

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

Estados Financieros Intermedios Consolidados

30 de junio de 2019 y 2018

FLORIDA ICE AND FARM COMPANY, S.A. Y SUBSIDIARIAS
Estados Intermedios Consolidados de Situación Financiera
(En Millones de Colones)
30 de junio de 2019 y de 2018

Activo	Nota	2019	2018
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	25.042	28.231
Instrumentos financieros	5	1.303	1.773
Cuentas por cobrar, neto	6	64.619	62.871
Inventarios	7	64.075	67.555
Anticipos a Proveedores		1.644	4.979
Desembolsos pagados por anticipado	8	18.477	19.588
Propiedades disponibles para la venta a futuro a corto plazo		1.085	2.340
Porción circulante por cobrar a largo plazo		2.459	2.157
Total activo circulante		178.704	189.494
Por cobrar a largo plazo	9	11.015	12.953
Propiedades disponibles para la venta a futuro y largo plazo	10	40.979	45.219
Inversiones en asociadas y otras	11	53.381	53.294
Inmuebles, planta y equipo, neto	12	362.922	321.837
Activos Intangibles	13	185.611	183.720
Crédito mercantil	13	77.585	91.950
Otros Activos		2.810	1.916
Instrumento financiero mantenido para la administración del riesgo		-	101
Impuesto de renta diferido	23b	15.960	15.650
Total activo largo plazo		750.263	726.640
Total Activos	¢	928.967	916.134
Pasivo y Patrimonio			
Préstamos bancarios a corto plazo	14	5.934	27.416
Porción circulante de los préstamos a largo plazo	15	12.829	52.166
Bonos por pagar a corto plazo	16	15.250	-
Cuentas por pagar	17	55.002	53.339
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	18	33.347	39.914
Impuestos de renta por pagar		1.874	4.439
Otros impuestos por pagar		6.997	8.761
Adelantos recibidos de Clientes		6.419	1.880
Total pasivo a corto plazo		137.652	187.915
Préstamos bancarios a largo plazo, excluyendo la porción circulante	15	248.378	219.840
Bonos estandarizados por pagar a largo plazo, excluyendo la porción circulante	16	108.000	50.250
Impuesto sobre la renta diferido	23b	34.406	32.993
Instrumento financiero mantenido para la administración del riesgo	26	1.859	-
Total pasivo a largo plazo		392.643	303.083
Total pasivo		530.295	490.998
Patrimonio:			
Capital en acciones comunes	19	92.017	93.081
Menos: acciones en tesorería a su valor nominal		826	579
Capital en acciones en circulación		91.191	92.502
Capital adicional pagado		54	54
Reservas		56.927	54.650
Utilidades no distribuidas		207.260	227.054
Total patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		355.432	374.260
Participación no controladoras		43.240	50.876
Total patrimonio		398.672	425.136
Contingencias	28, 29	-	-
Total Pasivo y Patrimonio	¢	928.967	916.134

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 los períodos de nueve meses terminados el 30 de junio de 2019 y de 2018

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ventas netas	27	¢ 544.186	518.663
Costo de las ventas		275.059	264.814
Utilidad bruta		269.127	253.849
Gastos de ventas y mercadeo	20	131.299	120.426
Gastos generales y administrativos	21	56.091	52.012
Gastos de operación		187.390	172.438
Utilidad de operación antes de ítems no recurrentes		81.737	81.411
Otros gastos, neto	28	28.093	348
Utilidad de operación		53.644	81.063
Gastos financieros		23.817	20.235
Ingresos financieros		(1.182)	(786)
Diferencias de cambio, neto		1.765	682
Ganancia en participación de asociadas, neto	11	(6.429)	(6.289)
Utilidad del período antes de impuestos		35.673	67.221
Impuesto sobre la renta:			
Corriente	23	20.360	23.264
Diferido	23	(1.566)	(11.544)
Total impuesto sobre la renta		18.794	11.720
Utilidad del período		¢ 16.879	55.501
Otro resultados integrales:			
Partidas que pueden ser reclasificadas posteriormente al resultado del año:			
Diferencias de cambio al convertir negocios en el extranjero de la controladora		(1.184)	(4.475)
Diferencias de cambio al convertir negocios en el extranjero no controlada		56	(932)
Reservas Cobertura		(1.128)	596
Participación en el superávit por revaluación de compañías asociadas		180	(366)
Otro resultado integral del año antes de impuestos		(2.076)	(5.177)
Resultado integral total del período		14.803	50.324
Ganancia atribuible a:			
Propietarios de la controladora		13.679	43.388
Participaciones no controladoras		3.200	12.113
		¢ 16.879	55.501
Resultado integral total atribuible a:			
Propietarios de la controladora		11.660	39.143
Participaciones no controladoras		3.143	11.181
		¢ 14.803	50.324
Utilidad básica por acción	19d	¢ 14,99	46,80

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 los períodos de nueve meses terminados el 30 de junio de 2019 y de 2018

	<u>Saldo 30 de Setiembre de 2018</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 2019</u>
Capital acciones	¢ 93.081	-	-	(1.064)	-	92.017
Acciones en tesorería	(1.065)	-	-	1.064	(825)	(826)
Capital adicional pagado	54	-	-	-	-	54
Reservas:						
Superávit por revaluación	31.800	180	-	-	-	31.980
Reserva legal	22.516	-	-	-	-	22.516
Reserva por cobertura	(741)	(1.128)	-	-	-	(1.869)
Ajuste por conversión de estados financieros	5.371	(1.071)	-	-	-	4.300
Total Reservas	58.946	(2.019)	-	-	-	56.927
Utilidades no distribuidas	221.066	13.679	(21.447)	-	(6.038)	207.260
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	372.082	11.660	(21.447)	-	(6.863)	355.432
Participaciones no controladoras	49.336	3.143	(9.239)	-	-	43.240
Total Patrimonio	¢ 421.418	14.803	(30.686)	-	(6.863)	398.672

	<u>Saldo 30 de setiembre de 2017</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 2018</u>
Capital acciones	¢ 93.734	-	-	(653)	-	93.081
Acciones en tesorería	(653)	-	-	653	(579)	(579)
Capital adicional pagado	54	-	-	-	-	54
Reservas:						
Superávit por revaluación	31.800	(366)	-	-	-	31.434
Reserva legal	22.516	-	-	-	-	22.516
Reserva por cobertura	(519)	565	-	-	-	77
Ajuste por conversión de estados financieros	5.098	(4.475)	-	-	-	623
Total Reservas	58.895	(4.245)	-	-	-	54.650
Utilidades no distribuidas	212.562	43.388	(23.176)	-	(5.720)	227.054
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	364.592	39.143	(23.176)	-	(6.299)	374.260
Participaciones no controladoras	49.445	11.181	(9.750)	-	-	50.876
Total Patrimonio	¢ 414.037	50.324	(32.926)	-	(6.299)	425.136

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

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

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

Por el período de nueve meses terminados el 30 de junio de 2019 y de 2018

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Fuentes (uso) de efectivo:		
<u>Actividades de operación:</u>		
(Pérdida) Ganancia del período	¢ 16.879	55.501
Partidas que no requieren efectivo:		
Depreciación y amortización	28.013	24.257
Diferencial cambiario no realizado	(13)	(1.865)
(Pérdida) Ganancia en venta de activos	(168)	695
Participación en ganancias de compañías asociadas	(6.429)	(6.289)
Estimación para cuentas de dudoso cobro	831	338
Impuesto sobre la renta diferido	(1.566)	(11.544)
Impuesto sobre la renta corriente	20.360	23.264
Gastos financieros	23.817	20.235
Efectivo provisto antes de cambios en el capital de trabajo	81.724	104.592
Cambios en el capital de trabajo:		
Cuentas por cobrar	4.020	(295)
Anticipos a proveedores	(1.504)	(1.155)
Inventarios y propiedades disponibles para la venta	1.873	(2.262)
Desembolsos pagados por anticipado y otros activos	2.402	(1.023)
Cuentas por pagar	1.676	(673)
Otros activos	(725)	(313)
Gastos acumulados y otras obligaciones	(4.371)	8.884
Otros impuestos por pagar	(955)	775
Adelantos recibidos de clientes	2.468	(1.785)
Efectivo provisto por las operaciones	86.608	106.745
Pago de intereses	(23.578)	(20.262)
Pago de impuesto sobre la renta	(23.270)	(25.649)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	39.760	60.834
<u>Actividades de inversión:</u>		
Dividendos recibidos	7.960	7.507
Inversiones en instrumentos financieros	2.613	7.548
Adiciones a inmuebles, planta y equipo e intangibles	(48.660)	(51.497)
Efecto en propiedades de inversión	(302)	(280)
Efecto de la disposición de activos	187	5.439
Efectivo neto usado para las actividades de inversión	(38.202)	(31.283)
<u>Actividades de financiamiento:</u>		
Proveniente de préstamos bancarios	3.615	60.803
Amortizaciones de deuda	(20.516)	(56.235)
Adquisición de acciones en tesorería	(6.863)	(5.720)
Disminución de la participación no controladora por dividendos pagados	(9.239)	(9.750)
Emisión de bonos	50.000	-
Dividendos pagados	(21.447)	(23.176)
Efectivo neto provisto por (usado para) las actividades de financiamiento	(4.450)	(34.078)
Disminución en el efectivo y equivalentes de efectivo	(2.892)	(4.527)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	27.800	35.768
Ajuste por conversión de estados financieros	134	(3.010)
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	¢ 25.042	28.231

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 2019 y 2018

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 2019, 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:

Cervecería Costa Rica, S.A. y Subsidiarias: tenedora de acciones de Florida Bebidas y Alimentos, S.A., CCR American Holding, Inc. y Grupo Musi, S.A.:

- ***Florida Bebidas y Alimentos, S.A. y Subsidiarias:*** propietarias y operadoras de plantas de producción en Costa Rica y Guatemala 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. Adicionalmente, las subsidiarias en Costa Rica, Guatemala y El Salvador comercializan sus productos e importan y distribuyen otras marcas de bebidas y licores.
- ***CCR American Holding 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.

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 2019 y 2018

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 14 de agosto de 2019.

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:* La preparación de los estados financieros intermedios consolidados de conformidad con las NIIF 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.

e. *Cifras 2018:* Para efectos de presentación, algunas cifras de 2018 han sido reclasificadas.

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 intermedios 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 implicación en la subsidiaria, y
- iii) la capacidad de utilizar su poder sobre la subsidiaria para influir en el importe de los rendimientos del inversor.



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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

30 de junio de 2019 y 2018

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

<u>Subsidiarias</u>	<u>País</u>	<u>Porcentaje de participación</u>	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Cervecería Costa Rica, S.A.:</u>	Costa Rica	75%	75%
Florida Bebidas y Alimentos, S.A.	Costa Rica	100%	100%
Florida Bebidas, S.A.	Costa Rica	100%	100%
Productora La Florida, S.A.	Costa Rica	100%	100%
Servicios Técnicos Labco, Ltda.	Costa Rica	8,33%	8,33%
Distribuidora La Florida, S.A.	Costa Rica	100%	100%
Embotelladora Centroamericana, Ltda.	Costa Rica	-	100%
Vinum Aura, S.A.	Costa Rica	100%	100%
HI Cuveé, S.A.	Costa Rica	100%	100%
HA&COM Bebidas del Mundo, S.A.	Costa Rica	50%	50%
Holcom Industrial, S.A.	Costa Rica	-	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 Holding, 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%
<u>Florida Inmobiliaria, S.A.:</u>	Costa Rica	100%	100%
Reserva Conchal, S.A.	Costa Rica	100%	100%
North Península Holding (NPH), S.A.	Costa Rica	-	100%
Desarrollos Hoteleros Guanacaste, S.A.	Costa Rica	100%	100%
República Cervecera, S.A.	Costa Rica	75%	75%
<u>Florida Capitales, S.A.:</u>	Costa Rica	100%	100%
Florida Servicios Corporativos, S.A.	Costa Rica	100%	100%
FIFCO México S.A. de C.V.	México	100%	-
London Overseas, Inc.	Gran Caimán	100%	100%
Aeroservicios La Florida ASFL, S.A.:	Costa Rica	100%	100%
Florida Falcon Holding, Inc.	Estados Unidos de América	100%	100%

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 intermedios consolidados.

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

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

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, 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 los resultados.

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

Los costos de 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 gastos cuando 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 y Estados Unidos de América se mantienen en las monedas locales de cada uno de esos países, la cual es 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 denominados en moneda extranjera que son medidos a su valor razonable, son traducidos a la moneda funcional 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.

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: Industrias Alimenticias Kern’s y Compañía, S.C.A. y subsidiaria, CCR American Holding, Inc y subsidiarias, y las asociadas Inversiones Cerveceras Centroamericanas, S.A., Cervecería Panamá, S.A., y Empresas Comegua, S.A.. Para esas entidades, cuya moneda funcional es su moneda local, 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 una subsidiaria fueron traducidos considerando el colón como su moneda funcional, debido a que su operación está sustancialmente integrada 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 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 diferencias de cambio 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 original a la fecha de adquisición, 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 menos una estimación por posibles cuentas de dudoso cobro. 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 2019 y 2018

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

- Cuentas y documentos por cobrar

- Inversiones en instrumentos financieros a costo amortizado.

Si bien el efectivo y los equivalentes de efectivo también están sujetos a los requisitos de deterioro de la NIIF 9, la posible pérdida por deterioro no es material.

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. Considera que la información disponible prospectiva es razonable y sustentable.

Cuentas y documentos por cobrar e otros activos a costo amortizado: La Compañía aplica el enfoque simplificado de la NIIF 9 para medir las pérdidas crediticias esperadas, la cual utiliza una previsión 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 presentan 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 a 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 directamente en los resultados de operación el valor de los inventarios dañados u obsoletos.

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 2019 y 2018

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, 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 las operaciones según se incurre.

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. La Compañía no tiene la política de realizar revaluaciones periódicas a sus activos (nota 3q).

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 2019 y 2018

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

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

Los métodos de depreciación y las vidas útiles de los activos son revisados a cada fecha de reporte.

- 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 y certificación y software. Los primeros tres y algunos derechos de distribución son registrados al costo menos cualquier efecto por deterioro. El software y algunos derechos de distribución son registrados neto de la amortización, por un período de 3 a 7 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: Al final de 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, 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 mensualmente una provisión para cubrir los desembolsos futuros por ese concepto.
3. Planes de beneficios a empleados definidos y cesantía laboral

Costa Rica: La legislación costarricense requiere el pago de cesantía al personal que fuese despedido sin justa causa, igual a un promedio de aproximadamente 20 días por cada año a partir de esa fecha, con un límite de 8 años. 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.

La Compañía en algunas subsidiarias sigue la práctica de transferir mensualmente 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. Es política de la Compañía reconocer estos pagos con cargo a los resultados del año en que se incurren. Los riesgos de participar en planes multipatronales son diferentes de los planes de un solo empleador en el siguiente aspecto:

- La empresa no participa en la gestión del plan de inversión o cualquier otro aspecto de la administración del plan.
- Los activos aportados al plan por un empleador se pueden utilizar para proporcionar beneficios a los empleados de otras empresas participantes.
- Si un empleador participante deja de contribuir al plan, las obligaciones no financiadas del plan pueden estar a cargo de los empleadores participantes restantes.
- Si la subsidiaria decide dejar de participar en el plan, podrá ser obligada a pagar una cantidad basada en el estado no financiado a la fecha de retiro.

4. Otros planes de beneficios

La Compañía otorga un beneficio discrecional a ciertos ejecutivos, donde éstos reciben parte de dicho beneficio por medio de acciones de la Compañía, de acuerdo a criterios que la Junta Directiva establece a su entera discreción. 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 compras futuras de propiedades: Los dineros recibidos como señal de trato por la compra 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 y tiempo compartido 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.



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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

30 de junio de 2019 y 2018

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.

1. **Impuesto 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:** Los impuestos diferidos son reconocidos 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. Los impuestos diferidos no son reconocidos para:

- 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 reversadas en el futuro; y
- las diferencias temporarias imponibles que surgen del reconocimiento inicial de la plusvalía.

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

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

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

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



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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

30 de junio de 2019 y 2018

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: La participación no controladora representa la participación de los accionistas minoritarios en subsidiarias consolidadas.

t. Reconocimiento de ingresos: Los ingresos que percibe la Compañía son los siguientes:

1. *Ventas de productos:* Este rubro incluye las ventas a clientes de la Compañía, excluyendo los impuestos, devoluciones, descuentos comerciales o rebajas por volumen, según corresponda.

El ingreso por ventas de productos es medido al valor razonable de la consideración recibida o por cobrar, neto de devoluciones, descuentos comerciales o rebajas por volumen. El ingreso es reconocido cuando los riesgos y beneficios significativos que se derivan de su propiedad han sido transferidos al comprador, su recuperación es probable, los costos asociados y las posibles devoluciones de productos pueden ser estimadas con fiabilidad, no existe un involucramiento continuo de la administración con los productos y el importe del ingreso puede ser medido con fiabilidad.

La transferencia de riesgos y ventajas varía dependiendo de los términos individuales del contrato de venta.

2. *Ingresos por servicios:* Los ingresos por servicios son reconocidos sobre la base de devengado cuando se brindan a los huéspedes y clientes en general.

3. *Ingresos de propiedades disponibles para la venta:* Los ingresos por la venta de propiedades se reconocen cuando se ha transferido al comprador los riesgos y beneficios derivados de la propiedad de los bienes, normalmente, mediante la suscripción de la escritura de venta.

4. *Ingresos por comisión sobre rentas y administración de condominios:* Estos ingresos se reconocen cuando el propietario recibe a satisfacción el servicio solicitado o en su defecto el cliente que alquiló termina su estadía y el importe del ingreso puede ser medido con fiabilidad.

u. Reconocimiento de costos y gastos: Los costos y gastos son reconocidos en los resultados de operación 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 intermedio 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, gastos por intereses (sobre préstamos bancarios, bonos estandarizados por pagar, préstamos a largo plazo), comisiones por uso de tarjetas, amortizaciones por ingreso del valor justo de mercado y otras obligaciones. 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, certificados de inversión, ingresos por intereses sobre cuentas bancarias y equivalentes de efectivo.

- w. Gastos de arrendamiento operativo: Los pagos realizados bajo los contratos de arrendamiento operativo se reconocen en el estado consolidado de pérdidas y ganancias y otros resultados integrales bajo cuotas equivalentes durante el plazo del arrendamiento. Los incentivos recibidos sobre arrendamientos se reconocen como una reducción del gasto total de arrendamientos y durante el período del arrendamiento.

Cuando un arrendamiento operativo se termina antes de la expiración del período de arrendamiento, cualquier pago requerido por el arrendador como castigo se reconoce como un gasto en el período en que la terminación ocurre.

- x. Otros gastos neto no recurrentes: Los otros gastos netos, no recurrentes, 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 deterioros y cancelaciones por pago de contingencias, entre otros.
- y. Nuevos pronunciamientos contables - Adopción de las normas internacionales de información financiera (NIIF) nuevas y revisadas y sin efecto material en los estados financieros intermedios consolidados:

NIIF nuevas y revisadas emitidas no adoptadas a la fecha:

Norma o Interpretación	Ref.	Vigente a partir de los períodos que inician:	Para ser adoptada por FIFCO a partir del:
NIIF 16 – <i>Arrendamientos</i>	I	1° de enero de 2019	1° de octubre de 2019
<i>Modificaciones a la NIIF 2</i>	II	1° de enero de 2019	1° de octubre de 2019
CINIIF 22 – <i>Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas</i>	-	1° de enero de 2019	1° de octubre de 2019
CINIIF 23 – <i>Incertidumbre sobre el tratamiento del impuesto a las ganancias</i>	-	1° de enero de 2019	1° de octubre de 2019
Enmiendas a la NIC 28 – <i>Intereses de Largo Plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos</i>	-	1° de enero de 2019	1° de octubre de 2019
Mejoras Anuales a las NIIF Ciclo 2015 - 2017	-	1° de enero de 2019	1° de octubre de 2019
Enmiendas a las Referencias al Marco Conceptual en las NIIF	-	1° de enero de 2020	1° de octubre de 2020
Enmiendas a la NIIF 3 - <i>Definición de Negocio</i>	-	1° de enero de 2020	1° de octubre de 2020

- i. La Norma Internacional de Información Financiera 16 Arrendamientos (NIIF 16) establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los arrendamientos. El objetivo es asegurar que los arrendatarios y arrendadores proporcionen información relevante de forma que represente fielmente esas transacciones.

La NIIF 16 se aplicaría a periodos anuales que comiencen a partir del 1 de octubre de 2019.

La NIIF 16 deroga:

(a) NIC 17 Arrendamientos;

(b) CINIIF 4 Determinación de si un Acuerdo contiene un Arrendamiento;

(c) SIC-15 Arrendamientos Operativos—Incentivos; y

(d) SIC-27 Evaluación de la Esencia de las Transacciones que Adoptan la Forma Legal de un Arrendamiento.

La NIIF 16 introduce un modelo de contabilización de los arrendamientos único y 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.

Un arrendatario mide los activos por derecho de uso de forma análoga a otros activos no financieros (tales como propiedades, 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, y también clasificará los reembolsos en efectivo del pasivo por arrendamiento en una parte del principal y una parte de intereses y los presentará en el estado de flujos de efectivo aplicando la NIC 7 Estado de Flujos de Efectivo.

Se está revisando el potencial impacto del nuevo requerimiento de reconocer el derecho de uso de los activos y el pasivo relacionado al arrendamiento operativo, derivado de la aplicación de la NIIF 16. No es práctico proporcionar una estimación razonable del efecto financiero hasta que la Compañía complete tal revisión.

II. **Modificaciones a la NIIF 2: Clasificación y medición de las transacciones por Pagos Basados en Acciones.**

Las modificaciones a la NIIF 2: Pagos Basados en Acciones, aclaran la clasificación y la medición de las transacciones por pagos basados en acciones. Las modificaciones contienen aclaraciones y modificaciones dirigidas a la contabilización de transacciones de pagos basados en acciones hechas en efectivo; la clasificación de transacciones de pagos basados en acciones con características de liquidación neta, y la contabilización de las modificaciones de transacciones por pagos basados en acciones liquidadas en efectivo o liquidables mediante instrumentos de capital. Se permite la aplicación anticipada. Las modificaciones se aplican de manera prospectiva.

La administración de la Compañía no anticipa posibles efectos de esta norma en los estados financieros intermedios consolidados.



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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

30 de junio de 2019 y 2018

z. Instrumentos financieros

Los instrumentos financieros se clasifican según la intención de recuperación de flujos contractuales.

Activos financieros

Los activos financieros son reconocidos en la fecha de la transacción. Todos los activos financieros son posteriormente medidos ya sea, a su costo amortizado o a valor razonable, según la clasificación del activo financiero. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados, se reconocen de inmediato en ganancias o pérdidas. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos financieros clasificados al costo amortizado son medidos usando el método de la tasa de interés efectiva.

Pasivos financieros

Los pasivos financieros y sus costos de transacción son medidos a costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

Un pasivo financiero es clasificado para ser medido a valor razonable con cambios en resultados cuando es un pasivo financiero, ya sea mantenido para negociación o designado a valor razonable con cambios en resultados. La Compañía no ha clasificado pasivos financieros para ser medidos a valor razonable con cambios en resultados.

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por pagar (incluyendo todas las comisiones e intereses pagados o recibidos que integren la tasa de interés efectiva, así como los costos de transacción y cualquier otra prima o descuento) estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el valor neto en libros del pasivo financiero.

Para pasivos financieros denominados en una moneda extranjera y que sean medidos a costo amortizado al cierre de cada período de reporte, las pérdidas y ganancias por diferencia de cambio son determinadas basado en el costo amortizado de los instrumentos y son reconocidos en el rubro "Diferencias de cambio neto" en el estado consolidado de Pérdidas y Ganancias y Otros.

aa. Instrumentos financieros derivados

Los instrumentos financieros derivados se registran en el estado de situación financiera a su valor razonable en la fecha en que se celebra un contrato de derivados y posteriormente se vuelven a medir a su valor razonable al final de cada período de reporte. Si el valor razonable es positivo, se registran como un activo, y si éste es negativo, se registran como un pasivo. La contabilización de los cambios posteriores en el valor razonable depende de si el derivado se designa como un instrumento de cobertura y, de ser así, depende de la naturaleza del riesgo que se está cubriendo. La Compañía solo utiliza los derivados para fines de cobertura económica y no como inversiones especulativas. Sin embargo, cuando los derivados no cumplen con los criterios de contabilidad de cobertura, se clasifican como 'mantenidos para negociar' a efectos contables y los cambios en el valor razonable se reconocen inmediatamente en resultados y se incluyen en otras ganancias / (pérdidas).

Contabilidad de coberturas

Durante el 2019 y el 2018, la Compañía utilizó instrumentos derivados de intercambio “swaps” y cobertura de tasa techo “caps” como cobertura para la fijación de tasas de interés sobre préstamos a largo plazo.

La Compañía ha designado ciertos derivados como cobertura de una inversión neta en una operación en el extranjero (cobertura de inversión neta) por riesgo de moneda extranjera.

Al inicio de la relación de cobertura, el grupo documenta la relación económica entre los instrumentos de cobertura y las partidas cubiertas, incluso si se espera que los cambios en los flujos de efectivo de los instrumentos de cobertura compensen los cambios en los flujos de efectivo de las partidas cubiertas. El grupo documenta su objetivo y estrategia de gestión de riesgos para llevar a cabo sus operaciones de cobertura.

Los valores razonables de los instrumentos financieros derivados designados en las relaciones de cobertura se revelan en la nota 26. El valor razonable total de un derivado de cobertura se clasifica como un activo o pasivo no corriente cuando el vencimiento restante de la partida cubierta es más de 12 meses; se clasifica como un activo o pasivo corriente cuando el vencimiento restante de la partida cubierta es inferior a 12 meses.

Coberturas de inversión neta

La Compañía utiliza un instrumento de intercambio “fixed to fixed cross currency swap” para cubrir el riesgo de moneda extranjera en una inversión neta en el extranjero.

El valor inicial y cualquier ganancia o pérdida en el instrumento de cobertura relacionada con la parte efectiva de la cobertura se reconoce en otro resultado integral y se acumula en reservas en el patrimonio. La ganancia o pérdida relacionada con la porción inefectiva se reconoce inmediatamente en resultados dentro de otras ganancias / (pérdidas).

Las ganancias y pérdidas acumuladas en el patrimonio se reclasifican a utilidad o pérdida cuando la operación en el extranjero se elimina parcialmente o se vende.

Efectividad de la relación económica de la cobertura

La Compañía concluye que la relación de cobertura es efectiva, cuando:

- Los términos de la partida cubierta (nacional, tasa de interés subyacente y fechas de pago) coinciden con los términos definidos en el instrumento de cobertura.
- Las pruebas de efectividad según la metodología “dollar offset” y “match critical terms” realizadas al inicio muestran resultados satisfactorios. En adelante, las pruebas de efectividad se realizarán trimestralmente de conformidad con la metodología “match critical terms”.

En la relación de coberturas, las fuentes de inefectividad pueden ser:

- El efecto del riesgo de crédito de la contraparte en el valor razonable de los “swaps” de tasa de interés y de tipos de cambio, el cual no está reflejado en el valor razonable de las coberturas atribuibles a los cálculos de tasas de interés y tipos de cambio.
- Diferencias en los pagos del “swap” de tasas de interés y las operaciones crediticias.
- Que el monto nominal más los flujos de efectivo del “swap” en la cobertura de la inversión neta en el extranjero, supere el valor de la inversión cubierta.

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

30 de junio de 2019 y 2018

No existen otras fuentes de ineffectividad en estas relaciones de cobertura. El valor razonable de las ganancias de los derivados en calificación de relaciones de coberturas a valor razonable y las ganancias o pérdidas de las coberturas está incluidas en el ingreso por interés neto.

bb. 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 las 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).

4. Efectivo y equivalentes de efectivo

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

<i>En Millones de Colones</i>	30 de junio	
	2019	2018
Efectivo en caja y cuentas bancarias:		
Bancos	¢ 18.965	23.902
Fondos en cajas	98	93
Total efectivo en caja y cuentas bancarias	19.063	23.995
Equivalentes de efectivo	5.979	4.236
Total	¢ 25.042	28.231

5. Inversiones en instrumentos financieros

Al 30 de junio del 2019 y 2018, la Compañía posee inversiones en instrumentos financieros a costo amortizado por un monto de ¢1.303 millones con tasas en dólares del 4,10%, y tasa del 8,50% en colones con plazo a 12 meses (en el 2019), y por un monto de ¢1.773 millones con tasas entre el 4,05% y 9,00% y plazos entre los 6 y 12 meses, (en el 2018).

6. Cuentas por cobrar, neto

Las cuentas por cobrar se detallan como sigue:

<i>En Millones de Colones</i>	30 de junio	
	2019	2018
Comerciales	¢ 60.507	59.151
A partes relacionadas (nota 24)	721	452
Otras	5.779	4.750
Sub-total	67.007	64.353
Menos: Estimación para cuentas de dudoso cobro	(2.388)	(1.482)
Total	¢ 64.619	62.871

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

30 de junio de 2019 y 2018

7. Inventarios

Los inventarios se detallan como sigue:

En Millones de Colones	30 de junio	
	2019	2018
Productos terminados	¢ 31.213	35.131
Materia prima	19.590	20.807
Materiales y suministros	8.645	8.217
Productos en proceso	4.483	3.268
Otros	144	132
Total	¢ 64.075	67.555

8. Desembolsos pagados por anticipado

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

En Millones de Colones	30 de junio	
	2019	2018
Impuestos pagados por anticipado (INDER, IFAM, Impuesto sobre ventas y otros)	¢ 13.313	12.806
Pólizas de seguro	883	922
Otros	4.281	5.860
Total	¢ 18.477	19.588

9. Documentos por cobrar a largo plazo

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

En Millones de Colones	30 de junio	
	2019	2018
A partes relacionadas a largo plazo (nota 24)	¢ 6.386	6.850
Por venta de propiedades	4.629	6.103
Total	¢ 11.015	12.953

Al 30 de junio de 2019, los documentos por cobrar tienen vencimiento entre 2 a 3 años y con intereses entre 3,75% y 6%. Los documentos por cobrar por venta de propiedades, están respaldados por un fideicomiso de garantía.

10. Propiedades de inversión

En Millones de Colones	30 de junio	
	2019	2018
Saldo al inicio del período	¢ 40.677	44.939
Capitalización	302	280
Total	¢ 40.979	45.219

Algunas propiedades de inversión garantizan préstamos bancarios a largo plazo.

El valor razonable de las propiedades de inversión se determinó de acuerdo a los resultados de avalúos de peritos independientes en el año 2018, tomando como referencia el crecimiento de la zona, la oferta de tierra y su valor. El valor razonable asciende a ¢54.980 millones. La jerarquía de valor razonable corresponde al nivel 2.

11. Inversiones en asociadas y otras

<i>En Millones de Colones</i>	30 de junio	
	2019	2018
<i>Inversiones en acciones valuadas por el método de participación patrimonial</i>		
Empresas Comegua, S.A.; 1.201 acciones comunes de Q1.000 cada una; 25,14% de participación.	¢ 29.937	26.806
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	20.468	20.414
Cervecería Panamá, S.A. 1.896.864 acciones comunes y nominativas de B/5 cada una; 24,91% de participación.	2.329	5.558
Desarrollos Inmobiliarios Aromo RTL, S.A.; 851 acciones de 1.000; 49,04% participación	611	484
Otras inversiones	36	32
Total	¢ 53.381	53.294

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

<i>En Millones de Colones</i>	30 de junio	
	2019	2018
Saldo al 30 de setiembre de 2018 y 2017	¢ 55.599	57.293
Participación en ajuste por conversión de estados financieros	(645)	(1.858)
Ganancia en participación de asociadas	6.387	6.289
Dividendos recibidos de compañías asociadas	(7.960)	(7.507)
Disposición de inversiones	-	(923)
Saldo al 30 de junio de 2019 y 2018	¢ 53.381	53.294



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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

30 de junio de 2019 y 2018

12. Inmuebles, planta y equipo, neto

Al 30 de junio de 2019, 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 frío y rótulos	Cajas plásticas envases	Obras en proceso	Total
Costo:										
Al 30 de setiembre de 2018	¢	21.638	127.607	170.617	18.920	28.873	37.693	54.068	75.167	534.583
Adiciones		-	1.344	5.647	115	5.615	2.264	2	28.724	43.711
Capitalizaciones y traslados		2	37.493	11.594	112	2.014	80	3.671	(54.966)	-
Retiros y Ajustes		-	(211)	(1.805)	(93)	(325)	(949)	(5)	-	(3.388)
Ajuste por conversión en estados financieros		(3)	(904)	424	-	(11)	-	(3)	(398)	(895)
Al 30 de junio 2019	¢	21.637	165.329	186.477	19.054	36.166	39.088	57.733	48.527	574.011
Costo - Revaluación:										
Al 30 de setiembre de 2018	¢	26.454	19.320	3.347	267	1.053	-	-	-	50.441
Retiros		-	-	(41)	(1)	(1)	-	-	-	(43)
Al 30 de junio 2019	¢	26.454	19.320	3.306	266	1.052	-	-	-	50.398
Depreciación Acumulada - Costo:										
Al 30 de setiembre de 2018	¢	-	34.563	91.679	16.747	18.736	22.231	44.774	-	228.730
Depreciación del período		-	3.846	8.190	634	3.520	2.525	3.407	-	22.122
Retiros		-	(33)	(1.577)	(93)	(198)	(879)	(5)	-	(2.785)
Ajuste por conversión en estados financieros		-	(392)	(218)	(15)	(13)	(36)	(14)	-	(688)
Al 30 de junio 2019	¢	-	37.984	98.074	17.273	22.045	23.841	48.162	-	247.379
Depreciación Acumulada -Revaluación:										
Al 30 de setiembre de 2018	¢	-	9.147	3.161	258	933	-	-	-	13.499
Depreciación del período		-	408	216	1	27	-	-	-	652
Retiros		-	-	(41)	(1)	(1)	-	-	-	(43)
Al 30 de junio 2019	¢	-	9.555	3.336	258	959	-	-	-	14.108
Al 30 de setiembre de 2018	¢	48.092	103.217	79.124	2.182	10.257	15.462	9.294	75.167	342.795
Al 30 de junio 2019	¢	48.091	137.110	88.373	1.789	14.214	15.247	9.571	48.527	362.922



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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

30 de junio de 2019 y 2018

Al 30 de junio de 2018, 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 frío y rótulos	Cajas plásticas envases	Obras en proceso	Total
Costo:									
Al 30 de setiembre de 2017	¢ 17.096	116.955	142.249	17.709	27.397	39.192	50.590	54.988	466.176
Adiciones	-	867	835	9	607	1.551	-	45.354	49.223
Capitalizaciones y traslados	46	2.105	17.185	1.583	831	629	3.750	(26.129)	-
Retiros y Ajustes	-	-	(447)	(429)	(414)	(3.688)	(1.319)	(270)	(6.567)
Ajuste por conversión en estados financieros	(72)	(343)	(934)	(7)	(48)	(7)	(62)	(160)	(1.633)
Al 30 de junio 2018	¢ 17.070	119.584	158.888	18.865	28.373	37.677	52.959	73.783	507.199
Costo - Revaluación:									
Al 30 de setiembre de 2017	¢ 26.454	19.334	3.742	268	1.063	-	-	-	50.861
Ajustes	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Retiros	-	(14)	(336)	(3)	(9)	-	-	-	(362)
Al 30 de junio 2018	¢ 26.454	19.320	3.406	265	1.054	-	-	-	50.499
Depreciación Acumulada - Costo:									
Al 30 de setiembre de 2017	¢ -	30.833	82.203	16.102	16.974	23.419	41.842	-	211.373
Depreciación del período	-	2.926	7.268	817	1.594	2.098	3.223	-	17.926
Retiros	-	-	(423)	(425)	(351)	(3.698)	(1.145)	-	(6.042)
Ajuste por conversión en estados financieros	-	(133)	(494)	(5)	(36)	(3)	(38)	-	(709)
Al 30 de junio 2018	¢ -	33.626	88.554	16.489	18.181	21.816	43.882	-	222.548
Depreciación Acumulada -Revaluación:									
Al 30 de setiembre de 2017	¢ -	7.352	4.204	273	1.254	-	-	-	13.083
Reclasificaciones	-	785	(564)	(5)	(216)	-	-	-	-
Depreciación del período	-	465	102	-	25	-	-	-	592
Retiros	-	(14)	(336)	(3)	(9)	-	-	-	(362)
Al 30 de junio 2018	¢ -	8.588	3.406	265	1.054	-	-	-	13.313
Al 30 de setiembre de 2017	¢ 43.550	98.104	59.584	1.602	10.232	15.773	8.748	54.988	292.581
Al 30 de junio 2018	¢ 43.524	96.690	70.334	2.376	10.192	15.861	9.077	73.783	321.837

13. Activos Intangibles y Crédito Mercantil

Los activos intangibles se detallan como sigue:

<i>En Millones de Colones</i>	30 de junio	
	2019	2018
Con vida indefinida (marcas y franquicias, derechos de distribución de vinos, excepto el crédito mercantil)	¢ 110.358	109.006
Con vida definida (software, derechos de distribución y tecnología y certificaciones)	60.968	60.869
Ajuste por conversión de estados financieros	14.285	13.845
Total	¢ 185.611	183.720

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

30 de junio de 2019 y 2018

Los activos intangibles con vida indefinida se detallan así:

En Millones de Colones	30 de junio	
	2019	2018
Marcas de North American Breweries	¢ 56.116	56.116
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
Otros	1.352	-
Total	¢ 110.358	109.006

Los activos intangibles con vida definida se detallan así:

En Millones de Colones	30 de junio	
	2019	2018
Software, derechos de distribución y tecnología y certificaciones:		
Costo:		
Saldo inicial	¢ 95.306	91.411
Adiciones	3.597	2.274
Sub-total	98.903	93.685
Amortización acumulada:		
Saldo inicial	32.696	27.077
Amortizaciones	5.239	5.739
Sub-total	37.935	32.816
Total	¢ 60.968	60.869

El software se amortiza en un plazo de tres años, los derechos de distribución en un plazo de once años y tecnología y certificaciones en un plazo de siete años.

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

En Millones de Colones	30 de junio	
	2019	2018
CCR American Holding, Inc	¢ 52.772	69.226
Ajuste por conversión en estados financieros	10.456	8.367
Sub-total	63.228	77.593
Inversiones Cerveceras Centroamericanas, S.A. y subsidiarias	7.176	7.176
Embotelladora Centroamericana, Ltda.	5.492	5.492
Grupo Musi, S.A. y subsidiarias	1.689	1.689
Total	¢ 77.585	91.950



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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

30 de junio de 2019 y 2018

14. Préstamos bancarios a corto plazo

Los préstamos bancarios a corto plazo corresponden a obligaciones bancarias comerciales en colones costarricenses y en US dólares. Al 30 de junio de 2019 y 2018, la Compañía mantiene obligaciones por ¢5.934 millones y ¢27.416 millones, respectivamente, con garantía fiduciaria.

15. Préstamos bancarios a largo plazo

Los préstamos bancarios a largo plazo se detallan como sigue:

<i>En Millones de Colones</i>	30 de junio	
	2019	2018
Préstamos en US dólares	¢ 191.953	192.130
Préstamos en colones	69.254	79.876
Sub-total	261.207	272.006
Menos la porción circulante	12.829	52.166
Total	¢ 248.378	219.840

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 los estados financieros intermedios consolidados.

Las tasas de interés para créditos en colones oscilan entre 8,05% a 9,00% y dólares entre 3,00% a 7,18% en el 2019.

16. Bonos estandarizados por pagar a largo plazo

Los bonos estandarizados por pagar al 30 de junio de 2019 y 2018 se detalla a continuación:

	Al 30 de junio de 2019							
	C2	C3	C4	E1	E2	F1	F2	Total
Autorizados y emitidos	¢ 10.000	12.150	22.850	5.250	23.000	25.000	25.000	123.250
Colocados por serie	10.000	12.150	22.850	5.250	23.000	25.000	25.000	123.250
Bonos netos por pagar	10.000	12.150	22.850	5.250	23.000	25.000	25.000	123.250
Total	¢ 10.000	12.150	22.850	5.250	23.000	25.000	25.000	123.250
Fecha Emisión	27/5/2013	3/7/2013	26/11/2013	4/11/2014	24/9/2018	8/3/2019	21/6/2019	
Fecha Vencimiento	27/5/2020	3/7/2023	26/11/2023	4/11/2019	19/7/2023	8/2/2025	21/5/2025	
Tipo de tasa	Tasa fija	Tasa fija	Tasa básica pasiva +2%	Tasa fija	Tasa fija	Tasa básica pasiva +2,75%	Tasa básica pasiva +2,75%	
Tasa interés efectiva	9,51%	9,62%	8,10%	10,60%	10,50%	8,90%	9,10%	

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

30 de junio de 2019 y 2018

	C2	Al 30 de junio de 2018			E1	Total
		C3	C4			
Autorizados y emitidos	¢	10.000	12.150	22.850	5.250	50.250
Colocados por serie		10.000	12.150	22.850	5.250	50.250
Bonos netos por pagar		10.000	12.150	22.850	5.250	50.250
Total	¢	10.000	12.150	22.850	5.250	50.250
Fecha Emisión		27/05/2013	03/07/2013	26/11/2013	04/11/2014	
Fecha Vencimiento		27/05/2020	03/07/2023	26/11/2023	04/11/2019	
Tipo de tasa		Tasa fija	Tasa fija	Tasa básica pasiva +2%	Tasa fija	
Tasa interés efectiva		9,51%	9,62%	7,90%	10,60%	

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.

17. Cuentas por pagar

<i>En Millones de Colones</i>	30 de junio	
	2019	2018
Proveedores	¢ 54.303	52.645
Por pagar a partes relacionadas (nota 24)	266	301
Dividendos por pagar	433	393
Total	¢ 55.002	53.339

18. Gastos acumulados y otras obligaciones

<i>En Millones de Colones</i>	30 de junio	
	2019	2018
Beneficios sociales, salarios y retenciones	¢ 10.914	10.082
Aguinaldos y bonificaciones	8.729	15.305
Compromisos e ingresos diferidos	7.542	9.219
Otras obligaciones con terceros	3.392	2.457
Retenciones en la fuente	1.090	1.086
Intereses por pagar	811	1.132
Intereses sobre bonos por pagar	869	633
Total	¢ 33.347	39.914

19. Patrimonio

Al 30 de junio del 2019 y 2018, el capital de la Compañía se detalla como sigue:

- a) Capital en acciones comunes: Al 30 de junio de 2019, el capital en acciones comunes está conformado por 920.166.741 acciones comunes autorizadas y emitidas con un valor nominal de ¢100 cada una, ascendiendo a la suma de ¢92.017 millones (930.812.210 acciones comunes autorizadas y emitidas en el 2018 por un valor de ¢93.081 millones).

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

30 de junio de 2019 y 2018

- b) Acciones en tesorería: Al 30 de junio de 2019 y 2018, el porcentaje de acciones en tesorería con respecto al total de acciones suscritas de la Compañía es de 0,90% y 0,62% respectivamente.
- c) Dividendos: Durante los nueve meses terminados el 30 de junio de 2019 y 2018, la Compañía distribuyó dividendos en efectivo a los propietarios de la controladora por la suma de ¢21.447 millones y ¢23.176 millones respectivamente.
- d) Utilidad básica por acción: La utilidad básica por acción se calcula con base en la ganancia neta atribuible a los propietarios de la controladora de ¢13.679 millones (utilidad de ¢43.388 millones en el 2018), y el promedio ponderado del número de acciones en circulación al 30 de junio de 2019 y 2018, calculado como sigue:

En Millones de Colones	Por los nueve meses terminados al 30 de junio	
	2019	2018
Utilidad neta atribuible a los propietarios de la controladora	¢ 13.679	43.388
Total promedio ponderado de acciones comunes al inicio y al final del año (en millones de acciones)	912	927
Utilidad básica por acción en colones	¢ 14,99	46,80

De acuerdo a cotización en la Bolsa Nacional de Valores, S.A., al 30 de junio de 2019 y 2018, el valor de mercado de las acciones comunes de la Compañía es de ¢675 y ¢885, sobre una base de 920.166.741 acciones comunes y 930.812.210 acciones comunes, 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 2018. 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 2019 y 2018

20. Gastos de ventas y mercadeo

Los gastos de ventas y mercadeo se detallan como sigue:

<i>En Millones de Colones</i>	Por los nueve meses terminados al 30 de junio	
	2019	2018
Salarios	¢ 40.535	37.035
Punto de venta	26.697	24.177
Publicidad y eventos	13.696	11.987
Gastos indirectos de empleados	6.026	5.684
Depreciación	5.794	5.623
Arrendamiento	5.804	5.465
Fletes y acarreos	5.406	4.624
Servicio de demostración	3.716	3.543
Servicios de terceros	2.910	3.234
Amortización de intangibles y software	2.714	2.706
Viáticos	2.877	2.685
Materiales y suministros	2.751	2.586
Combustibles y lubricantes	1.881	1.850
Servicios públicos	1.688	1.691
Mantenimiento	1.543	1.557
Patentes	1.275	1.216
Estudios e investigaciones	930	621
Seguros	499	494
Estimación por incobrables	831	499
Diversos	3.726	3.149
Total	¢ 131.299	120.426

21. Gastos generales y administrativos

Los gastos generales y administrativos se detallan como sigue:

<i>En Millones de Colones</i>	Por los nueve meses terminados al 30 de junio	
	2019	2018
Salarios	¢ 26.209	24.624
Servicios de terceros	7.343	7.523
Gastos indirectos de empleados	3.956	4.050
Arrendamiento	3.600	2.414
Depreciación	2.748	2.490
Amortización de intangibles y software	2.722	1.968
Servicios públicos	2.305	1.890
Mantenimiento	1.234	1.273
Seguros	791	623
Viáticos	555	491
Donaciones y contribuciones	503	450
Combustibles y lubricantes	190	208
Diversos	3.935	4.008
Total	¢ 56.091	52.012



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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

30 de junio de 2019 y 2018

22. Arrendamientos operativos

La Compañía mantiene en uso, equipo electrónico, vehículos y maquinaria bajo contratos de arrendamiento operativo. Los plazos de arrendamiento oscilan entre 3 y 5 años.

23. Impuestos

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

<i>En Millones de Colones</i>	Por los nueve meses terminados al 30 de junio		
		2019	2018
Corriente	¢	20.360	23.264
Diferido		(1.566)	(11.544)
Total	¢	18.794	11.720

a) Impuesto corriente

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

<i>En Millones de Colones</i>	Por los nueve meses terminados al 30 de junio			
		2019		2018
Ganancia del período	¢	16.879	¢	55.501
Mas: Impuesto sobre la renta		18.794		11.720
Ganancia del período antes de impuestos		35.673		67.221
Impuesto sobre renta esperado	30,00%	10.702	30,00%	20.166
Más: Gastos no deducibles				
Depreciación sobre revaluación		223		65
Estimación para cuentas de dudoso cobro		226		140
Otros gastos		8.471		269
sub-total	¢	8.920	¢	474
Menos: Ingresos no gravables				
Intereses sobre cuentas corrientes e inversiones		(110)		(17)
sub-total	¢	(110)	¢	(17)
Otros efectos impositivos:				
Resultados de compañías que no generan impuesto sobre la renta		4.484		4.471
Amortización de marcas de subsidiaria en el exterior		(481)		(475)
Provisión de fin de período		(1.227)		453
Depreciación acelerada de activos por incentivo fiscal		1		79
Ganancia en participación de asociadas, neto		(1.929)		(1.887)
Impuesto sobre la renta diferido	¢	(1.566)	¢	(11.544)
Total impuesto sobre la renta	¢	18.794	¢	11.720



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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

30 de junio de 2019 y 2018

Las autoridades fiscales en Costa Rica pueden revisar las declaraciones de impuestos presentadas por la Compañía y sus subsidiarias costarricenses por los años terminados el 30 de setiembre de 2018, 2017, 2016 y 2015. Las autoridades fiscales de Guatemala y El Salvador pueden revisar las declaraciones de impuestos presentadas por las subsidiarias de esos países por los años terminados el 31 de diciembre de 2018, 2017, 2016, y 2015. Las autoridades fiscales de los Estados Unidos de América pueden revisar las declaraciones de impuestos presentadas por las subsidiarias de esos países por los años 2018, 2017 y 2016.

Las tasas de impuesto sobre la renta en Costa Rica, Guatemala y El Salvador corresponden a 30%, 25% y 30%, respectivamente. En Estados Unidos para el año fiscal 2019, se calcula una tasa Federal ponderada del 21%, la cual combinada con la tasa estatal del 2,5% da como resultado una tasa combinada para el año fiscal 2019 del 23.5% (frente al año anterior 24.5%).

La Gerencia de la Compañía considera que ha aplicado e interpretado adecuadamente las regulaciones fiscales en cada país. Sin embargo, podría existir una obligación eventual por la aplicación de criterios de parte de las autoridades fiscales de cada país, distintos de los que ha utilizado la Compañía al liquidar sus impuestos.

Los impuestos retenidos y pagados se detallan como sigue:

<i>En Millones de Colones</i>	Por los nueve meses terminados al 30 de junio	
	2019	2018
Impuestos pagados en Costa Rica		
Impuestos selectivos al consumo y específicos *	¢ 42.645	40.855
Impuesto general sobre las ventas (Neto Pagado)	37.763	35.609
Impuesto sobre la renta	23.943	26.203
Impuesto sobre dividendos	2.217	2.161
Impuestos municipales	1.638	1.662
Total Impuestos pagados en Costa Rica	108.206	106.490
Impuestos Pagados en Otras Jurisdicciones **	16.969	17.773
Total impuestos pagados	¢ 125.175	124.263

(*) Incluye Impuesto Selectivo Ad-Valorem, Impuesto Específico sobre Bebidas Alcohólicas y No Alcohólicas, así como los Impuestos a favor de INDER e IFAM.

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

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

30 de junio de 2019 y 2018

b) Impuesto sobre la renta diferido

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

En Millones de Colones	30 de junio	
	2019	2018
Impuesto sobre la renta diferido – activo		
Crédito fiscal	¢ 13.874	14.416
Estimaciones varias	2.086	1.234
Total	¢ 15.960	15.650
Impuesto sobre la renta diferido – pasivo		
Revaluación de marca comercial	¢ 23.766	23.212
Diferencia entre la depreciación financiera y la depreciación fiscal (vidas útiles)	7.076	5.615
Revaluación de activos productivos	2.956	3.232
Otras diferencias temporales	608	934
Total	¢ 34.406	32.993

24. Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

En Millones de Colones	30 de junio	
	2019	2018
Saldos:		
Por cobrar (nota 6):		
Compañía Distribuidora Nicaragua, S.A.	¢ 504	174
Heineken Internacional, BV.	216	269
Compañía Cervecera de Nicaragua, S.A.	-	9
Cervecería Panamá, S.A.	1	-
	¢ 721	452
Documentos por cobrar (nota 9):		
Cervecería Panamá, S.A.	¢ 6.386	6.850
Por pagar (nota 17):		
Vidriera Centroamericana, S.A.	¢ 232	292
Compañía Cervecera de Nicaragua, S.A.	34	9
	¢ 266	301



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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

30 de junio de 2019 y 2018

<i>En Millones de Colones</i>	Por los nueve meses terminados al 30 de junio	
	2019	2018
Transacciones:		
Compra de envases de vidrio:		
Vidriera Centroamericana, S.A.	¢ 4.445	4.906
Compañía Cervecera de Nicaragua, S.A.	273	186
	¢ 4.718	5.092
Ingreso por intereses:		
Cervecería Panamá, S.A.	¢ 129	171
Heineken Internacional, B.V.		
Ingreso por venta de producto	¢ 1.142	1.226
Reintegro de gastos	316	62
	¢ 1.458	1.288
	1.587	1.459
Gastos por servicios:		
Compañía Cervecera de Nicaragua, S.A.	¢ 92	89

25. Instrumentos financieros

Los instrumentos financieros clasificados por tipo se detallan a continuación:

<i>En Millones de Colones</i>	30 de junio	
	2019	2018
Activos - Al valor razonable		
Efectivo y equivalentes de efectivo	¢ 25.042	28.231
Activos - Al costo amortizado		
Inversiones en instrumentos financieros	¢ 1.303	1.773
Cuentas por cobrar, neto	64.619	62.871
Documentos por cobrar	13.474	15.110
Total	¢ 79.396	79.754
Pasivos - Al valor razonable		
Instrumentos financieros mantenidos para la administración del riesgo	¢ 1.859	(101)
Pasivos - Al costo amortizado		
Cuentas por pagar	¢ 55.002	53.339
Préstamos bancarios	267.141	299.422
Intereses por pagar	1.680	1.765
Bonos estandarizados por pagar	123.250	50.250
Total	¢ 447.073	404.776

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 a la Dirección Financiera y de Servicios Corporativos, y 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 Dirección Financiera y en cumplimiento con los límites de concentración establecidos. 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 2019 y 2018 que están sujetas al riesgo de crédito se muestra a continuación:

En Millones de Colones	Nota	30 de junio	
		2019	2018
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	¢ 25.042	28.231
Inversiones en instrumentos financieros	5	1.303	1.773
Cuentas por cobrar, neto	6	64.619	62.871
Documentos por cobrar	9	13.474	15.110
Total		¢ 104.438	107.985



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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

30 de junio de 2019 y 2018

Riesgo de liquidez

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

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

El detalle de los vencimientos de los activos y pasivos financieros al 30 de junio de 2019 que reflejan el riesgo de liquidez a esa fecha se muestra a continuación:

<i>En Millones de Colones</i>	Nota	Valor Libros	De 0 meses a 6 meses	De 6 meses a menos de 1 año	1 a 3 años	Más de 3 años
Préstamos bancarios	14,2	¢ 267.141	6.399	12.364	46.045	202.333
Bonos estandarizados por pagar	16	123.250	5.250	10.000	-	108.000
Cuentas por pagar	17	55.002	55.002	-	-	-
Intereses por pagar entidades financieras	18	1.680	1.680	-	-	-
Instrumentos financieros mantenidos para la administración del riesgo	26	1.859	-	-	-	1.859
Pasivos financieros		¢ 448.932	68.331	22.364	46.045	312.192
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	¢ 25.042	25.042	-	-	-
Inversiones en instrumentos financieros	5	1.303	1.303	-	-	-
Cuentas por cobrar, neto	6	64.619	64.619	-	-	-
Documentos por cobrar	9	13.474	1.229	1.230	5.507	5.508
Activos financieros		104.438	92.193	1.230	5.507	5.508
Déficit neto		¢ (344.494)	23.862	(21.134)	(40.538)	(306.684)

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

30 de junio de 2019 y 2018

El detalle de los vencimientos de los activos y pasivos financieros al 30 de junio del 2018 que reflejan el riesgo de liquidez a esa fecha se muestra a continuación:

<i>En Millones de Colones</i>	Nota	Valor Libros	De 0 meses a 6 meses	De 6 meses a menos de 1 año	1 a 3 años	Más de 3 años
Préstamos bancarios	14,2	¢ 299.422	31.333	48.249	65.445	154.395
Bonos estandarizados por pagar	16	50.250	-	-	15.250	35.000
Cuentas por pagar	17	53.339	53.339	-	-	-
Intereses por pagar entidades financieras	18	1.765	1.765	-	-	-
Pasivos financieros		¢ 404.776	86.437	48.249	80.695	189.395
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	¢ 28.231	28.231	-	-	-
Inversiones en instrumentos financieros	5	1.773	1.773	-	-	-
Cuentas por cobrar, neto	6	62.871	62.871	-	-	-
Documentos por cobrar	9	15.110	1.078	1.079	6.476	6.477
Instrumentos financieros mantenidos para la administración del riesgo	26	101	-	-	-	101
Activos financieros		108.086	93.953	1.079	6.476	6.578
Déficit neto		¢ (296.690)	7.516	(47.170)	(74.219)	(182.817)

Riesgo de mercado

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

Riesgo de tipo de cambio

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

Las principales fuentes de este riesgo en la Compañía están en cuentas por pagar a proveedores y préstamos bancarios. Para los pasivos en US dólares, la Compañía tiene una política de cobertura. Adicionalmente, mantiene activos monetarios denominados en US dólares que cubren parte de las obligaciones en dicha moneda. Al 30 de junio de 2019, la exposición neta es de US\$111.305 (en miles).

Al 30 de junio de 2019 y 2018, se utilizaron los tipos de cambio de ¢585,45 y ¢568,40 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.

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

30 de junio de 2019 y 2018

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.

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

En Millones de Colones	30 de junio	
	2019	2018
Instrumentos de tasa fija:		
Activos		
Documentos por cobrar	¢ 13.474	15.110
Total de activos	13.474	15.110
Pasivos		
Préstamos bancarios	187.194	221.656
Bonos estandarizados	50.400	27.400
Total de pasivos	237.594	249.056
Pasivos neto de activos tasa fija	¢ (224.120)	(233.946)
Instrumentos de tasa variable:		
Activos		
Efectivo y equivalentes de efectivo	¢ 25.042	28.231
Inversiones en instrumentos financieros	1.303	1.773
Total de activos	26.345	30.004
Pasivos		
Préstamos bancarios	79.947	77.766
Bonos estandarizados	72.850	22.850
Total de pasivos	152.797	100.616
Pasivos neto de activos tasa variable	¢ (126.452)	(70.612)
Total pasivo neto de total de activos	¢ (350.572)	(304.558)

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

30 de junio de 2019 y 2018

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

Al 30 de junio de 2019 y 2018 para todas las categorías de activos y pasivos financieros descritas en los puntos anteriores, se considera que no existe evidencia de una fluctuación significativa en sus valores razonables respecto a sus valores en libros. La conclusión anterior es consecuente con comparación de precios de mercado de instrumentos similares incluyendo los rendimientos o costos financieros de los mismos.

<i>En Millones de Colones</i>	Nivel de jerarquía	Al 30 de junio de			
		2019		2018	
		Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
<u>Categoría</u>					
Efectivo y equivalentes de efectivo	1	¢ 25.042	25.042	28.231	28.231
Inversiones en instrumentos financieros	1	1.303	1.303	1.773	1.773
Cuentas por cobrar, neto	3	64.619	64.619	62.871	62.871
Documentos por cobrar	3	13.474	13.474	15.110	15.110
Cuentas por pagar	3	55.002	55.002	53.339	53.339
Intereses por pagar	3	1.680	1.680	1.765	1.765
Instrumentos financieros mantenidos para la administración del riesgo	2	1.859	1.859	101	101
Préstamos por pagar	3	267.141	267.722	299.422	298.337
Bonos por pagar	1	¢ 123.250	124.202	50.250	50.693

26. Instrumentos financieros mantenidos para la administración del riesgo**Cobertura de flujo de efectivo**

Durante el período 2018 la Compañía mantuvo una cobertura de tasa techo del 2% sobre la Libor a 3 meses, por un valor de US\$63.750 en miles y una cobertura de intercambio de flujos por un valor de US\$31.875 en miles (paga tasa de interés fija del 2,3% y recibe tasa de interés variable Libor a 3 meses). Ambas operaciones tenían un plazo de vencimiento a junio de 2021 y se realizaron con una entidad financiera con calificación de riesgo AAA, con la finalidad de minimizar el riesgo de la tasa de interés con la contraparte. Los efectos se ven reflejados en la cuenta de Instrumentos financieros mantenidos para la administración del riesgo. Las pruebas de efectividad no presentaron variaciones en la eficiencia de la cobertura. Al cierre de setiembre 2018 ambas coberturas habían sido canceladas. Durante el período se realizaron liquidaciones por US\$340 en miles.

Cobertura de inversión neta

En setiembre 2018, la Compañía decidió suscribir un instrumento “fixed to fixed cross currency swap” con el objetivo de eliminar el riesgo cambiario originado por la inversión en North American Breweries Holdings LLC y asociado con la re-conversión de una parte de esta inversión neta pasando de su moneda funcional (USD) a la moneda funcional y de presentación del Grupo (CRC). El swap mantiene un monto nocional de US\$39,7 millones donde la Compañía paga una tasa de 4,75% sobre ese monto y nocional de ¢23.000 millones donde la Compañía recibe 10,50%, con liquidaciones trimestrales y vencimiento en julio de 2021. La operación se mantiene con una entidad financiera cuya calificación crediticia es AAA y no se registró ineficiencias en la cobertura de entidades extranjeras.



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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

30 de junio de 2019 y 2018

Efectos de la contabilidad de cobertura en la posición financiera y el rendimiento se muestran a continuación:

En Miles de Dólares		
Valor razonable del Swap (CCIRS, por sus siglas en inglés)	US\$	3.192
Efecto de cobertura de inversión neta en FIFCO USA	US\$	(16)
Efecto neto de la cobertura	US\$	3.176

27. Información por segmentos

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

En Millones de Colones	30 de junio de 2019				
	Bebidas	Alimentos	Inmobiliario	Otros	Total
Balances por segmentos:					
Activos	¢ 632.348	67.677	166.219	9.342	875.586
Inversiones (método de participación patrimonial)	22.833	-	611	29.937	53.381
Total activos	¢ 655.181	67.677	166.830	39.279	928.967
Préstamos bancarios y bonos	¢ 346.483	-	43.908	-	390.391
Otros pasivos	111.793	11.987	12.380	3.744	139.904
Total pasivos	¢ 458.276	11.987	56.288	3.744	530.295
Adiciones de activos fijos e intangibles	¢ 40.720	2.256	5.684	-	48.660
En Millones de Colones	Por los nueve meses terminados al 30 de junio de 2019				
	Bebidas	Alimentos	Inmobiliario	Otros	Total
Resultados por segmentos:					
Ventas netas	¢ 448.734	60.509	32.416	2.527	544.186
Costo de las ventas	223.067	39.050	11.403	1.539	275.059
Gasto por depreciación	18.387	2.312	2.075	-	22.774
Amortización de activos intangibles	5.239	-	-	-	5.239
Utilidad de operación antes de ítems no recurrentes	¢ 77.635	1.213	4.601	(1.712)	81.737

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

30 de junio de 2019 y 2018

<i>En Millones de Colones</i>	30 de junio de 2018				
	Bebidas	Alimentos	Inmobiliario	Otros	Total
Balances por segmentos:					
Activos	¢ 627.284	66.759	162.240	15.874	872.157
Inversiones (método de participación patrimonial)	25.972	-	516	26.896	53.384
Total activos	¢ 653.256	66.759	162.756	42.770	925.541
Préstamos bancarios y bonos	¢ 307.337	-	42.335	-	349.672
Otros pasivos	124.298	14.137	9.924	2.284	150.643
Total pasivos	¢ 431.635	14.137	52.259	2.284	500.315
Adiciones de activos fijos e intangibles	¢ 31.984	1.572	17.941	-	51.497
Por los nueve meses terminados al 30 de junio de 2018					
<i>En Millones de Colones</i>	Bebidas	Alimentos	Inmobiliario	Otros	Total
Resultados por segmentos:					
Ventas netas	¢ 422.306	57.094	38.588	675	518.663
Costo de las ventas	204.814	35.692	22.627	1.696	264.829
Gasto por depreciación	15.467	1.702	1.349	-	18.518
Amortización de activos intangibles	5.739	-	-	-	5.739
Utilidad de operación antes de ítems no recurrentes	¢ 77.361	2.218	3.234	(1.417)	81.396

28. Contingencias

Florida Ice and Farm Company, S.A. y sus subsidiarias, mantienen 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, la Compañía no incluye en los estados financieros 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

Los casos con las diferentes autoridades tributarias fueron cerrados en su totalidad, con efecto en resultados en la línea de "Otros gastos, neto", por un total de ¢27.246 millones. El pago, que se realizó bajo un criterio de oportunidad a la luz de la legislación actual, no representa una aceptación de la legitimidad del ajuste realizado por las autoridades tributarias.

En el mes de abril 2019 se recibió un ajuste por impuestos asociados a BAS (Bebidas Alcohólicas Saborizadas), para los periodos fiscales que van del 2013 al 2015, por un total de ¢614 millones. En caso de recibir una resolución en contra de la Compañía, este monto estaría sujeto a otros cargos como intereses.



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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

30 de junio de 2019 y 2018

II. **Otras contingencias**

En contra de la Compañía y sus subsidiarias existen juicios ordinarios laborales cuyas cuantías ascienden a la suma aproximada de ¢2.694 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.

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. En contra de la Compañía existen juicios ordinarios civiles de baja materialidad, producto del curso habitual del negocio, la mayor parte de estos procesos están tramitándose a nivel judicial. Por otra parte, se mantienen dos procesos por reivindicación de derechos de propiedad.

29. 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\$19.034 en miles para garantizar el cumplimiento de obligaciones contractuales.

Cervecería Costa Rica, S.A. y subsidiarias son garantes solidarios de operaciones por la suma de US\$386.210 en miles por operaciones de crédito. Una subsidiaria mantiene depósitos a plazo por US\$3.209 en miles garantizando compromisos con una entidad financiera.

Productora La Florida, S.A. mantiene garantías reales por un monto total de US\$466 por garantías de proyectos.

Distribuidora La Florida, S.A. mantiene garantías reales por un monto total de US\$566 en miles por garantías de proyectos.