

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

Estados Financieros Intermedios Consolidados

31 de marzo de 2020 y 2019

FLORIDA ICE AND FARM COMPANY, S.A. Y SUBSIDIARIAS
Estados Intermedios Consolidados de Situación Financiera
(En Millones de Colones)
31 de marzo de 2020 y 2019

Activo	Nota	2020	2019
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	¢ 28.842	26.343
Inversiones en instrumentos financieros	5	-	1.385
Cuentas por cobrar, neto	6	61.342	69.787
Inventarios	7	74.495	67.645
Anticipos a proveedores		1.465	1.555
Desembolsos pagados por anticipado	8	24.521	20.170
Propiedades disponibles para la venta		868	1.211
Porción circulante por cobrar a largo plazo	9	2.467	2.157
Total activo circulante		194.000	190.253
Por cobrar a largo plazo	9	10.806	14.086
Propiedades de inversión	10	42.324	40.927
Inversiones en asociadas y otras	11	54.808	63.017
Inmuebles, planta y equipo, neto	12	365.213	362.303
Activos por derecho de uso	22	26.638	-
Activos intangibles	13	175.050	189.400
Crédito mercantil	13	31.233	79.514
Otros activos		2.113	2.839
Impuesto de renta diferido	23b	18.193	18.112
Total activo largo plazo		726.378	770.198
Total activos		¢ 920.378	960.451
Pasivo y Patrimonio			
Préstamos bancarios a corto plazo	14	¢ 31.108	46.582
Porción circulante de los préstamos a largo plazo	15	29.071	12.557
Bonos por pagar	16	10.000	5.250
Pasivo bajo arrendamiento financiero corto plazo	22	6.335	-
Cuentas por pagar	17	63.809	56.600
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	18	31.005	35.049
Impuestos de renta por pagar		2.547	4.058
Otros impuestos por pagar		4.736	9.025
Adelantos recibidos de clientes	3n	5.306	5.883
Total pasivo a corto plazo		183.917	175.004
Préstamos bancarios a largo plazo, excluyendo la porción circulante	15	225.403	257.136
Bonos estandarizados por pagar a largo plazo, excluyendo la porción circulante	16	108.000	93.000
Pasivo bajo arrendamiento financiero largo plazo	22	20.829	-
Impuesto sobre la renta diferido	23b	39.256	36.202
Instrumento financiero mantenido para la administración del riesgo	26	-	2.580
Total pasivo a largo plazo		393.488	388.918
Total pasivo		577.405	563.922
Patrimonio:			
Capital en acciones comunes	19	92.016	93.081
Menos: acciones en tesorería a su valor nominal		1.849	1.891
Capital en acciones en circulación		90.167	91.190
Capital adicional pagado		54	54
Reservas		50.260	64.157
Utilidades no distribuidas		169.018	198.285
Total patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		309.499	353.686
Participación no controladoras		33.474	42.843
Total patrimonio		342.973	396.529
Contingencias	28, 29	-	-
Total Pasivo y Patrimonio		¢ 920.378	960.451

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

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

Por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2020 y 2019

	<u>Nota</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Ventas netas	27	¢ 158.735	168.662
Costo de las ventas		81.800	85.421
Utilidad bruta		76.935	83.241
Gastos de ventas y mercadeo	20	42.495	43.768
Gastos generales y administrativos	21	19.142	19.041
Gastos de operación		61.637	62.809
Utilidad de operación antes de otros gastos		15.298	20.432
Otros gastos, neto		(31)	1.478
Utilidad de operación		15.329	18.954
Gastos financieros		8.478	8.396
Ingresos financieros		(222)	(469)
Diferencias de cambio, neto		1.849	(321)
Ganancia en participación de asociadas, neto	11	(1.753)	(2.728)
Utilidad del período antes de impuestos		6.977	14.076
Impuesto sobre la renta:			
Corriente	23	2.759	3.932
Diferido	23	(742)	(1.347)
Total impuesto sobre la renta		2.017	2.585
Utilidad del período		¢ 4.960	11.491
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		3.551	(3.258)
Diferencias de cambio al convertir negocios en el extranjero no controlada		770	(573)
Reservas cobertura		-	(379)
Efecto en el superávit por ganancias de capital		-	180
Otro resultado integral del período neto de impuestos		4.321	(4.030)
Resultado integral total del período		9.281	7.461
Utilidad atribuible a:			
Propietarios de la controladora		4.247	9.374
Participaciones no controladoras		713	2.117
		¢ 4.960	11.491
Resultado integral total atribuible a:			
Propietarios de la controladora		7.507	5.854
Participaciones no controladoras		1.774	1.607
		¢ 9.281	7.461
Utilidad básica por acción	19d	¢ 4,71	10,08

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

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

**Estados Intermedios Consolidados de Cambios en el Patrimonio
(En Millones de Colones)**

Por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2020 y 2019

	<u>Saldo 31 de diciembre de 2019</u>	<u>Resultado Integral del periodo</u>	<u>Dividendos pagados</u>	<u>Compra de acciones en tesorería</u>	<u>Saldo 31 de marzo de 2020</u>
Capital acciones	¢ 92.016	-	-	-	92.016
Acciones en tesorería	(1.730)	-	-	(119)	(1.849)
Capital adicional pagado	54	-	-	-	54
Reservas:					
Superávit por revaluación	24.882	-	-	-	24.882
Reserva legal	22.516	-	-	-	22.516
Ajuste por conversión de estados financieros	(398)	3.260	-	-	2.862
Total Reservas	47.000	3.260	-	-	50.260
Utilidades no distribuidas	171.521	4.247	(6.086)	(664)	169.018
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	308.861	7.507	(6.086)	(783)	309.499
Participaciones no controladoras	31.700	1.774	-	-	33.474
Total Patrimonio	¢ 340.561	9.281	(6.086)	(783)	342.973

	<u>Saldo 31 de diciembre de 2018</u>	<u>Resultado Integral del periodo</u>	<u>Dividendos pagados</u>	<u>Compra de acciones en tesorería</u>	<u>Saldo 31 de marzo de 2019</u>
Capital acciones	¢ 93.081	-	-	-	93.081
Acciones en tesorería	(1.817)	-	-	(74)	(1.891)
Capital adicional pagado	54	-	-	-	54
Reservas:					
Superávit por revaluación	31.800	180	-	-	31.980
Reserva legal	22.516	-	-	-	22.516
Reserva por cobertura	(2.442)	(379)	-	-	(2.821)
Ajuste por conversión de estados financieros	14.173	(1.691)	-	-	12.482
Total Reservas	66.047	(1.890)	-	-	64.157
Utilidades no distribuidas	195.344	9.374	(5.928)	(505)	198.285
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	352.709	7.484	(5.928)	(579)	353.686
Participaciones no controladoras	44.678	1.607	(3.442)	-	42.843
Total Patrimonio	¢ 397.387	9.091	(9.370)	(579)	396.529

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

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

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

Por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2020 y 2019

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Fuentes (uso) de efectivo:		
<u>Actividades de operación:</u>		
Utilidad del período	¢ 4.960	11.491
Partidas que no requieren efectivo:		
Depreciación y amortización	11.944	9.215
Diferencial cambiario no realizado	1.549	(1.950)
Efecto disposición de activos	(188)	(49)
Participación en ganancias de compañías asociadas	(1.753)	(2.728)
Estimación para pérdidas crediticias esperadas	115	272
Impuesto sobre la renta diferido	(742)	(1.347)
Impuesto sobre la renta corriente	2.759	3.932
Gastos financieros	8.478	8.396
Efectivo provisto antes de cambios en el capital de trabajo	27.122	27.232
Cambios en el capital de trabajo:		
Cuentas por cobrar	26.831	21.744
Anticipos a proveedores	699	1.777
Inventarios y propiedades disponibles para la venta	(13.686)	1.498
Desembolsos pagados por anticipado y otros activos	(1.176)	5.642
Cuentas por pagar	(1.297)	(2.092)
Otros activos	178	(395)
Gastos acumulados y otras obligaciones	(879)	(896)
Otros impuestos por pagar	(8.541)	(778)
Adelantos recibidos de clientes	(4.303)	(509)
Efectivo provisto por las operaciones	24.948	53.223
Pago de intereses	(8.351)	(8.396)
Pago de impuesto sobre la renta	(7.900)	(10.896)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	8.697	33.931
<u>Actividades de inversión:</u>		
Dividendos recibidos	4.150	-
Inversiones en instrumentos financieros	1.296	1.482
Adiciones a inmuebles, planta y equipo e intangibles	(5.655)	(12.755)
Efecto de la disposición de activos	325	(83)
Efectivo neto provisto por (usado para) las actividades de inversión	116	(11.356)
<u>Actividades de financiamiento:</u>		
Proveniente de préstamos bancarios	26.661	17.209
Amortizaciones de deuda	(13.879)	(59.672)
Adquisición de acciones en tesorería	(783)	(579)
Disminución de la participación no controladora por dividendos pagados	-	(3.442)
Pago de bonos	-	5.250
Emisión de bonos	-	19.750
Dividendos pagados	(6.086)	(5.928)
Efectivo neto provisto por (usado para) las actividades de financiamiento	5.913	(27.412)
Aumento (disminución) en el efectivo y equivalentes de efectivo	14.726	(4.837)
Efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre de 2019 y 2018	15.804	27.415
Ajuste por conversión de estados financieros	(1.688)	3.836
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	¢ 28.842	26.414

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



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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

31 de marzo de 2020 y 2019

1. Entidad que reporta:

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

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

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

Al 31 de marzo de 2020, la Compañía mantiene participación accionaria en una compañía (asociada) que le provee parte de sus insumos. Asimismo, mantiene participación accionaria en empresas domiciliadas en Nicaragua y Panamá que se dedican principalmente a la elaboración y comercialización de cerveza y otras bebidas, y sobre las cuales no ejerce control.

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

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

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

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

Florida Capitales, S.A. y Subsidiarias: tenedora de acciones de sociedades dedicadas principalmente 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

31 de marzo de 2020 y 2019

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 20 de mayo de 2020.

b. *Período contable:* Para el período 2020, y apegado al acuerdo de accionistas de fecha 12 de setiembre de 2019, la Compañía procedió a homologar el período contable utilizado para efectos de los estados financieros consolidados auditados (31 de diciembre de 2019), con aquel requerido y establecido por la ley Reforma Fiscal en Costa Rica, publicada en diciembre del 2018. Debido a lo anterior y para efectos comparables, los estados financieros intermedios consolidados se presentan al 31 de marzo de 2020 y 2019, ambos por un período de tres meses terminado en esas fechas.

c. *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.

d. *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.

e. *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.

f. *Cifras 2019:* Las cifras del 2019 fueron reclasificadas en las cuentas de “Activo por impuesto de renta diferido” (disminución) y “Pasivo por impuesto de renta diferido” (disminución) por un monto de ¢9.676 millones. Las notas asociadas a esas cuentas fueron reclasificadas para efectos comparativos.

3. Políticas de contabilidad significativas

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

a. Bases de consolidación y presentación:

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

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



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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

31 de marzo de 2020 y 2019

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>2020</u>	<u>2019</u>
<u>Distribuidora La Florida, S.A.(Cervecería Costa Rica, S.A. marzo 2019):</u>	Costa Rica	75%	75%
Florida Bebidas y Alimentos, S.A.	Costa Rica	-	100%
Florida Bebidas, S.A.	Costa Rica	-	100%
Productora La Florida, S.A.	Costa Rica	-	100%
Vinum Aura, S.A.	Costa Rica	-	100%
HI Cuveé, S.A.	Costa Rica	-	100%
HA&COM Bebidas del Mundo, S.A.	Costa Rica	50%	50%
Florida YSB, SA	Costa Rica	95%	95%
Empresa Social Nutrivida, SA	Costa Rica	100%	100%
Industrias Alimenticias Kern's y Compañía., S.C.A.	Guatemala	100%	100%
Industrias Alimenticias Kern's El Salvador, S.A. de C.V.	El Salvador	100%	100%
Florida Foods & Beverages Corp.	Estados Unidos de América	100%	100%
Grupo Musi, S.A.	Costa Rica	100%	100%
Premezclas Industriales para Panadería, S.A.	Costa Rica	100%	100%
Comapan, S.A.	Costa Rica	100%	100%
CCR American Holdings, Inc	Estados Unidos de América	100%	100%
CCR American Breweries Inc:	Estados Unidos de América	100%	100%
North American Breweries Holdings, LLC	Estados Unidos de América	100%	100%
North American Breweries, Inc.	Estados Unidos de América	100%	100%
Labatt USA Operating Co, LLC	Estados Unidos de América	100%	100%
High Falls Operating Co, LLC	Estados Unidos de América	100%	100%
Independent Brewers United Corporation	Estados Unidos de América	100%	100%
<u>Florida Inmobiliaria, S.A.:</u>	Costa Rica	100%	100%
Reserva Conchal, S.A.	Costa Rica	100%	100%
Desarrollos Hoteleros Guanacaste, S.A.	Costa Rica	100%	100%
República Cervecera, S.A.	Costa Rica	75%	75%
<u>Florida Capitales, S.A.:</u>	Costa Rica	100%	100%
Florida Servicios Corporativos, S.A.	Costa Rica	-	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%

Durante el 2019, la Compañía ejecutó un proceso de reestructuración corporativa en Costa Rica. Como resultado de esa reestructuración, algunas subsidiarias se fusionaron, prevaleciendo Distribuidora La Florida, S.A.

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

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

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

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

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 el estado de resultados.

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

Los costos de 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, México 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.



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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

31 de marzo de 2020 y 2019

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

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

- c. Efectivo y equivalentes de efectivo: La Compañía considera como efectivo y equivalentes de efectivo el efectivo en caja y bancos, así como los instrumentos financieros a la vista y otros valores de alta liquidez, con vencimiento a la fecha de reporte, de tres meses o menos, que son fácilmente convertibles en efectivo y con poco riesgo significativo de cambios en su valor.
- d. Cuentas por cobrar, neto: Las cuentas por cobrar son registradas al costo amortizado menos una estimación 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

31 de marzo de 2020 y 2019

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

- Cuentas y documentos por cobrar

- Inversiones en instrumentos financieros a costo amortizado.

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. La Compañía considera que la información disponible prospectiva es razonable y sustentable.

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

f. Capital acciones:

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

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

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

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

31 de marzo de 2020 y 2019

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

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

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

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

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

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

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

En la adopción de la NIIF 16 Arrendamientos, a partir el 1 de enero del 2020 la Compañía reconoció para todos sus arrendamientos operativos, los activos por derecho de uso en el estado de situación financiera de forma separada de los otros activos.

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



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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

31 de marzo de 2020 y 2019

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

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

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

En la adopción de la NIIF 16 Arrendamientos, la Compañía reconoció la amortización de los activos por derecho de uso en el estado de pérdidas y ganancias y otros resultados integrales de forma separada del gasto por interés en el pasivo por arrendamiento.

- 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 11 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 una provisión para cubrir los desembolsos futuros por ese concepto.
3. Planes de beneficios a empleados definidos y cesantía laboral

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

En algunas subsidiarias, la Compañía sigue la práctica de transferir 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 empleados. En el caso de algunos ejecutivos, 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 ventas futuras de propiedades: Los dineros recibidos como señal de trato por la venta de propiedades son registrados como un pasivo. Al firmar el contrato de compra-venta de la propiedad, dicho adelanto es aplicado a la cuenta por cobrar que se genera en la transacción.
 2. Adelantos para hospedaje futuro: Los dineros recibidos por concepto de reservaciones futuras son registrados como un pasivo y liquidados contra ingresos al prestarse el servicio.
- o. Provisiones: La Compañía reconoce provisiones cuando posee una obligación surgida a raíz de sucesos pasados, es probable que la Compañía deba realizar un pago futuro y sea estimable con fiabilidad el importe de la provisión.

p. Impuestos: El gasto por impuesto a las ganancias está compuesto por el impuesto corriente e impuesto diferido. El impuesto sobre la renta corriente y diferido se reconoce en ganancias o pérdidas, excepto las partidas reconocidas directamente en el otro resultado integral o patrimonio, según corresponda de acuerdo a la normativa contable.

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.

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: La Compañía reconoce ingresos cuando el control de las obligaciones de desempeño son transferidas al cliente. Control se refiere a la habilidad que tiene el cliente para dirigir el uso y obtener sustancialmente todos los beneficios de los bienes y servicios intercambiados.

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

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

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



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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

31 de marzo de 2020 y 2019

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

La Compañía genera ingresos por las siguientes actividades:

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

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

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

Productos financieros: Incluye los ingresos generados de activos financieros los cuales incluyen cuentas por cobrar reconocidos en el momento en el que las siguientes condiciones se cumplen:

- Los ingresos se pueden medir confiablemente; y
- Es probable que los beneficios económicos asociados con la transacción sean atribuibles a la Compañía.

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

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

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

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

- u. **Reconocimiento de costos y gastos:** Los costos y gastos se reconocen en el estado de resultados en el momento en que se incurren, o sea, por el método de devengado.

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

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

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

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

Los gastos por intereses de contratos reconocidos como arrendamiento financiero se presentan de forma separada en estado de pérdidas y ganancias y otros resultados integrales, así mismo se clasifican de forma independiente del gasto por depreciación producto de los activos por derecho de uso.

A partir del 2020, la NIIF 16 introduce un modelo de contabilización de los arrendamientos único 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 similar 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.

- x. Otros gastos neto: Los Otros gastos netos, 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. 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.



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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

31 de marzo de 2020 y 2019

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 basadas en el costo amortizado de los instrumentos y son reconocidas en el rubro "Diferencias de cambio, neto" en el estado consolidado de Pérdidas y Ganancias y Otros Resultados Integrales.

z. 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 registra como un activo, y si éste es negativo, se registra 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 el Estado Consolidado de Pérdidas y Ganancias y Otros Resultados Integrales.

Contabilidad de coberturas

Al inicio de la relación de cobertura, la Compañía 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. La Compañía 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 mayor a 12 meses, y se clasifica como un activo o pasivo corriente cuando el vencimiento restante de la partida cubierta es inferior a 12 meses.



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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

31 de marzo de 2020 y 2019

Coberturas de inversión neta

La Compañía utilizó 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 Otros Resultados Integrales y se acumula en reservas en el patrimonio.

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 ineffectividad 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.

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 están incluidas en el ingreso por interés neto.

aa. 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).

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

31 de marzo de 2020 y 2019

4. Efectivo y equivalentes de efectivo

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

<i>En Millones de Colones</i>		31 marzo 2020	31 marzo 2019
Efectivo en caja y cuentas bancarias:			
Bancos	¢	26.656	21.862
Fondos en cajas		93	98
Total efectivo en caja y cuentas bancarias		26.749	21.960
Equivalentes de efectivo		2.093	4.383
Total	¢	28.842	26.343

5. Inversiones en instrumentos financieros

Al 31 de marzo del 2019, la Compañía posee inversiones en instrumentos financieros a costo amortizado por un monto de ¢1.385 millones con tasas en dólares del 4,10%, y tasa del 8,50% en colones con plazo a 12 meses.

6. Cuentas por cobrar, neto

Las cuentas por cobrar se detallan como sigue:

<i>En Millones de Colones</i>		31 marzo 2020	31 marzo 2019
Comerciales	¢	56.567	64.789
A partes relacionadas (nota 24)		460	711
Otras		6.773	6.747
Sub-total		63.800	72.247
Menos: Estimación para pérdidas crediticias esperadas		(2.458)	(2.460)
Total	¢	61.342	69.787

7. Inventarios

Los inventarios se detallan como sigue:

<i>En Millones de Colones</i>		31 marzo 2020	31 marzo 2019
Productos terminados	¢	42.230	37.117
Materia prima		18.362	18.189
Materiales y suministros		9.529	7.939
Productos en proceso		4.250	4.234
Otros		124	166
Total	¢	74.495	67.645



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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

31 de marzo de 2020 y 2019

8. Desembolsos pagados por anticipado

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

<i>En Millones de Colones</i>		31 marzo 2020	31 marzo 2019
Impuestos pagados por anticipado (impuestos indirectos, impuesto sobre valor agregado "IVA", créditos fiscales y otros)	¢	17.962	14.079
Pólizas de seguro		1.554	1.427
Anticipos por servicios		795	1.073
Otros		4.210	3.591
Total	¢	24.521	20.170

9. Documentos por cobrar a largo plazo e intereses

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

<i>En Millones de Colones</i>		31 marzo 2020	31 marzo 2019
A partes relacionadas a largo plazo (nota 24)	¢	6.265	6.526
Por venta de propiedades		7.008	9.717
Sub-total		13.273	16.243
Menos la porción circulante		2.467	2.157
Total	¢	10.806	14.086

Al 31 de marzo de 2020, los documentos por cobrar tienen vencimiento entre 2 a 4 años y con intereses entre 5,40% y 6,00%. Los documentos por cobrar por venta de propiedades están respaldados por un fideicomiso de garantía.

10. Propiedades de inversión

<i>En Millones de Colones</i>		31 marzo 2020	31 marzo 2019
Saldo al inicio del período 31 de diciembre de 2019 y 2018	¢	41.565	40.832
Capitalización		759	95
Total	¢	42.324	40.927

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 2019, tomando como referencia el crecimiento de la zona, la oferta de tierra y su valor. El valor razonable asciende a ¢49.843 millones (¢54.980 millones conforme al resultado de avalúo de peritos en el 2018). La jerarquía de valor razonable corresponde al nivel 2.

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

31 de marzo de 2020 y 2019

11. Inversiones en asociadas y otras

<i>En Millones de Colones</i>	31 marzo 2020	31 marzo 2019
<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.	¢ 29.506	30.561
NBH, S.A.: 21.750.000 acciones con una participación del 75% (negocio conjunto), la cual mantiene una participación del 49,85% en Inversiones Cerveceras Centroamericanas, S.A. (INCECA); 10.876.565 acciones nominativas de C\$1 cada una; (37,39% de participación neta)	23.901	28.423
Cervecería Panamá, S.A. 1.896.864 acciones comunes y nominativas de B/5 cada una; 24,91% de participación.	761	3.384
Desarrollos Inmobiliarios Aromo RTL, S.A.; 851 acciones de 1.000; 49,04% participación	603	612
Otras inversiones	37	37
Total	¢ 54.808	63.017

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

<i>En Millones de Colones</i>	31 marzo 2020	31 marzo 2019
Saldo al 31 de diciembre de 2019 y 2018	¢ 55.928	61.495
Participación en ajuste por conversión de estados financieros	1.277	(1.206)
Ganancia en participación de asociadas	1.753	2.728
Dividendos recibidos de compañías asociadas	(4.150)	-
Total	¢ 54.808	63.017



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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

31 de marzo de 2020 y 2019

12. Inmuebles, planta y equipo, neto

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

<i>En Millones de Colones</i>	Terrenos	Edificios, mejoras e instalaciones en terrenos	Maquinaria y herramientas	Vehículos	Muebles	Equipo frío y rótulos	Cajas plásticas envases	Obras en proceso	Total
Costo:									
Al 31 de diciembre de 2019	¢ 24.833	177.466	193.977	20.825	39.089	40.880	59.673	42.665	599.408
Adiciones	-	-	-	-	-	779	-	3.215	3.994
Capitalizaciones y traslados	-	9.453	9.342	718	2.162	1.477	1.047	(24.199)	-
Retiros y Ajustes	-	(74)	(417)	-	(126)	(225)	(64)	-	(906)
Ajuste por conversión en estados financieros	54	572	1.681	10	90	4	130	47	2.588
Al 31 de marzo de 2020	¢ 24.887	187.417	204.583	21.553	41.215	42.915	60.786	21.728	605.084
Costo - Revaluación:									
Al 31 de diciembre de 2019	¢ 23.247	15.066	3	-	1.025	-	-	-	39.341
Al 31 de marzo de 2020	¢ 23.247	15.066	3	-	1.025	-	-	-	39.341
Depreciación Acumulada - Costo:									
Al 31 de diciembre de 2019	¢ -	45.057	103.859	17.714	23.925	25.191	50.469	-	266.215
Depreciación del período	-	1.394	3.306	270	507	996	1.157	-	7.630
Retiros	-	(1)	(297)	-	(109)	(225)	(64)	-	(696)
Ajuste por conversión en estados financieros	-	74	289	2	9	4	-	-	378
Al 31 de marzo de 2020	¢ -	46.524	107.157	17.986	24.332	25.966	51.562	-	273.527
Depreciación Acumulada - Revaluación:									
Al 31 de diciembre de 2019	¢ -	4.628	-	-	935	-	-	-	5.563
Depreciación del período	-	114	-	-	8	-	-	-	122
Al 31 de marzo de 2020	¢ -	4.742	-	-	943	-	-	-	5.685
Al 31 de diciembre de 2019	¢ 48.080	142.847	90.121	3.111	15.254	15.689	9.204	42.665	366.971
Al 31 de marzo de 2020	¢ 48.134	151.217	97.429	3.567	16.965	16.949	9.224	21.728	365.213



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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

31 de marzo de 2020 y 2019

Al 31 de marzo 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 31 de diciembre de 2018	¢ 24.963	157.001	185.560	19.205	29.462	37.950	55.403	54.082	563.626
Adiciones	-	-	-	-	-	704	-	11.101	11.805
Capitalizaciones y traslados	2	2.675	1.957	203	2.241	-	1.066	(8.144)	-
Retiros y Ajustes	-	(23)	(1.615)	(1)	(104)	(378)	(2)	-	(2.123)
Ajuste por conversión en estados financieros	97	876	2.572	16	141	8	217	97	4.024
Al 31 de marzo de 2019	¢ 25.062	160.529	188.474	19.423	31.740	38.284	56.684	57.136	577.332
Costo - Revaluación:									
Al 31 de diciembre de 2018	¢ 23.247	19.320	3	-	1.025	-	-	-	43.595
Retiros	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Al 31 de marzo de 2019	¢ 23.247	19.320	3	-	1.025	-	-	-	43.595
Depreciación Acumulada - Costo:									
Al 31 de diciembre de 2018	¢ -	36.164	98.970	17.248	19.911	22.804	46.167	-	241.264
Depreciación del período	-	1.326	2.784	201	1.140	813	1.065	-	7.329
Retiros	-	(18)	(1.412)	(1)	(59)	(363)	(2)	-	(1.855)
Ajuste por conversión en estados financieros	-	299	981	11	109	5	156	-	1.561
Al 31 de marzo de 2019	¢ -	37.771	101.323	17.459	21.101	23.259	47.386	-	248.299
Depreciación Acumulada - Revaluación:									
Al 31 de diciembre de 2018	¢ -	9.261	-	-	935	-	-	-	10.196
Depreciación del período	-	123	-	-	6	-	-	-	129
Retiros	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Al 31 de marzo de 2019	¢ -	9.384	-	-	941	-	-	-	10.325
Al 31 de diciembre de 2018	¢ 48.210	130.896	86.593	1.957	9.641	15.146	9.236	54.082	355.761
Al 31 de marzo de 2019	¢ 48.309	132.694	87.154	1.964	10.723	15.025	9.298	57.136	362.303

13. Activos Intangibles y Crédito Mercantil

Los activos intangibles se detallan como sigue:

<i>En Millones de Colones</i>	31 marzo 2020	31 marzo 2019
Con vida indefinida (marcas y franquicias, derechos de distribución de vinos, excepto el crédito mercantil)	¢ 101.928	109.006
Con vida definida (software, derechos de distribución y tecnología y certificaciones)	59.941	60.666
Ajuste por conversión de estados financieros	13.181	19.728
Total	¢ 175.050	189.400

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

31 de marzo de 2020 y 2019

Los activos intangibles con vida indefinida se detallan así:

En Millones de Colones		31 marzo 2020	31 marzo 2019
Marcas de North American Breweries	¢	49.038	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
Total	¢	101.928	109.006

Los activos intangibles con vida definida se detallan así:

En Millones de Colones		31 marzo 2020	31 marzo 2019
Software, marca, derechos, tecnología y certificaciones:			
Costo:			
Saldo inicial	¢	100.821	95.936
Adiciones		1.661	950
Sub-total		102.482	96.886
Amortización acumulada:			
Saldo inicial		40.786	34.461
Amortizaciones		1.755	1.759
Sub-total		42.541	36.220
Total	¢	59.941	60.666

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

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

En Millones de Colones		31 marzo 2020	31 marzo 2019
CCR American Holding, Inc	¢	16.876	65.157
Inversiones Cerveceras Centroamericanas, S.A. y subsidiarias		7.176	7.176
Embotelladora Centroamericana, Ltda.		5.492	5.492
Grupo Musi, S.A. y subsidiarias		1.689	1.689
Total	¢	31.233	79.514



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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

31 de marzo de 2020 y 2019

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 31 de marzo de 2020 la Compañía mantenía obligaciones por ₡31.108 millones (₡46.582 millones al 31 de marzo de 2019), 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>		31 marzo 2020	31 marzo 2019
Préstamos en US dólares	₡	193.905	197.700
Préstamos en colones		60.569	71.993
Sub-total		254.474	269.693
Menos la porción circulante		29.071	12.557
Total	₡	225.403	257.136

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.

En el 2020, las tasas de interés para créditos en colones oscilan entre 4,85% y 8,75% y en dólares entre 4,15% y 5,56%, (en el 2019, las tasas en colones oscilaron entre 8,05% y 9,00%, y en dólares entre 3,00% y 7,18%).

16. Bonos estandarizados por pagar a largo plazo

Los bonos estandarizados por pagar al 31 de marzo de 2020 y 31 de marzo de 2019 se detallan a continuación:

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



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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

31 de marzo de 2020 y 2019

	Al 31 de marzo de 2019						Total	
	C2	C3	C4	E1	E2	F1		
Autorizados y emitidos	¢	10.000	12.150	22.850	5.250	23.000	25.000	98.250
Colocados por serie		10.000	12.150	22.850	5.250	23.000	25.000	98.250
Bonos netos por pagar		10.000	12.150	22.850	5.250	23.000	25.000	98.250
Total	¢	10.000	12.150	22.850	5.250	23.000	25.000	98.250
Fecha Emisión		27/5/2013	3/7/2013	26/11/2013	04/11/2014	24/09/2018	08/03/2019	
Fecha Vencimiento		27/5/2020	3/7/2023	26/11/2023	04/11/2019	19/07/2023	08/02/2025	
Tipo de tasa	Tasa fija	Tasa fija	Tasa básica pasiva +2%	Tasa fija	Tasa fija	Tasa básica pasiva +2,75%		
Tasa interés efectiva		9,51%	9,62%	8,10%	10,60%	10,50%	8,90%	

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>	31 marzo 2020	31 marzo 2019
Proveedores	¢ 62.901	55.780
Por pagar a partes relacionadas (nota 24)	442	389
Dividendos por pagar	466	431
Total	¢ 63.809	56.600

18. Gastos acumulados y otras obligaciones

<i>En Millones de Colones</i>	31 marzo 2020	31 marzo 2019
Beneficios sociales, salarios y retenciones	¢ 9.357	9.796
Otras obligaciones con terceros	5.402	6.092
Compromisos e ingresos diferidos	7.993	7.854
Aguinaldos y bonificaciones	4.704	7.584
Intereses por pagar	1.724	1.809
Retenciones en la fuente	1.110	1.107
Intereses sobre bonos por pagar	715	807
Total	¢ 31.005	35.049

19. Patrimonio

Al 31 de marzo del 2020 y 2019, el capital de la Compañía se detalla como sigue:

- Capital en acciones comunes:** Al 31 de marzo de 2020, el capital en acciones comunes está conformado por 920.166.741 acciones comunes autorizadas y emitidas con un valor nominal de ¢100 cada una, ascendiendo a la suma de ¢92.016 millones (930.812.210 acciones comunes autorizadas y emitidas en el 2019 por un valor de ¢93.081 millones).



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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

31 de marzo de 2020 y 2019

- b) Acciones en tesorería: Al 31 de marzo de 2020 y 2019, el porcentaje de acciones en tesorería con respecto al total de acciones suscritas de la Compañía es de 2,01% y 2,03% respectivamente.
- c) Dividendos: Durante el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2020 y 2019, la Compañía distribuyó dividendos en efectivo a los propietarios de la controladora por la suma de ¢6.086 millones y ¢5.928 millones, respectivamente.
- d) Utilidad básica por acción: La utilidad básica por acción se calcula con base en la utilidad neta atribuible a los propietarios de la controladora de ¢4.247 millones (utilidad de ¢9.374 millones en el 2019), y el promedio ponderado del número de acciones en circulación al 31 de marzo de 2020 y 2019, calculado como sigue:

En Millones de Colones	Por el período de	
	tres meses terminado el 31 marzo 2020	tres meses terminado el 31 marzo 2019
Utilidad neta atribuible a los propietarios de la controladora	¢ 4.247	9.374
Total promedio ponderado de acciones comunes neto de acciones en tesorería, al inicio y al final del año (en millones de acciones)	902	930
Utilidad básica por acción en colones	¢ 4,71	10,08

De acuerdo a cotización en la Bolsa Nacional de Valores, S.A., al 31 de marzo de 2020 y 2019, el valor de mercado de las acciones comunes de la Compañía es de ¢600 y ¢696, 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 2019. La Compañía está sujeta y en cumplimiento con el acuerdo SGV-A-73 de SUGEVAL.

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

31 de marzo de 2020 y 2019

20. Gastos de ventas y mercadeo

Los gastos de ventas y mercadeo se detallan como sigue:

<i>En Millones de Colones</i>	Por el período de	
	tres meses terminado el 31 marzo 2020	tres meses terminado el 31 marzo 2019
Salarios	¢ 14.085	13.444
Punto de venta	5.728	8.215
Publicidad y eventos	5.576	5.295
Depreciaciones y amortizaciones activos derecho uso	3.153	1.852
Servicios de terceros	2.389	971
Gastos indirectos de empleados	2.129	2.093
Fletes y acarreos	1.647	1.836
Servicio de demostración	1.274	1.220
Viáticos	817	1.058
Amortización de intangibles y software	779	927
Materiales y suministros	721	1.322
Arrendamiento	656	1.697
Combustibles y lubricantes	600	581
Servicios públicos	600	581
Mantenimiento	498	522
Patentes	406	414
Estudios e investigaciones	348	256
Estimación para pérdidas crediticias esperadas	115	271
Seguros	164	172
Diversos	810	1.041
Total	¢ 42.495	43.768



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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

31 de marzo de 2020 y 2019

21. Gastos generales y administrativos

Los gastos generales y administrativos se detallan como sigue:

<i>En Millones de Colones</i>	Por el período de	
	tres meses terminado el 31 marzo 2020	tres meses terminado el 31 marzo 2019
Salarios	¢ 8.439	8.320
Servicios de terceros	2.768	2.632
Depreciaciones y amortizaciones activos derecho uso	1.795	917
Gastos indirectos de empleados	1.270	1.391
Arrendamiento	938	1.195
Amortización de intangibles y software	775	861
Servicios públicos	775	860
Mantenimiento	596	467
Seguros	255	240
Viáticos	132	190
Donaciones y contribuciones	183	272
Combustibles y lubricantes	97	60
Diversos	1.119	1.636
Total	¢ 19.142	19.041

22. Arrendamientos financieros

La Compañía implementó la NIIF 16 a partir del 1 de enero del 2020. Al 31 de marzo de 2020, los activos por derecho de uso, neto asociados a arrendamientos financieros, se detallan como sigue:

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

Los pasivos bajo arrendamiento financiero se detallan como sigue:

<i>En Millones de Colones</i>	31 marzo 2020
Pasivos bajo arrendamiento financiero en US dólares	¢ 24.907
Pasivos bajo arrendamiento financiero en colones	2.257
Sub-total	27.164
Menos la porción circulante	6.335
Total	¢ 20.829

23. Impuestos

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

<i>En Millones de Colones</i>	Por el período de	
	tres meses terminado el 31 marzo 2020	tres meses terminado el 31 marzo 2019
Corriente	¢ 2.759	3.932
Diferido	(742)	(1.347)
Total	¢ 2.017	2.585

a) Impuesto corriente

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

<i>En Millones de Colones</i>	Por el período de	
	tres meses terminado el 31 marzo 2020	tres meses terminado el 31 marzo 2019
Ganancia del período	¢ 4.960	¢ 11.491
Más: Impuesto sobre la renta	2.017	2.585
Ganancia del período antes de impuestos	6.977	14.076
Impuesto sobre renta esperado	30,00% 2.093	30,00% 4.223
Más: Gastos no deducibles		
Depreciación sobre revaluación	0,80% 56	0,47% 66
Pérdidas crediticias esperadas	0,49% 34	0,53% 75
Otros impuestos	5,29% 369	(10,52%) (1.481)
Otros gastos, neto	10,35% 722	4,66% 656
sub-total	16,93% ¢ 1.181	(4,86%) ¢ (684)
Menos: Ingresos no gravables		
Intereses sobre cuentas corrientes e inversiones	(0,01%) (1)	(0,65%) (91)
sub-total	(0,01%) ¢ (1)	(0,65%) ¢ (91)
Otros efectos impositivos:		
Resultados de compañías que no generan impuesto sobre la renta	7,34% 512	11,85% 1.668
Amortización de marcas de subsidiaria en el exterior	(2,19%) (153)	(1,08%) (152)
Provisión de fin de período	(5,10%) (356)	(1,51%) (212)
Depreciación acelerada de activos por incentivo fiscal	0,13% 9	(0,01%) (2)
Ganancia en participación de asociadas, neto	(7,54%) (526)	(5,81%) (818)
Impuesto sobre la renta diferido	(10,63%) ¢ (742)	(9,57%) ¢ (1.347)
Total impuesto sobre la renta	28,93% ¢ 2.017	18,36% ¢ 2.585

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

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

31 de marzo de 2020 y 2019

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

La Gerencia de la Compañía considera que ha aplicado e interpretado adecuadamente las regulaciones fiscales en cada país. 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:

En Millones de Colones	Por el período de	
	tres meses terminado el 31 de marzo 2020	tres meses terminado el 31 de marzo 2019
Impuestos pagados en Costa Rica		
Impuestos selectivos al consumo y específicos *	¢ 16.050	13.487
Impuesto al valor agregado (neto pagado)	12.333	10.497
Impuesto sobre la renta	7.900	10.896
Impuesto sobre dividendos	1.131	801
Impuestos municipales	909	1.125
Total Impuestos pagados en Costa Rica	38.323	36.806
Impuestos pagados en otras jurisdicciones **	5.610	3.905
Total impuestos pagados	¢ 43.933	40.711

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

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

b) Impuesto sobre la renta diferido

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

En Millones de Colones	31 marzo 2020	31 marzo 2019
Impuesto sobre la renta diferido – activo		
Crédito fiscal	¢ 14.180	16.875
Estimaciones varias	4.013	1.237
Total	¢ 18.193	18.112
Impuesto sobre la renta diferido – pasivo		
Revaluación de marca comercial	¢ 21.595	25.569
Diferencia entre la depreciación financiera y la depreciación fiscal (vidas útiles)	7.639	7.322
Revaluación de activos productivos	9.806	2.993
Otras diferencias temporales	216	318
Total	¢ 39.256	36.202

25. Instrumentos financieros

Los instrumentos financieros clasificados por tipo se detallan a continuación:

<i>En Millones de Colones</i>	31 marzo 2020	31 marzo 2019
Activos - Al valor razonable		
Efectivo y equivalentes de efectivo	¢ 28.842	26.343
Activos - Al costo amortizado		
Inversiones en instrumentos financieros	¢ -	1.385
Cuentas por cobrar, neto	61.342	69.787
Documentos por cobrar	13.273	16.243
Total	¢ 74.615	87.415
Pasivos - Al valor razonable		
Instrumentos financieros mantenidos para la administración del riesgo	¢ -	2.580
Pasivos - Al costo amortizado		
Cuentas por pagar	¢ 63.809	56.600
Préstamos bancarios	285.582	316.275
Pasivo bajo arrendamiento financiero	27.164	-
Intereses por pagar	2.439	2.616
Bonos estandarizados por pagar	118.000	98.250
Total	¢ 496.994	473.741

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 de Finanzas y 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 de Finanzas y Servicios Corporativos 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 31 de marzo del 2020 y 31 de marzo del 2019 que están sujetas al riesgo de crédito se muestra a continuación:

<i>En Millones de Colones</i>	Nota	31 marzo 2020	31 marzo 2019
Efectivo y equivalentes de efectivo	4 ¢	28.842	26.343
Inversiones en instrumentos financieros	5	-	1.385
Cuentas por cobrar, neto	6	61.342	69.787
Documentos por cobrar	9	13.273	16.243
Total	¢	103.457	113.758

Riesgo de liquidez

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

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



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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

31 de marzo de 2020 y 2019

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

<i>En Millones de Colones</i>	Nota	Valor Libros	Total Flujo Contractual	De 0 a menos de 1 año	De 1 a 3 años	Más de 3 años
Préstamos bancarios	14, 15	¢ 285.582	349.794	75.860	84.012	189.922
Pasivo bajo arrendamiento financiero		27.164	33.194	11.422	13.652	8.120
Bonos estandarizados por pagar	16	118.000	156.687	19.508	18.719	118.460
Cuentas por pagar	17	63.809	63.809	63.809	-	-
Intereses por pagar entidades financieras y bonos	18	2.439	2.439	2.439	-	-
Pasivos financieros		¢ 496.994	605.923	173.038	116.383	316.502
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	¢ 28.842	28.842	28.842	-	-
Cuentas por cobrar, neto	6	61.342	61.342	61.342	-	-
Documentos por cobrar	9	13.273	14.665	1.032	7.368	6.265
Activos financieros		103.457	104.849	91.216	7.368	6.265
Déficit neto		¢ (393.537)	(501.074)	(81.822)	(109.015)	(310.237)

El detalle de los vencimientos de los activos y pasivos financieros al 31 de marzo del 2019 que reflejan el riesgo de liquidez a esa fecha se muestra a continuación:

<i>En Millones de Colones</i>	Nota	Valor Libros	Total Flujo Contractual	De 0 a menos de 1 año	De 1 a 3 años	Más de 3 años
Préstamos bancarios	14, 15	¢ 316.275	402.956	76.947	74.516	251.493
Bonos estandarizados por pagar	16	98.250	136.730	14.193	25.470	97.067
Cuentas por pagar	17	56.600	56.600	56.600	-	-
Intereses por pagar entidades financieras y bonos	18	2.616	2.616	2.616	-	-
Instrumentos financieros mantenidos para la administración del riesgo	26	2.580	2.580	-	2.580	-
Pasivos financieros		¢ 476.321	601.482	150.356	102.566	348.560
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	¢ 26.343	26.343	26.343	-	-
Inversiones en instrumentos financieros	5	1.385	1.385	1.385	-	-
Cuentas por cobrar, neto	6	69.787	69.787	69.787	-	-
Documentos por cobrar	9	16.243	16.575	2.955	7.094	6.526
Activos financieros		113.758	114.090	100.470	7.094	6.526
Déficit neto		¢ (362.563)	(487.392)	(49.886)	(95.472)	(342.034)



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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

31 de marzo de 2020 y 2019

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. La Compañía mantiene activos monetarios denominados en US dólares que cubren parte de las obligaciones en dicha moneda. Al 31 de marzo de 2020 y 2019, la exposición neta es de US\$171.292 en miles y US\$131.526 en miles, respectivamente.

Al 31 de marzo de 2020 y 2019, se utilizaron los tipos de cambio de $\phi 587,37$ y $\phi 603,85$ por US\$1,00, respectivamente, tanto para valuar los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, así como para expresar en colones las cifras de los estados financieros de las subsidiarias domiciliadas en el exterior cuya moneda funcional es el US dólar, excepto las cuentas de patrimonio de esas subsidiarias que han sido valuadas a tipos de cambio históricos.

Riesgo de tasa de interés

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

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



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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

31 de marzo de 2020 y 2019

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

<i>En Millones de Colones</i>		31 marzo 2020	31 marzo 2019
Instrumentos de tasa fija:			
Activos			
Documentos por cobrar	¢	13.273	16.243
Inversión en instrumentos financieros		-	1.385
Total de activos		13.273	17.628
Pasivos			
Préstamos bancarios		182.622	221.767
Pasivo bajo arrendamiento financiero		27.164	-
Bonos estandarizados		45.150	75.400
Total de pasivos		254.936	297.167
Pasivos neto de activos tasa fija	¢	(241.663)	(279.539)
Instrumentos de tasa variable:			
Activos			
Efectivo y equivalentes de efectivo	¢	28.842	26.343
Total de activos		28.842	26.343
Pasivos			
Préstamos bancarios		102.960	94.508
Bonos estandarizados		72.850	22.850
Total de pasivos		175.810	117.358
Pasivos neto de activos tasa variable	¢	(146.968)	(91.015)

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

Al 31 de marzo de 2020 y 2019 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 31 de marzo de 2020		Al 30 de marzo de 2019		
		Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable	
Categoría						
Efectivo y equivalentes de efectivo	1	¢	28.842	28.842	26.343	26.343
Inversiones en instrumentos financieros	1		-	-	1.385	1.385
Cuentas por cobrar, neto	3		61.342	61.342	69.787	69.787
Documentos por cobrar	3		13.273	13.273	16.243	16.243
Cuentas por pagar	3		63.809	63.809	56.600	56.600
Intereses por pagar	3		2.439	2.439	2.616	2.616
Instrumentos financieros mantenidos para la administración del riesgo	2		-	-	2.580	2.580
Préstamos por pagar	3		285.582	287.985	316.275	316.830
Bonos por pagar	1	¢	118.000	121.022	98.250	97.827



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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

31 de marzo de 2020 y 2019

26. Instrumentos financieros mantenidos para la administración del riesgo

Cobertura de inversión neta

En setiembre 2018, la Compañía suscribió 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 de la Compañía, que es el colón costarricense. Dicho swap se mantuvo por un monto nocional de US\$39,7 millones, por el cual se pagó una tasa de 4,75%. La conversión a colones de dicho instrumento se realizó por un monto de ₡23.000 millones y por dicho monto se recibió una tasa de 10,50%. Las liquidaciones de este instrumento fueron trimestrales y su fecha de vencimiento era el julio de 2023. La operación se mantuvo con una entidad financiera cuya calificación crediticia es AAA, y no se registraron ineficiencias en la cobertura de entidades extranjeras. Al 31 de diciembre de 2019, esta cobertura había sido cancelada por un monto de US\$365 en miles como gasto.

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:

<i>En Millones de Colones</i>	31 de marzo de 2020				
	Bebidas	Alimentos	Inmobiliario	Otros	Total
Balances por segmentos:					
Activos	₡ 608.999	75.030	168.505	13.036	865.570
Inversiones (método de participación patrimonial)	24.699	-	603	29.506	54.808
Total activos	₡ 633.698	75.030	169.108	42.542	920.378
Préstamos bancarios, bonos, y pasivos bajo arrendamiento financiero					
	₡ 377.298	5.154	46.837	1.457	430.746
Otros pasivos	118.372	13.638	12.506	2.143	146.659
Total pasivos	₡ 495.670	18.792	59.343	3.600	577.405
Adiciones de activos fijos e intangibles					
	₡ 4.506	640	509	-	5.655

<i>En Millones de Colones</i>	Por los tres meses terminados al 31 de marzo de 2020				
	Bebidas	Alimentos	Inmobiliario	Otros	Total
Resultados por segmentos:					
Ventas netas	₡ 124.493	21.087	12.295	860	158.735
Costo de las ventas	64.400	13.030	3.877	493	81.800
Gasto por depreciación y amortización por derecho de uso	8.106	1.092	864	127	10.189
Amortización de activos intangibles	1.755	-	-	-	1.755
Utilidad de operación antes otros gastos	₡ 12.577	1.489	1.984	(752)	15.298

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

31 de marzo de 2020 y 2019

<i>En Millones de Colones</i>	31 de marzo de 2019				
	Bebidas	Alimentos	Inmobiliario	Otros	Total
Balances por segmentos:					
Activos	¢ 664.472	70.922	167.007	4.709	907.110
Inversiones (método de participación patrimonial)	22.168	-	612	30.561	53.341
Total activos	¢ 686.640	70.922	167.619	35.270	960.451
Préstamos bancarios y bonos	¢ 369.235	-	45.290	-	414.525
Otros pasivos	117.125	12.755	14.808	4.709	149.397
Total pasivos	¢ 486.360	12.755	60.098	4.709	563.922
Adiciones de activos fijos e intangibles	¢ 9.266	624	2.865	-	12.755

<i>En Millones de Colones</i>	Por los tres meses terminados al 31 de marzo de 2019				
	Bebidas	Alimentos	Inmobiliario	Otros	Total
Resultados por segmentos:					
Ventas netas	¢ 133.822	19.648	14.319	873	168.662
Costo de las ventas	67.656	12.643	4.549	573	85.421
Gasto por depreciación	5.773	788	895	-	7.456
Amortización de activos intangibles	1.759	-	-	-	1.759
Utilidad de operación antes de otros gastos	¢ 17.513	268	3.395	(744)	20.432

28. Contingencias

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

I. Contingencias Tributarias en Costa Rica

En el mes de abril 2019, en Costa Rica se recibió un ajuste por impuestos asociados a bebidas alcohólicas saborizadas (BAS), para los periodos fiscales que van del 2013 al 2015, por un total de principal de ¢614 millones. En caso que haya un fallo en contra de la Compañía por este caso, este monto estaría sujeto a otros cargos como intereses.

II. Otras contingencias

En contra de la Compañía y sus subsidiarias existen juicios ordinarios laborales cuyas cuantías ascienden a la suma aproximada de ¢2.786 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.



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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

31 de marzo de 2020 y 2019

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 una institución financiera.

La Compañía tiene fianzas mercantiles a favor de terceros por la suma de US\$20.967 en miles para garantizar el cumplimiento de obligaciones contractuales.

Distribuidora La Florida, S.A. y subsidiarias son garantes solidarios de operaciones por la suma de US\$409.586 en miles por operaciones de crédito que mantienen con instituciones financieras.

Distribuidora La Florida, S.A. mantiene garantías reales por un monto total de US\$1.031 en miles por garantías de proyectos.

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

30. Evento subsecuente

Con las medidas sanitarias que se han adoptado en Costa Rica y otras geografías, se espera que el impacto de Covid-19 en los ingresos brutos y las operaciones de FIFCO continúe a lo largo del año, especialmente en el segundo trimestre que va de abril a junio, y con una paulatina recuperación conforme se empiece a reabrir la economía.

El volumen de venta y los márgenes de bebidas alcohólicas y no alcohólicas en Costa Rica han estado impactados negativamente por: a) el cierre total de operación de bares, discotecas, casinos, etc., b) la restricción de aforo al 50% y las restricciones de horario y días de operación en puntos de venta como restaurantes, sodas, etc.; c) el retiro de permisos para realizar eventos masivos; d) la restricción vehicular; y e) el cierre de fronteras, entre otros. De igual manera, estas condiciones han tenido un impacto negativo en las ventas del negocio de panificación y tiendas de conveniencia.

El negocio en Reserva Conchal ha sido el más impactado negativamente y trajo como consecuencia el cierre temporal de ambos hoteles en la propiedad, mismo que se podrían reabrir conforme lo permitan las entidades sanitarias de Costa Rica.

El negocio de FIFCO USA por el momento no ha sido impactado negativamente, ya que el segmento “off-premise” (supermercados, tiendas de conveniencia, etc.), en donde la empresa tiene la mayor concentración de sus ventas, ha visto más bien un crecimiento en las ventas, particularmente en la categoría de bebidas alcohólicas saborizadas. También se ha tenido un comportamiento favorable en el segmento de alimentos en Guatemala y las exportaciones de ahí a Estados Unidos y El Salvador, con aumento importante en ventas.

Desde el inicio de la pandemia, un equipo interdisciplinario bajo el liderazgo del Comité Ejecutivo de FIFCO se ha abocado a 3 prioridades fundamentales:

1. Proteger la salud de los más de 6.000 colaboradores y sus familias en todas las geografías en donde opera FIFCO
2. Proteger y mantener los puestos de trabajo de los colaboradores durante la pandemia.
3. Proteger el flujo de caja de la empresa.



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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

31 de marzo de 2020 y 2019

Durante estas semanas, la empresa ha puesto en práctica un programa robusto para cuidar a sus colaboradores, que incluye protocolos de evaluación de la salud, equipo de protección personal, identificación y aislamiento de colaboradores sensibles al virus, teletrabajo, y una campaña integral de educación e información.

En consistencia con su estrategia de Triple Utilidad, se tomaron medidas para acompañar a los clientes en Costa Rica que incluyeron la flexibilización de crédito, posibilidad de devolución de inventario, desarrollo de soluciones de venta en línea, plataformas de entretenimiento y promociones virtuales, así como una canasta solidaria de alimentos para aquellos clientes que se han visto más afectados por la pandemia (“Caja Solidaria Imperial”).

Para proteger el flujo de caja de FIFCO, la empresa ha tomado una serie de medidas entre las que se encuentran:

- Manejo riguroso de costos y gastos al posponer actividades y proyectos no esenciales para el funcionamiento de la empresa durante esta coyuntura.
- Posposición de inversiones de capital no esenciales.
- Cancelación de viajes fuera del país durante lo que resta del 2020.
- En Costa Rica, aplicación de reducción de jornadas en las operaciones de bebidas, alimentos, incluyendo el negocio de “retail”, hospitalidad, así como todo el personal administrativo.
- Suspensión temporal de contratación de nuevo personal con excepción de unas pocas posiciones críticas que se requieren durante esta coyuntura.

FIFCO está trabajando con escenarios móviles de operación y resultados dado que el panorama de mitigación del virus y la reactivación económica y social en cada país se mantiene incierta. En la medida de lo posible, la empresa está reaccionando a los cambios del entorno, enfocada en servir a sus clientes de la forma más eficiente posible, para sobrepasar y salir fortalecidos de esta coyuntura. A la fecha de emisión de la información financiera intermedia no es posible estimar de manera confiable la duración o la gravedad de este evento y, por lo tanto, su impacto financiero.