 30 de junio de 2020</b>	<b>¢</b>	<b>12.727</b>	<b>1.592</b>	<b>7.292</b>	<b>1.758</b>	<b>1.288</b>	<b>24.657</b>

Los pasivos bajo arrendamiento se detallan como sigue:

<i>En Millones de Colones</i>		30 junio 2021	30 junio 2020
Pasivos bajo arrendamiento en US dólares	¢	22.204	23.317
Pasivos bajo arrendamiento en colones		709	2.004
<b>Sub-total</b>		<b>22.913</b>	<b>25.321</b>
Menos la porción circulante		(8.124)	(7.039)
<b>Total</b>	<b>¢</b>	<b>14.789</b>	<b>18.282</b>

Por el período de seis meses terminado el 30 de junio de 2021 y 2020, el gasto financiero asociado a pasivos por arrendamiento fue de ¢814 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 el período de seis meses terminado el 30 de junio	
		2021	2020
Corriente	¢	11.486	5.880
Diferido		2.295	(787)
<b>Total</b>	<b>¢</b>	<b>13.781</b>	<b>5.093</b>



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

Notas a los Estados financieros Intermedios Consolidados

30 de junio 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 el período de			
		seis meses terminado el 30 de junio 2021		seis meses terminado el 30 de junio 2020
Ganancia del período	¢	31.953	¢	12.467
Mas: Impuesto sobre la renta		13.781		5.093
Ganancia del período antes de impuestos		<u>45.734</u>		<u>17.560</u>
<b>Impuesto sobre renta esperado</b>	<b>30,00%</b>	<b>13.720</b>	<b>30,00%</b>	<b>5.268</b>
<u>Más: Gastos no deducibles</u>				
Depreciación sobre revaluación	0,16%	73	0,42%	74
Pérdidas crediticias esperadas	0,22%	102	1,86%	326
Intereses no deducibles sobre deuda	2,14%	979	5,70%	1.001
Diferencial cambiario no deducible sobre deuda	0,19%	87	0,74%	130
Diferencia por aplicación NIIF16	0,03%	15	0,62%	109
Otros efectos	1,96%	897	2,24%	394
sub-total	4,71% ¢	<u>2.153</u>	11,58% ¢	<u>2.034</u>
<u>Otros efectos impositivos:</u>				
Resultados de compañías que no generan renta corriente	4,02%	1.837	9,44%	1.657
Tasas impositivas diferentes de sociedades extranjeras	(2,65%)	(1.213)	(2,51%)	(441)
Reconocimiento de créditos fiscales sobre renta corriente	(5,73%)	(2.621)	(5,87%)	(1.030)
Amortización de marcas de subsidiaria en el exterior	(1,03%)	(470)	(1,75%)	(307)
Provisiones varias	0,86%	393	(3,92%)	(688)
Ganancia en participación de asociadas, neto	(5,06%)	(2.313)	(3,49%)	(613)
Impuesto sobre la renta diferido	5,02%	2.295	(4,48%)	(787)
sub-total	(4,57%) ¢	<u>(2.092)</u>	(12,58%) ¢	<u>(2.209)</u>
<b>Total impuesto sobre la renta</b>	<b>30,13% ¢</b>	<b>13.781</b>	<b>29,00% ¢</b>	<b>5.093</b>

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

Notas a los Estados financieros Intermedios Consolidados

30 de junio 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, se calcula una tasa Federal ponderada del 21%, la cual combinada con la tasa estatal del 2,5% da como resultado una tasa combinada del 23,5% .

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 el período de	
	seis meses terminado el 30 de junio 2021	seis meses terminado el 30 de junio 2020
<b>Impuestos pagados en Costa Rica</b>		
Impuestos selectivos al consumo y específicos *	¢ 29.253	25.467
Impuesto al valor agregado (Neto Pagado)	20.919	12.294
Impuesto sobre la renta	10.779	3.355
Impuestos municipales	1.398	1.568
Impuesto sobre dividendos	919	1.720
<b>Total Impuestos pagados en Costa Rica</b>	<b>63.268</b>	<b>44.404</b>
Impuestos Pagados en Otras Jurisdicciones **	13.949	6.533
<b>Total impuestos pagados</b>	<b>¢ 77.217</b>	<b>50.937</b>

(\*) 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

30 de junio de 2021 y 2020

b) Impuesto sobre la renta diferido

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

<b>En Millones de Colones</b>		<b>30 junio 2021</b>	<b>30 junio 2020</b>
<b>Impuesto sobre la renta diferido – activo</b>			
Crédito fiscal	¢	9.886	11.775
Amortización de marcas		125	21
Aplicación NIIF16		193	233
Estimaciones varias		6.553	6.058
<b>Total</b>	<b>¢</b>	<b>16.757</b>	<b>18.087</b>
<b>Impuesto sobre la renta diferido – pasivo</b>			
Combinación de negocios – activo fijo e intangible	¢	32.992	32.479
Diferencia entre la depreciación financiera y la depreciación fiscal (vidas útiles)		6.084	6.323
Otras diferencias temporarias		144	505
<b>Total</b>	<b>¢</b>	<b>39.220</b>	<b>39.307</b>

**23. Saldos y transacciones con partes relacionadas**

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

<b>En Millones de Colones</b>		<b>30 junio 2021</b>	<b>30 junio 2020</b>
<b>Saldos:</b>			
<u>Cuentas por cobrar (nota 5):</u>			
Heineken Internacional, BV.	¢	255	117
Compañía Cervecera de Nicaragua, S.A.		174	-
H.A. Logística de Carga, S.A.		105	-
Compañía Distribuidora Nicaragua, S.A.		98	46
Vidriera Centroamericana, S.A.		5	-
	<b>¢</b>	<b>637</b>	<b>163</b>
<u>Documentos por cobrar (nota 8):</u>			
Cervecería Panamá, S.A.	¢	1.344	5.890
<u>Cuentas por pagar (nota 16):</u>			
H.A. Logística de Carga, S.A.	¢	480	-
Vidriera Centroamericana, S.A.		437	72
Compañía Cervecera de Nicaragua, S.A.		148	15
Compañía Distribuidora Nicaragua, S.A.		71	-
Heineken Internacional, BV.		52	18
Jiménez Blanco y Quiros, S.A.		9	-
	<b>¢</b>	<b>1.197</b>	<b>105</b>



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

Notas a los Estados financieros Intermedios Consolidados

30 de junio de 2021 y 2020

<i>En Millones de Colones</i>	Por el período de	
	seis meses terminado el 30 de junio 2021	seis meses terminado el 30 de junio 2020
<b>Transacciones:</b>		
<i>Compra de envases y producto:</i>		
Vidriera Centroamericana, S.A.	¢ 3.108	578
Heineken Internacional, B.V.	924	104
Compañía Cervecera de Nicaragua, S.A.	211	874
	¢ <b>4.243</b>	<b>1.556</b>
<i>Ingreso por venta de producto:</i>		
Compañía Distribuidora de Nicaragua, S.A.	¢ 2.148	2.037
Heineken Internacional, B.V.	1.085	496
	¢ <b>3.233</b>	<b>2.533</b>
<i>Ingreso por intereses:</i>		
Cervecería Panamá, S.A.	¢ <b>168</b>	<b>124</b>
<i>Reintegro de gastos:</i>		
Heineken Internacional, B.V.	¢ 129	143
<i>Dividendos recibidos:</i>		
Empresas Comegua, S.A.	¢ 1.169	587
Inversiones Cerveceras Centroamericanas, S.A.	9.125	8.272
	¢ <b>10.294</b>	<b>8.859</b>
<i>Gastos por servicios:</i>		
H.A. Logística de Carga, S.A.	¢ 1.369	-
Compañía Cervecera de Nicaragua, S.A.	304	306
Jiménez Blanco y Quirós, S.A.	219	290
Heineken Internacional, B.V.	117	311
	¢ <b>2.009</b>	<b>907</b>

**24. Instrumentos financieros**

Los instrumentos financieros clasificados por tipo se detallan a continuación:

<b>En Millones de Colones</b>		<b>30 junio 2021</b>	<b>30 junio 2020</b>
<b>Activos - Al valor nominal</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	¢	<b>41.922</b>	<b>39.894</b>
<b>Activos - Al costo amortizado</b>			
Cuentas por cobrar, neto	¢	59.839	51.920
Documentos por cobrar		4.322	12.860
<b>Total</b>	<b>¢</b>	<b>64.161</b>	<b>64.780</b>
<b>Pasivos – Al costo amortizado</b>			
Cuentas por pagar	¢	55.783	51.835
Préstamos bancarios		234.875	274.495
Pasivo bajo arrendamiento		22.913	25.321
Intereses por pagar		1.492	1.778
Bonos estandarizados por pagar		108.000	108.000
<b>Total</b>	<b>¢</b>	<b>423.063</b>	<b>461.429</b>

**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 de 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 30 de junio del 2021 y 2020 que están sujetas al riesgo de crédito se muestran a continuación:

<b><i>En Millones de Colones</i></b>	<b>Nota</b>	<b>30 junio 2021</b>	<b>30 junio 2020</b>
Efectivo y equivalentes de efectivo	4 ¢	41.922	39.894
Cuentas por cobrar, neto	5	59.839	51.920
Documentos por cobrar	8	4.322	12.860
<b>Total</b>	¢	<b>106.083</b>	<b>104.674</b>

**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.



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

Notas a los Estados financieros Intermedios Consolidados

30 de junio de 2021 y 2020

El detalle de los vencimientos de los activos y pasivos financieros al 30 de junio 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	¢ 234.875	276.251	36.351	163.748	76.152
Pasivo bajo arrendamiento	21	22.913	27.323	9.460	11.683	6.180
Bonos estandarizados por pagar	15	108.000	129.300	7.736	69.323	52.241
Cuentas por pagar	16	55.783	55.783	55.783	-	-
Intereses por pagar entidades financieras y bonos	17	1.492	1.492	1.492	-	-
<b>Pasivos financieros</b>		<b>¢ 423.063</b>	<b>490.149</b>	<b>110.822</b>	<b>244.754</b>	<b>134.573</b>
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	¢ 41.922	41.922	41.922	-	-
Cuentas por cobrar, neto	5	59.839	59.839	59.839	-	-
Documentos por cobrar	8	4.322	5.442	2.288	1.810	1.344
<b>Activos financieros</b>		<b>106.083</b>	<b>107.203</b>	<b>104.049</b>	<b>1.810</b>	<b>1.344</b>
<b>Déficit neto</b>		<b>¢ (316.980)</b>	<b>(382.946)</b>	<b>(6.773)</b>	<b>(242.944)</b>	<b>(133.229)</b>

El detalle de los vencimientos de los activos y pasivos financieros al 30 de junio 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	¢ 274.495	330.533	72.102	87.663	170.768
Pasivo bajo arrendamiento financiero	21	25.321	30.885	10.495	12.181	8.209
Bonos estandarizados por pagar	15	108.000	139.067	8.208	16.416	114.443
Cuentas por pagar	16	51.835	51.835	51.835	-	-
Intereses por pagar entidades financieras y bonos	17	1.778	1.778	1.778	-	-
<b>Pasivos financieros</b>		<b>¢ 461.429</b>	<b>554.098</b>	<b>144.418</b>	<b>116.260</b>	<b>293.420</b>
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	¢ 39.894	39.894	39.894	-	-
Cuentas por cobrar, neto	5	51.920	51.920	51.920	-	-
Documentos por cobrar	8	12.860	14.244	1.427	6.982	5.835
<b>Activos financieros</b>		<b>104.674</b>	<b>106.058</b>	<b>93.241</b>	<b>6.982</b>	<b>5.835</b>
<b>Déficit neto</b>		<b>¢ (356.755)</b>	<b>(448.040)</b>	<b>(51.177)</b>	<b>(109.278)</b>	<b>(287.585)</b>

**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.





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

Notas a los Estados financieros Intermedios Consolidados

30 de junio de 2021 y 2020

### **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 30 de junio de 2021 y 2020, la exposición neta es de US\$147.769 en miles y US\$153.063 en miles, respectivamente.

Al 30 de junio de 2021 y 2020, se utilizaron los tipos de cambio de ¢621,91 y ¢583,49 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

30 de junio 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>	30 junio 2021	30 junio 2020
<u>Instrumentos de tasa fija:</u>		
<u>Activos</u>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	¢ -	2.093
Documentos por cobrar	4.322	12.860
<b>Total de activos</b>	<b>¢ 4.322</b>	<b>14.953</b>
<u>Pasivos</u>		
Préstamos bancarios	176.546	189.358
Pasivo bajo arrendamiento	17.284	17.180
Bonos estandarizados	35.150	35.150
<b>Total de pasivos</b>	<b>228.980</b>	<b>241.688</b>
<b>Pasivos neto de activos tasa fija</b>	<b>¢ (224.658)</b>	<b>(226.735)</b>
<u>Instrumentos de tasa variable:</u>		
<u>Activos</u>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	¢ 41.922	37.801
<b>Total de activos</b>	<b>41.922</b>	<b>37.801</b>
<u>Pasivos</u>		
Préstamos bancarios	58.329	85.137
Pasivo bajo arrendamiento	5.629	8.141
Bonos estandarizados	72.850	72.850
<b>Total de pasivos</b>	<b>136.808</b>	<b>166.128</b>
<b>Pasivos neto de activos tasa variable</b>	<b>¢ (94.886)</b>	<b>(128.327)</b>

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

Al 30 de junio 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 libras. 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	30 junio 2021		30 junio 2020	
		Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
<u>Categoría</u>					
Documentos por cobrar	3	4.322	4.322	12.860	12.860
Préstamos por pagar	3	234.875	232.540	274.495	280.644
Bonos por pagar	1	108.000	110.895	108.000	110.580

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

Notas a los Estados financieros Intermedios Consolidados

30 de junio 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>	30 de junio 2021				
	Bebidas	Alimentos	Inmobiliario	Otros	Total
<b>Balances por segmentos:</b>					
Activos	¢ 594.459	76.696	160.089	3.373	834.617
Inversiones en asociadas y otros	23.705	-	290	30.762	54.757
<b>Total activos</b>	<b>¢ 618.059</b>	<b>76.801</b>	<b>160.379</b>	<b>34.135</b>	<b>889.374</b>
Préstamos bancarios, bonos y arrendamientos	¢ 312.622	2.956	49.695	515	365.788
Otros pasivos	116.604	8.929	18.298	1.914	145.745
<b>Total pasivos</b>	<b>¢ 429.226</b>	<b>11.885</b>	<b>67.993</b>	<b>2.429</b>	<b>511.533</b>
Adiciones de activos fijos e intangibles	¢ 6.419	1.806	966	-	9.191
<i>En Millones de Colones</i>	Por los seis meses terminados al 30 de junio de 2021				
	Bebidas	Alimentos	Inmobiliario	Otros	Total
<b>Resultados por segmentos:</b>					
Ventas netas	¢ 305.756	40.838	13.598	2.233	362.425
Costo de las ventas	163.799	26.955	4.790	1.080	196.624
Gasto por depreciación y amortización por derecho de uso de activos	16.330	1.214	2.074	176	19.794
Amortización de activos intangibles	2.661	-	-	-	2.661
<b>Utilidad de operación antes de otros gastos</b>	<b>¢ 52.596</b>	<b>2.496</b>	<b>(1.263)</b>	<b>(456)</b>	<b>53.373</b>

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

Notas a los Estados financieros Intermedios Consolidados

30 de junio de 2021 y 2020

<i>En Millones de Colones</i>	30 de junio 2020				
	Bebidas	Alimentos	Inmobiliario	Otros	Total
<b>Balances por segmentos:</b>					
Activos	¢ 597.926	76.461	165.801	6.864	847.052
Inversiones en asociadas y otros	20.585	-	600	28.867	50.052
<b>Total activos</b>	<b>¢ 618.511</b>	<b>76.461</b>	<b>166.401</b>	<b>35.731</b>	<b>897.104</b>
Préstamos bancarios y bonos	¢ 354.631	5.396	46.448	1.341	407.816
Otros pasivos	108.924	12.398	17.747	1.964	141.033
<b>Total pasivos</b>	<b>¢ 463.555</b>	<b>17.794</b>	<b>64.195</b>	<b>3.305</b>	<b>548.849</b>
Adiciones de activos fijos e intangibles	¢ 12.068	667	509	-	13.244
<b>Por los seis meses terminados al 30 de junio de 2020</b>					
<i>En Millones de Colones</i>	Bebidas	Alimentos	Inmobiliario	Otros	Total
<b>Resultados por segmentos:</b>					
Ventas netas	¢ 257.671	40.253	13.181	1.465	312.570
Costo de las ventas	139.487	24.598	5.322	863	170.270
Gasto por depreciación	15.348	1.583	1.951	127	19.009
Amortización de activos intangibles	3.226	-	-	-	3.226
<b>Utilidad de operación antes de otros gastos</b>	<b>¢ 31.532</b>	<b>3.374</b>	<b>(1.917)</b>	<b>(929)</b>	<b>32.060</b>

**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 está siendo discutido en el Tribunal Contencioso Administrativo y las acciones de cobro se encuentran suspendidas por una medida cautelar interpuesta por la empresa.

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 período fiscal 2017. La Administración Tributaria determinó que la cuota tributaria adicional que debe ser pagada asciende a ¢1.481 millones, monto sujeto a intereses y multas. Este ajuste ha sido recurrido ante el Tribunal Fiscal Administrativo.

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 han sido debidamente recurridas por la empresa.



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

Notas a los Estados financieros Intermedios Consolidados

30 de junio de 2021 y 2020

### **II. Otras contingencias**

En contra de la Compañía y sus subsidiarias existen juicios ordinarios laborales cuyas cuantías ascienden a la suma aproximada de ¢3.294 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 bancos comerciales.

La Compañía tiene fianzas mercantiles a favor de terceros por la suma de US\$29.978 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\$304.216 en miles por operaciones de crédito.

Distribuidora La Florida, S.A. mantiene garantías reales por un monto total de US\$1.256 en miles por garantías de proyectos.

Una subsidiaria mantiene depósitos a plazo por US\$3,209 en miles garantizando compromisos con una entidad financiera.