

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

Estados Financieros Consolidados

31 de marzo de 2022 y 2021

FLORIDA ICE AND FARM COMPANY, S.A. Y SUBSIDIARIAS
Estados Consolidados de Situación Financiera
(En Millones de Colones)
31 de marzo de 2022 y 2021

Activo	Nota	2022	2021
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	¢ 49.131	31.506
Cuentas por cobrar, neto	5	74.127	65.886
Inventarios	6	102.061	76.667
Anticipos a proveedores		2.538	911
Desembolsos pagados por anticipado	7	20.204	17.943
Porción circulante documentos por cobrar a largo plazo	8	-	3.704
Total activo circulante		248.061	196.617
Documentos por cobrar a largo plazo	8	6.795	1.896
Propiedades de inversión	9	39.245	38.417
Inversiones en asociadas y otras	10	64.951	61.557
Inmuebles, planta y equipo, neto	11	337.326	350.578
Activos por derecho de uso	20	23.288	21.508
Activos intangibles	12	179.671	175.077
Crédito mercantil	12	31.682	32.060
Otros activos		2.212	1.815
Impuesto sobre la renta diferido	21b	18.227	19.013
Total activo largo plazo		703.397	701.921
Total activos		¢ 951.458	898.538
Pasivo y Patrimonio			
Porción circulante de los préstamos a largo plazo	13	¢ 21.984	33.960
Pasivo bajo arrendamiento corto plazo	20	8.315	8.354
Cuentas por pagar	15	69.323	54.870
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	16	34.466	26.835
Impuestos sobre la renta por pagar		3.777	4.929
Otros impuestos por pagar		10.762	11.867
Adelantos recibidos de clientes	3m	8.963	6.212
Total pasivo a corto plazo		157.590	147.027
Préstamos bancarios a largo plazo, excluyendo la porción circulante	13	208.769	220.629
Bonos estandarizados por pagar a largo plazo	14	108.000	108.000
Pasivo bajo arrendamiento largo plazo	20	16.656	14.364
Impuesto sobre la renta diferido	21b	41.391	40.198
Total pasivo a largo plazo		374.816	383.191
Total pasivo		¢ 532.406	530.218
Patrimonio:			
Capital en acciones comunes	17	¢ 89.805	92.017
Menos: acciones en tesorería a su valor nominal		636	2.409
Capital en acciones en circulación		89.169	89.608
Capital adicional pagado		-	54
Reservas		70.471	59.052
Utilidades no distribuidas		209.146	174.456
Total patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		368.786	323.170
Participación no controladoras		50.266	45.150
Total patrimonio		419.052	368.320
Contingencias	25, 26	-	-
Total pasivo y patrimonio		¢ 951.458	898.538

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

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

Por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2022 y 2021

	Nota	2022	2021
Ventas netas	24	¢ 193.854	175.430
Costo de las ventas	24	103.488	91.773
Utilidad bruta		90.366	83.657
Gastos de ventas y mercadeo	18	40.690	35.730
Gastos generales y administrativos	19	18.875	19.866
Gastos de operación		59.565	55.596
Utilidad de operación antes de otros gastos		30.801	28.061
Otros gastos, neto		10	329
Utilidad de operación		30.791	27.732
Gastos financieros		6.008	7.178
Ingresos financieros		(189)	(175)
Gasto por diferencias de cambio, neto		2.974	(331)
Ganancia en participación de asociadas, neto	10	(4.337)	(4.316)
Utilidad del período antes de impuestos		26.335	25.376
Impuesto sobre la renta:			
Corriente	21	5.487	6.435
Diferido	21	709	1.106
Total impuesto sobre la renta		6.196	7.541
Utilidad del período	¢	20.139	17.835
Otros resultados integrales:			
Partidas que pueden ser reclasificadas posteriormente al período:			
Diferencias de cambio al convertir negocios en el extranjero de la controladora		7.849	152
Diferencias de cambio al convertir negocios en el extranjero de la no controladora		1.680	71
Otros resultados integrales del período		9.529	223
Resultado integral total del período	¢	29.668	18.058
Utilidad atribuible a:			
Propietarios de la controladora		17.105	13.851
Participaciones no controladoras		3.034	3.984
	¢	20.139	17.835
Resultado integral total atribuible a:			
Propietarios de la controladora		24.954	14.003
Participaciones no controladoras		4.714	4.055
	¢	29.668	18.058
Utilidad básica por acción	17d	¢ 19,17	15,44

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

FLORIDA ICE AND FARM COMPANY, S.A. Y SUBSIDIARIAS
Estados Consolidados de Cambios en el Patrimonio
(En Millones de Colones)
Por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2022 y 2021

	<u>Saldo 31 de diciembre de 2021</u>	<u>Resultado Integral del período</u>	<u>Dividendos Pagados</u>	<u>Devolución de reserva legal</u>	<u>Compra de acciones en tesorería</u>	<u>Saldo 31 de marzo de 2022</u>
Capital acciones	¢ 89.805	-	-	-	-	89.805
Acciones en tesorería	(355)	-	-	-	(281)	(636)
Capital adicional pagado	-	-	-	-	-	-
Reservas:						
Superávit por revaluación	24.882	-	-	-	-	24.882
Reserva legal	22.516	-	-	(4.682)	-	17.834
Ajuste por conversión de estados financieros	19.906	7.849	-	-	-	27.755
Total Reservas	67.304	7.849	-	(4.682)	-	70.471
Utilidades no distribuidas	198.086	17.105	(8.935)	4.682	(1.792)	209.146
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	354.840	24.954	(8.935)	-	(2.073)	368.786
Participaciones no controladoras	49.575	4.714	(4.023)	-	-	50.266
Total Patrimonio	¢ 404.415	29.668	(12.958)	-	(2.073)	419.052

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

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

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

Por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2022 y 2021

	2022	2021
Fuentes (uso) de efectivo:		
<u>Actividades de operación:</u>		
Utilidad del período	¢ 20.139	17.835
Partidas que no requieren (no generan) efectivo:		
Depreciación y amortización	11.891	11.625
Diferencial cambiario no realizado	2.781	(257)
Efecto disposición de activos	(573)	333
Participación en ganancias de compañías asociadas	(4.337)	(4.316)
Estimación para pérdidas crediticias esperadas	-	206
Impuesto sobre la renta diferido	709	1.106
Impuesto sobre la renta corriente	5.487	6.435
Gastos financieros	6.008	7.178
Efectivo provisto antes de cambios en el capital de trabajo	42.105	40.145
Cambios en el capital de trabajo:		
Cuentas por cobrar y documentos por cobrar	14.590	1.212
Anticipos a proveedores	(1.276)	(149)
Inventarios	(13.492)	(3.020)
Desembolsos pagados por anticipado y otros activos	2.472	701
Cuentas por pagar	(201)	2.670
Otros activos	(525)	284
Gastos acumulados y otras obligaciones	(1.004)	(3.321)
Otros impuestos por pagar	(3.864)	(905)
Adelantos recibidos de clientes	(345)	310
Efectivo provisto por las operaciones	38.460	37.927
Pago de impuesto sobre la renta	(6.139)	(4.909)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	32.321	33.018
<u>Actividades de inversión:</u>		
Dividendos recibidos	5.506	-
Adiciones a inmuebles, planta y equipo e intangibles	(5.154)	(4.216)
Efecto de la disposición de activos	158	51
Efectivo neto usado para las actividades de inversión	510	(4.165)
<u>Actividades de financiamiento:</u>		
Proveniente de préstamos bancarios	11.342	12.000
Pago de intereses	(5.088)	(6.158)
Amortizaciones de deuda	(1.983)	(24.899)
Recompra de acciones en tesorería	(2.073)	(1.042)
Disminución de la participación no controladora por dividendos pagados	(4.023)	-
Pagos por arrendamientos	(3.422)	(2.540)
Dividendos pagados	(8.935)	(4.480)
Efectivo neto usado para las actividades de financiamiento	(14.182)	(27.119)
Aumento (disminución) en el efectivo y equivalentes de efectivo	18.649	1.734
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	31.404	28.887
Ajuste por conversión de estados financieros	(922)	885
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	¢ 49.131	31.506

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



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

Notas a los Estados financieros Consolidados

31 de marzo de 2022 y 2021

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 2022 y 2021, la Compañía mantiene participación accionaria en una compañía (asociada) que le provee parte de sus insumos. Asimismo, mantiene participación accionaria en empresas domiciliadas en Nicaragua y Panamá que se dedican principalmente a la elaboración y comercialización de cerveza y otras bebidas, y sobre las cuales no ejerce control.

La Compañía funciona como Casa matriz, mediante la operación y consolidación 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, Sur y Norteamérica. Además, comercializa sus productos e importa y distribuye otras marcas de bebidas y licores en Costa Rica. Dicha sociedad es tenedora de acciones, entre otras, de Industrias Alimenticias Kern's y Compañía, S.C.A, CCR American Holdings, Inc. y Grupo Musi, S.A.:

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

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

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

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



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

Notas a los Estados financieros Consolidados

31 de marzo de 2022 y 2021

2. Bases de preparación

a. Declaración de cumplimiento: Los estados financieros consolidados han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y fueron aprobados por la Gerencia para su emisión y publicación el 4 de mayo de 2022.

b. Base de medición: Los estados financieros 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.

i) Costo histórico

El costo histórico generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

ii) Valor razonable

El valor razonable se define como el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes en el mercado a la fecha de valuación, independientemente de si ese precio es observable o estimado utilizando directamente otra técnica de valuación. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo, al momento de fijar el precio del activo o pasivo en la fecha de medición. El valor razonable para propósitos de medición y/o revelación de estos estados financieros consolidados se determina de tal forma, a excepción de (1) las transacciones con pagos basados en acciones que están dentro del alcance de la NIIF 2, (2) las operaciones de arrendamiento que están dentro del alcance de la NIIF 16, y (3) las valuaciones que tienen algunas similitudes con valor razonable, pero no es un valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

c. Moneda funcional y de presentación: Los estados financieros 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 consolidados y sus notas se presentan en millones de colones.

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

3. Políticas de contabilidad significativas

Las políticas de contabilidad descritas a continuación han sido aplicadas consistentemente por la Compañía en todos los períodos presentados en estos estados financieros 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:



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

Notas a los Estados financieros Consolidados

31 de marzo de 2022 y 2021

- 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.

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

Subsidiarias y operación conjunta	País	Porcentaje de participación	
		2022	2021
<u>Distribuidora La Florida, S.A.:</u>	Costa Rica	75%	75%
HA&COM Bebidas del Mundo, S.A.	Costa Rica	50%	50%
Florida YSB, SA	Costa Rica	95%	95%
Empresa Social Nutrivida, SA	Costa Rica	100%	100%
Industrias Alimenticias Kern's y Compañía., S.C.A.	Guatemala	100%	100%
Industrias Alimenticias Kern's El Salvador, S.A. de C.V.	El Salvador	100%	100%
Florida Foods & Beverages Corp.	Estados Unidos de América	100%	100%
Grupo Musi, S.A.	Costa Rica	100%	100%
Premezclas Industriales para Panadería, S.A.	Costa Rica	100%	100%
Comapan, S.A.	Costa Rica	100%	100%
CCR American Holdings, Inc.	Estados Unidos de América	100%	100%
CCR American Breweries Inc:	Estados Unidos de América	100%	100%
North American Breweries Holdings, LLC	Estados Unidos de América	100%	100%
North American Breweries, Inc.	Estados Unidos de América	100%	100%
Labatt USA Operating Co, LLC	Estados Unidos de América	100%	100%
High Falls Operating Co, LLC	Estados Unidos de América	100%	100%
Independent Brewers United Corporation	Estados Unidos de América	100%	100%
Florida Bebidas y Alimentos Honduras, S.A.	Honduras	100%	100%
<u>Florida Inmobiliaria, S.A.:</u>	Costa Rica	100%	100%
Reserva Conchal, S.A.	Costa Rica	100%	100%
Desarrollos Hoteleros Guanacaste, S.A.	Costa Rica	100%	100%
República Cervecera, S.A.	Costa Rica	60%	60%
<u>Florida Capitales, S.A.:</u>	Costa Rica	100%	100%
FIFCO México, S.A. de C.V.	México	100%	100%
London Overseas, Inc.	Gran Caimán	100%	100%
Aeroservicios La Florida ASFL, S.A.:	Costa Rica	100%	100%
Florida Falcon Holding, Inc.	Estados Unidos de América	100%	100%

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

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

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

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



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

Notas a los Estados financieros Consolidados

31 de marzo de 2022 y 2021

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;

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

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

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

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

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

b. Moneda extranjera

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

Los activos no monetarios registrados al costo histórico, y aquellos pasivos no monetarios denominados en moneda extranjera que son medidos a su valor razonable, son traducidos a la moneda funcional y de presentación la Compañía, 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 pérdida y ganancia y otros resultados integrales.



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

Notas a los Estados financieros Consolidados

31 de marzo de 2022 y 2021

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

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

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

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

Los estados financieros en dólares de dos subsidiarias (London Overseas, Inc., y Florida Falcon Holding, Inc.) fueron traducidos considerando el colón como su moneda funcional, debido a que sus operaciones están sustancialmente integradas a la actividad de la Casa Matriz, cuya moneda funcional es el colón. De esta forma, tal traducción se realizó como sigue: activos y pasivos monetarios al tipo de cambio del US dólar con respecto al colón vigente a la fecha de los estados financieros; los activos, pasivos no monetarios y el patrimonio a los tipos de cambio históricos; los ingresos y gastos a tipos de cambio promedio del colón con respecto al US dólar vigentes durante el período. El ajuste originado de esa conversión se incluye en el estado consolidado de pérdida y ganancia 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 original de tres meses o menos, que son fácilmente convertibles en efectivo y con poco riesgo significativo de cambios en su valor.
- d. Cuentas por cobrar, neto: Las cuentas por cobrar son registradas al costo amortizado menos una estimación para pérdidas crediticias esperadas. El costo representa el valor definido en el momento en que se generó la cuenta por cobrar, el cual es sustancialmente cercano a su valor de mercado.
- 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.



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

Notas a los Estados financieros Consolidados

31 de marzo de 2022 y 2021

Para las cuentas por cobrar comerciales y los activos contractuales, la Compañía ha aplicado el enfoque simplificado en la NIIF 9 para medir la provisión para pérdidas en la pérdida crediticia esperada de por vida. La Compañía determina las pérdidas crediticias esperadas en estas partidas utilizando una matriz de provisión, estimada con base en la experiencia histórica de pérdidas crediticias basada en el estado vencido de los deudores, ajustada según corresponda para reflejar las condiciones actuales y las estimaciones de las condiciones económicas futuras.

f. Capital acciones:

1. *Acciones comunes:* Las acciones comunes son clasificadas en la sección patrimonial. Los costos incrementales directamente atribuibles a la emisión de acciones comunes son reconocidos como una deducción del patrimonio.
2. *Acciones en tesorería:* Cuando las acciones comunes del patrimonio son recompradas, se reconocen como una disminución del patrimonio. La recompra de acciones es clasificada como acciones en tesorería al valor nominal, y se presenta como una cuenta separada en la sección patrimonial. Cuando se recompran las acciones, se reconoce en las cuentas de acciones en tesorería a su valor nominal y las variaciones al valor de mercado se reconocen en utilidades retenidas en el estado consolidado de cambios en el patrimonio.
3. *Dividendos:* Los dividendos sobre acciones clasificadas en el patrimonio se reconocen como pasivo sobre la base de acumulado, si la decisión de pago ha sido autorizada o aprobada por los accionistas y comunicada antes de la fecha del estado consolidado de situación financiera.

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

El inventario de 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.

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

- h. 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.
- i. 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 y cajas plásticas) se considera como activo en uso. Se registra inicialmente al costo y se deprecia por su vida útil estimada.



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

Notas a los Estados financieros Consolidados

31 de marzo de 2022 y 2021

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 pérdida y ganancia 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 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 3p). 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.

- j. 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.

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

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

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

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



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

Notas a los Estados financieros Consolidados

31 de marzo de 2022 y 2021

I. Beneficios a empleados:

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

Costa Rica: La legislación costarricense requiere el pago de cesantía al personal que fuese despedido sin justa causa, por un rango entre 19,5 y 22 días por cada año laborado, con un límite de 8 años. La Compañía en algunas subsidiarias tiene la política de liquidación de cesantía sobre la cual se realiza una provisión. Es política de la Compañía reconocer estos pagos con cargo a los resultados del año en que se incurren. Adicionalmente, la Compañía reconoce como gasto un 3% que se transfiere a un Fondo de Pensiones Complementarias, derivado de la Ley de Protección al Trabajador. Al cierre de período, se actualiza el cálculo de la provisión para algunos beneficios a empleados por medio de un estudio actuarial efectuado por un perito independiente.

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

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

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

4. Otros planes de beneficios

La Compañía otorga un beneficio discrecional de compensación variable, sujeto a cumplimiento de objetivos, a ciertos empleados. Algunos ejecutivos reciben parte de dicho beneficio por medio de acciones de la Compañía, de acuerdo con criterios que la Junta Directiva establece a su entera discreción, en apego al acuerdo de Asamblea General de accionistas de marzo de 1988. El beneficio por medio de acciones de la Compañía no representa emisión de acciones a futuro. La Compañía registra un gasto para cubrir los desembolsos del período en curso por la compra de las acciones en el mercado accionario.



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

Notas a los Estados financieros Consolidados

31 de marzo de 2022 y 2021

m. 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.

n. 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.

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

1. Impuesto sobre la renta corriente: El impuesto corriente es el impuesto que se espera pagar sobre las utilidades gravables del año. Se mide usando tasas impositivas que se hayan aprobado, o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado a la fecha del estado consolidado de situación financiera.
2. Impuesto sobre la renta diferido: El impuesto diferido es reconocido por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos fiscales. Las excepciones para el impuesto sobre la renta diferido son:
 - las diferencias temporarias reconocidas por el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios y que no afectó ni a la ganancia o pérdida contable o imponible;
 - las diferencias temporarias relacionadas con inversiones en subsidiarias asociadas y en negocios conjuntos en la medida que la Compañía pueda controlar el momento de la reversión de las diferencias temporarias y probablemente no serán reversadas en el futuro; y
 - las diferencias temporarias imponibles que surgen del reconocimiento inicial de la plusvalía.

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

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

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

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



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

Notas a los Estados financieros Consolidados

31 de marzo de 2022 y 2021

- p. 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.
- q. 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.

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

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

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

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



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

Notas a los Estados financieros Consolidados

31 de marzo de 2022 y 2021

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

La Compañía genera ingresos por las siguientes actividades:

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

Prestación de servicios: Incluye los ingresos por servicios brindados a huéspedes, comisión sobre rentas y administración de condominios que la Compañía reconoce como ingresos, cuando la obligación de desempeño es satisfecha.

La Compañía reconoce ingresos durante el periodo en el tiempo en el cual la obligación de desempeño es satisfecha de acuerdo con las siguientes condiciones:

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

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

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

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

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

- t. 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.
- u. Gastos (ingresos) financieros: Los gastos e ingresos financieros se reconocen en el estado consolidado de pérdida y ganancia 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.



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

Notas a los Estados financieros Consolidados

31 de marzo de 2022 y 2021

Los ingresos financieros incluyen los ingresos recibidos por cambios en el valor razonable de activos financieros al valor razonable con efecto en resultados, por certificados de inversión, así como por intereses sobre cuentas bancarias y equivalentes de efectivo. Los ingresos por interés se reconocen usando el método de la tasa de interés efectiva.

v. Arrendamiento:

Medición de los pasivos por arrendamiento

Los pasivos por arrendamiento se miden al valor presente de los pagos de arrendamiento, descontados utilizando una tasa de mercado para financiamiento del arrendatario.

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

No se identificaron contratos onerosos que presentaran indicios de deterioro al 31 de marzo de 2022 y 2021.

Los arrendamientos operativos con un plazo de arrendamiento de menos de 12 meses se registran como gasto por arrendamientos a corto plazo.

Medición del activo por derecho de uso

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

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

Revelación y presentación

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

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

x. Instrumentos financieros

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

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



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

Notas a los Estados financieros Consolidados

31 de marzo de 2022 y 2021

Activos financieros

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

Los activos financieros se miden a costo amortizado cuando se mantiene en un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener activos financieros con el objetivo de obtener flujos contractuales de efectivo; y los términos contractuales del activo financiero dan lugar en fechas específicas a flujos de efectivo que son únicamente pagos de principal e interés sobre el monto del principal; todos los otros activos financieros son medidos subsecuentemente a valor razonable.

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

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

Pasivos financieros y de capital

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

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

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

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

Para los pasivos financieros que están denominados en una moneda extranjera y se miden al costo amortizado al final de cada período de reporte, las ganancias y pérdidas en moneda extranjera se determinan con base en el costo amortizado de los instrumentos. Estas ganancias y pérdidas en moneda extranjera se reconocen en la partida "Gasto por diferencias de cambio, neto" en el estado consolidado de pérdida y ganancia y otros resultados integrales.

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



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

Notas a los Estados financieros Consolidados

31 de marzo de 2022 y 2021

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

Productos financieros

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

y. Medición del valor razonable

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

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

4. Efectivo y equivalentes de efectivo

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

<i>En Millones de Colones</i>	31 marzo 2022	31 marzo 2021
Efectivo en caja y cuentas bancarias:		
Bancos	¢ 49.043	29.962
Fondos en cajas	88	77
Total efectivo en caja y cuentas bancarias	30.160	30.039
Equivalentes de efectivo	-	1.467
Total	¢ 49.131	31.506

5. Cuentas por cobrar, neto

Las cuentas por cobrar se detallan como sigue:

<i>En Millones de Colones</i>	31 marzo 2022	31 marzo 2021
Comerciales	¢ 70.479	63.099
A partes relacionadas (nota 22)	1.148	908
Otras	5.067	4.894
Sub-total	76.694	68.901
Menos: Estimación para pérdidas crediticias esperadas	(2.567)	(3.015)
Total	¢ 74.127	65.886

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

Notas a los Estados financieros Consolidados

31 de marzo de 2022 y 2021

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

<i>En Millones de Colones</i>	31 marzo 2022	31 marzo 2021
Saldo inicial	¢ (2.894)	(2.527)
Gasto del año	(2)	(1.373)
Estimación utilizada durante el año	329	885
Total	¢ (2.567)	(3.015)

6. Inventarios

Los inventarios se detallan como sigue:

<i>En Millones de Colones</i>	31 marzo 2022	31 marzo 2021
Productos terminados	¢ 50.598	38.853
Materia prima	30.237	18.123
Materiales y suministros	11.281	9.996
Productos en proceso	6.691	4.929
Propiedades disponibles para la venta	3.060	4.682
Otros	194	84
Total	¢ 102.061	76.667

7. Desembolsos pagados por anticipado

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

<i>En Millones de Colones</i>	31 marzo 2022	31 marzo 2021
Impuestos pagados por anticipado (Impuestos indirectos, Impuesto al valor agregado, créditos fiscales y otros)	¢ 15.503	13.319
Pólizas de seguro	1.711	1.615
Anticipos por servicios	266	181
Otros	2.724	2.828
Total	¢ 20.204	17.943

8. Documentos por cobrar a largo plazo

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

<i>En Millones de Colones</i>	31 marzo 2022	31 marzo 2021
A partes relacionadas a largo plazo (nota 22)	¢ 5.764	737
Por venta de propiedades	843	4.637
Otros	188	226
Sub-total	6.795	5.600
Menos la porción circulante	-	(3.704)
Total	¢ 6.795	1.896

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

Notas a los Estados financieros Consolidados

31 de marzo de 2022 y 2021

Al 31 de marzo de 2022, los documentos por cobrar tienen vencimiento entre 2 a 4 años y con intereses entre 3,25% y 7,00% (intereses entre 5,40% y 6,00% en el 2021) . Los documentos por cobrar por venta de propiedades están respaldados en una propiedad por un fideicomiso de garantía y en el resto por garantía real.

9. Propiedades de inversión

<i>En Millones de Colones</i>		31 marzo 2022	31 marzo 2021
Saldo al inicio del período	¢	39.245	38.133
Capitalización		-	284
Total	¢	39.245	38.417

El valor razonable considera las ventas de bienes similares o sustitutos, así como datos obtenidos del mercado y establece una estimación del valor utilizando procesos que incluyen la comparación. Para este método se tomó en consideración las principales características que un potencial comprador o vendedor consideraría y su estimación corresponde a las condiciones actuales del mercado. El valor razonable de estas propiedades de inversión al 31 de diciembre de 2021 asciende a ¢69.592 millones. La jerarquía de valor razonable corresponde al nivel 3.

10. Inversiones en asociadas y otras

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

<i>En Millones de Colones</i>		31 marzo 2022	31 marzo 2021
<i>Inversiones en acciones valuadas por el método de participación patrimonial</i>			
Empresas Comegua, S.A.; 1.201 acciones comunes ; 25,14% de participación.	¢	35.639	30.942
NBH, S.A.: 21.750.000 acciones; 75% de participación. A su vez NBH, S.A. es tenedora de 10.876.565 acciones nominativas de INCECA; 49,85% de participación (equivalente a 37,39% de participación en el negocio conjunto).		29.290	30.285
Cervecería Panamá, S.A. 1.896.864 acciones comunes y nominativas ; 24,91% de participación.		-	-
Desarrollos Inmobiliarios Aromo RTL, S.A.; 856.460 acciones de 1.746.452; 49,04% participación		-	310
Otras inversiones		22	20
Total	¢	64.951	61.557

<i>En Millones de Colones</i>		31 marzo 2022	31 marzo 2021
Saldo al inicio del período	¢	64.050	58.213
Participación en ajuste por conversión de estados financieros		2.530	(726)
Ganancia en participación de asociadas		4.337	4.316
Dividendos recibidos de compañías asociadas		(5.506)	-
Traslado resultados a documento por cobrar (Cervecería Panamá)		(460)	(246)
Total	¢	64.951	61.557



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

Notas a los Estados financieros Consolidados

31 de marzo de 2022 y 2021

Los cierres de los años fiscales de las compañías asociadas son al 31 de diciembre.

En apego a las NIIF, y por utilizarse el método de participación patrimonial en el registro de las inversiones en acciones, los dividendos recibidos de las asociadas no se reflejan en los estados consolidados de pérdida y ganancia y otros resultados integrales.

11. Inmuebles, planta y equipo, neto

Al 31 de marzo de 2022, los inmuebles, planta y equipo, neto se detallan como sigue:

<i>En Millones de Colones</i>		Terrenos	Edificios, mejoras e instalaciones en terrenos	Maquinaria y herramientas	Vehículos	Muebles, equipo cómputo	Equipo frío y rótulos	Cajas plásticas envases	Obras en proceso	Total
Costo:										
Al 31 de diciembre 2021	¢	23.648	184.620	195.365	16.658	34.080	37.321	64.721	10.536	566.949
Adiciones		-	-	-	-	-	1.020	-	3.973	4.993
Capitalizaciones y traslados		-	453	4.122	-	144	-	1.559	(6.278)	-
Retiros y ajustes		-	(898)	(3.392)	-	(1.038)	(1.020)	(6.302)	-	(12.650)
Ajuste por conversión en estados financieros		90	1.088	3.338	20	172	11	261	233	5.213
Al 31 de marzo 2022	¢	23.738	185.263	199.433	16.678	33.358	37.332	60.239	8.464	564.505
Costo - Revaluación:										
Al 31 de diciembre 2021	¢	19.866	18.188	-	-	469	-	-	-	38.523
Retiros		-	(1)	-	-	(38)	-	-	-	(39)
Al 31 de marzo 2022	¢	19.866	18.187	-	-	431	-	-	-	38.484
Depreciación Acumulada - Costo:										
Al 31 de diciembre 2021	¢	-	53.889	88.062	13.206	22.579	23.686	58.532	-	259.954
Depreciación del periodo		-	1.407	2.817	354	604	1.091	917	-	7.190
Retiros		-	(693)	(2.253)	-	(952)	(810)	(6.181)	-	(10.889)
Ajuste por conversión en estados financieros		-	462	1.605	17	147	10	239	-	2.480
Al 31 de marzo 2022	¢	-	55.065	90.231	13.577	22.378	23.977	53.507	-	258.735
Depreciación Acumulada - Revaluación:										
Al 31 de diciembre 2021	¢	-	6.389	-	-	456	-	-	-	6.845
Depreciación del periodo		-	114	-	-	8	-	-	-	122
Retiros		-	(1)	-	-	(38)	-	-	-	(39)
Al 31 de marzo 2022	¢	-	6.502	-	-	426	-	-	-	6.928
Al 31 de diciembre 2021	¢	43.514	142.530	107.303	3.452	11.514	13.635	6.189	10.536	338.673
Al 31 de marzo 2022	¢	43.604	141.883	109.202	3.101	10.985	13.355	6.732	8.464	337.326



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

Notas a los Estados financieros Consolidados

31 de marzo de 2022 y 2021

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

<i>En Millones de Colones</i>		Terrenos	Edificios, mejoras e instalaciones en terrenos	Maquinaria y herramientas	Vehículos	Muebles, equipo cómputo	Equipo frío y rótulos	Cajas plásticas envases	Obras en proceso	Total
Costo:										
Al 31 de diciembre 2020	¢	27.062	183.413	184.605	17.950	36.115	36.727	62.310	14.418	562.600
Adiciones		-	-	-	-	-	1.290	-	2.858	4.148
Capitalizaciones y traslados		-	470	1.599	10	162	55	284	(2.580)	-
Retiros y ajustes		-	-	(530)	(70)	(83)	(654)	-	-	(1.337)
Ajuste por conversión en estados financieros		17	29	81	-	(6)	1	(18)	(5)	99
Al 31 de marzo 2021	¢	27.079	183.912	185.755	17.890	36.188	37.419	62.576	14.691	565.510
Costo - Revaluación:										
Al 31 de diciembre 2020	¢	19.878	18.188	-	-	1.377	-	-	-	39.443
Al 31 de marzo 2021	¢	19.878	18.188	-	-	1.377	-	-	-	39.443
Depreciación Acumulada - Costo:										
Al 31 de diciembre 2020	¢	-	49.781	77.826	13.930	22.993	21.325	54.497	-	240.352
Depreciación del periodo		-	1.487	2.704	626	632	1.040	1.020	-	7.509
Retiros y ajustes		-	(59)	(269)	(67)	(58)	(500)	-	-	(953)
Ajuste por conversión en estados financieros		-	18	81	-	(5)	2	(16)	-	80
Al 31 de marzo 2021	¢	-	51.227	80.342	14.489	23.562	21.867	55.501	-	246.988
Depreciación Acumulada - Revaluación:										
Al 31 de diciembre 2020	¢	-	5.933	-	-	1.332	-	-	-	7.265
Depreciación del periodo		-	114	-	-	8	-	-	-	122
Al 31 de marzo 2021	¢	-	6.047	-	-	1.340	-	-	-	7.387
Al 31 de diciembre 2020	¢	46.940	145.887	106.779	4.020	13.167	15.402	7.813	14.418	354.426
Al 31 de marzo 2021	¢	46.957	144.826	105.413	3.401	12.663	15.552	7.075	14.691	350.578



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

Notas a los Estados financieros Consolidados

31 de marzo de 2022 y 2021

12. **Activos Intangibles y Crédito Mercantil**

Los activos intangibles se detallan como sigue:

<i>En Millones de Colones</i>		31 marzo 2022	31 marzo 2021
Con vida indefinida (marcas y franquicias, derechos de distribución de vinos, excepto el crédito mercantil)	¢	101.465	101.928
Con vida definida (software, derechos de distribución y tecnología y certificaciones, marca)		46.605	53.267
Ajuste por conversión de estados financieros		31.601	19.882
Total	¢	179.671	175.077

Los activos intangibles con vida indefinida se detallan así:

<i>En Millones de Colones</i>		31 marzo 2022	31 marzo 2021
Marcas de North American Breweries	¢	48.575	49.038
Marca Kern's, Ducal y Fun-C		28.101	28.101
Franquicia de refrescos-Pepsi, 7 Up		6.200	6.200
Marca Musmanni		5.881	5.881
Derechos distribución de vinos		4.800	4.800
Franquicia Musmanni		3.540	3.540
Marca Maxxx Energy		2.391	2.391
Franquicia Gatorade		1.157	1.157
Relaciones con clientes y proveedores		820	820
Total	¢	101.465	101.928

Los activos intangibles con vida definida se detallan así:

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

<i>En Millones de Colones</i>		31 marzo 2022	31 marzo 2021
<u>Software, derechos, tecnología y certificaciones, marca:</u>			
Costo:			
Saldo inicial	¢	105.082	103.381
Adiciones		161	68
Retiros		(194)	-
Sub-total		105.049	103.449
Amortización acumulada:			
Saldo inicial		56.393	48.146
Amortizaciones		2.245	2.036
Retiros		(194)	-
Sub-total		58.444	50.182
Total	¢	46.605	53.267

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

Notas a los Estados financieros Consolidados

31 de marzo de 2022 y 2021

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

<i>En Millones de Colones</i>		31 marzo 2022	31 marzo 2021
CCR American Holding, Inc	¢	17.248	17.626
Inversiones Cerveceras Centroamericanas, S.A. y subsidiarias		7.176	7.176
Embotelladora Centroamericana, Ltda.		5.492	5.492
Grupo Musi, S.A. y subsidiarias		1.766	1.766
Total	¢	31.682	32.060

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

13. Préstamos bancarios a largo plazo

Los préstamos bancarios a largo plazo se detallan como sigue:

<i>En Millones de Colones</i>		31 marzo 2022	31 marzo 2021
Préstamos en US dólares	¢	177.846	187.038
Préstamos en colones		52.907	67.551
Sub-total		230.753	254.589
Menos la porción circulante		(21.984)	(33.960)
Total	¢	208.769	220.629

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

En el 2022, las tasas de interés para créditos en colones oscilan entre 2,90% y 4,50% y en dólares entre 1,20% y 5,63%, (en el 2021, las tasas en colones oscilaron entre 4,40% y 8,00%, y en dólares entre 1,20% y 5,56%).



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

Notas a los Estados financieros Consolidados

31 de marzo de 2022 y 2021

14. Bonos estandarizados por pagar a largo plazo

Los bonos estandarizados por pagar al 31 de marzo de 2022 y 2021 se detallan a continuación:

	Al 31 de marzo de 2022						
	C3	C4	E2	F1	F2	Total	
Autorizados y emitidos	¢	12.150	22.850	23.000	25.000	25.000	108.000
Colocados por serie		12.150	22.850	23.000	25.000	25.000	108.000
Bonos netos por pagar		12.150	22.850	23.000	25.000	25.000	108.000
Total	¢	12.150	22.850	23.000	25.000	25.000	108.000

Fecha Emisión	3/7/2013	26/11/2013	24/9/2018	8/3/2019	21/6/2019
Fecha Vencimiento	3/7/2023	26/11/2023	19/7/2023	8/2/2025	21/5/2025

Tipo de tasa	Tasa fija	Tasa básica pasiva +2,00%	Tasa fija	Tasa básica pasiva +2,75%	Tasa básica pasiva +2,75%
Tasa interés efectiva en el 2022	9,62%	5,05%	10,50%	5,75%	5,65%
Tasa interés efectiva en el 2021	9,62%	5,45%	10,50%	6,15%	6,20%

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.

15. Cuentas por pagar

<i>En Millones de Colones</i>	31 marzo 2022	31 marzo 2021
Proveedores	¢ 67.077	53.536
Por pagar a partes relacionadas (nota 22)	1.580	861
Dividendos por pagar	666	473
Total	¢ 69.323	54.870

16. Gastos acumulados y otras cuentas por pagar

<i>En Millones de Colones</i>	31 marzo 2022	31 marzo 2021
Aguinaldos y bonificaciones	¢ 5.550	4.273
Compromisos e ingresos diferidos	8.994	7.836
Beneficios sociales, salarios y retenciones	11.332	8.487
Otras obligaciones con terceros	3.301	3.226
Retenciones en la fuente	3.682	918
Intereses por pagar	1.607	2.095
Total	¢ 34.466	26.835



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

Notas a los Estados financieros Consolidados

31 de marzo de 2022 y 2021

17. Patrimonio

Al 31 de marzo del 2022 y 2021, el capital de la Compañía se detalla como sigue:

- a) Capital en acciones comunes: Al 31 de marzo de 2022, el capital en acciones comunes está conformado por 898.046.648 acciones comunes autorizadas y emitidas con un valor nominal de ¢100 cada una, ascendiendo a la suma de ¢89.805 millones (920.166.741 acciones comunes autorizadas y emitidas en el 2021, con un valor nominal de ¢100 cada una, ascendiendo a la suma de ¢92.017 millones en el 2021).
- b) Acciones en tesorería: Al 31 de marzo de 2022 y 2021, el porcentaje de acciones en tesorería con respecto al total de acciones suscritas de la Compañía es de 0,71% y 2,69% respectivamente.
- c) Dividendos: Durante el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2022 y 2021, la Compañía distribuyó dividendos en efectivo a los propietarios de la controladora por la suma de ¢8.935 millones y ¢4.480 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 ¢17.105 millones (de ¢13.851 millones en el 2021), y el promedio del número de acciones en circulación al 31 de marzo de 2022 y 2021, calculado como sigue:

En Millones de Colones	Por el período de	
	tres meses terminado el 31 de marzo 2022	tres meses terminado el 31 de marzo 2021
Utilidad (pérdida) neta atribuible a los propietarios de la controladora	¢ 17.105	13.851
Total promedio ponderado de acciones comunes neto de acciones en tesorería, al inicio y al final del año (en millones de acciones)	892	897
Utilidad básica por acción en colones	¢ 19,17	15,44

De acuerdo con cotización en la Bolsa Nacional de Valores, S.A., al 31 de marzo de 2022 y 2021, el valor de mercado de las acciones comunes de la Compañía es de ¢785,00 y ¢524,75 respectivamente, sobre una base de 898.046.648 y 920.166.741 acciones respectivamente.

La Compañía gestiona su capital para asegurar que las subsidiarias estarán en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio. La estrategia general de la Compañía no ha cambiado en comparación con el 2021. 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 Consolidados

31 de marzo de 2022 y 2021

18. 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 de marzo 2022	tres meses terminado el 31 de marzo 2021	
Salarios	¢	12.734	10.793
Punto de venta		5.583	5.255
Publicidad y eventos		5.427	3.696
Fletes y acarreos		2.276	1.853
Servicios de terceros		1.938	2.525
Gastos indirectos de empleados		1.909	1.707
Depreciación		1.479	1.606
Amortización de intangibles y software		1.401	1.341
Servicio de demostración		1.322	1.127
Amortización activos por derecho de uso		1.106	1.041
Materiales y suministros		546	458
Mantenimiento		606	562
Combustibles y lubricantes		668	497
Arrendamiento		693	511
Servicios públicos		458	494
Viáticos		452	349
Estudios e investigaciones		345	284
Patentes		280	379
Seguros		173	149
Estimación para pérdidas crediticias esperadas		-	206
Diversos		1.294	897
Total	¢	40.690	35.730

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

Notas a los Estados financieros Consolidados

31 de marzo de 2022 y 2021

19. Gastos generales y administrativos

Los gastos generales y administrativos se detallan como sigue:

<i>En Millones de Colones</i>	Por el periodo de	
	tres meses terminado el 31 de marzo 2022	tres meses terminado el 31 de marzo 2021
Salarios	¢ 8.047	9.725
Servicios de terceros	3.497	2.929
Amortización de intangibles y software	1.259	1.326
Gastos indirectos de empleados	1.221	1.662
Depreciación	877	817
Servicios públicos	826	595
Amortización activos por derecho de uso	684	589
Mantenimiento	536	495
Seguros	274	259
Arrendamiento	166	223
Donaciones y contribuciones	122	101
Viáticos	61	52
Combustibles y lubricantes	51	52
Diversos	1.254	1.041
Total	¢ 18.875	19.866



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

Notas a los Estados financieros Consolidados

31 de marzo de 2022 y 2021

20. Arrendamientos

La Compañía implementó la NIIF 16 Arrendamientos a partir del 1 de enero del 2020 (notas 3z y 3v).

Activo por derecho de uso

Al 31 de marzo de 2022, los activos por derecho de uso asociados a arrendamientos se detallan como sigue:

	Edificios	Maquinaria y herramientas	Vehículos	Muebles, equipo cómputo y software	Montacargas	Total
Costo:						
Al 31 de diciembre 2021	¢ 16.949	2.677	9.583	3.883	1.296	34.388
Adiciones	3.330	13	397	902	1.003	5.645
Retiros y ajustes	(430)	(399)	(14)	-	(1.001)	(1.844)
Ajuste por conversión en estados financieros	304	20	108	3	-	435
Al 31 de marzo 2022	¢ 20.153	2.311	10.074	4.788	1.298	38.624
Amortización Acumulada - Costo:						
Al 31 de diciembre 2021	¢ 6.577	607	3.938	2.033	1.177	14.332
Amortización del período	1.027	142	706	359	100	2.334
Retiros y Ajustes	(315)	(153)	(6)	-	(1.001)	(1.475)
Ajuste por conversión en estados financieros	99	8	37	1	-	145
Al 31 de marzo 2022	¢ 7.388	604	4.675	2.393	276	15.336
Al 31 de diciembre 2021	¢ 10.372	2.070	5.645	1.850	119	20.056
Al 31 de marzo 2022	¢ 12.765	1.707	5.399	2.395	1.022	23.288

Al 31 de marzo de 2021, los activos por derecho de uso asociados a arrendamientos se detallan como sigue:

<i>En Millones de Colones</i>	Edificios	Maquinaria y herramientas	Vehículos	Muebles, equipo cómputo y software	Montacargas	Total
Costo:						
Al 31 de diciembre 2020	¢ 16.109	705	9.114	2.652	1.421	30.001
Adiciones	66	75	40	360	-	541
Retiros y ajustes	(238)	-	(127)	(9)	-	(374)
Ajuste por conversión en estados financieros	(19)	(1)	(5)	-	-	(25)
Al 31 de marzo 2021	¢ 15.918	779	9.022	3.003	1.421	30.143
Amortización Acumulada - Costo:						
Al 31 de diciembre 2020	¢ 3.043	206	1.680	1.190	195	6.814
Amortización del período	949	47	507	294	161	1.958
Retiros	(97)	-	(38)	(1)	-	(136)
Ajuste por conversión en estados financieros	(1)	-	-	-	-	(1)
Al 31 de marzo 2021	¢ 3.894	253	2.149	1.483	856	8.635
Al 31 de diciembre 2020	¢ 13.066	499	7.434	1.462	726	23.187
Al 31 de marzo 2021	¢ 12.024	526	6.873	1.520	565	21.508

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

Notas a los Estados financieros Consolidados

31 de marzo de 2022 y 2021

Pasivos bajo arrendamiento

Los pasivos bajo arrendamiento se detallan como sigue:

<i>En Millones de Colones</i>		31 marzo 2022	31 marzo 2021
Pasivos bajo arrendamiento en US dólares	¢	23.918	21.809
Pasivos bajo arrendamiento en colones		1.053	909
Sub-total		24.971	22.718
Menos la porción circulante		(8.315)	(8.354)
Total	¢	16.656	14.364

Por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2022 y 2021, el gasto financiero asociado a pasivos por arrendamiento fue de ¢428 millones y ¢443 millones, respectivamente.

21. 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 de marzo	
		2022	2021
Corriente	¢	5.487	6.435
Diferido		709	1.106
Total	¢	6.196	7.541



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

Notas a los Estados financieros Consolidados

31 de marzo de 2022 y 2021

a) Impuesto corriente

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

En Millones de Colones	Por el período de			
	tres meses terminado el 31 de marzo 2022	tres meses terminado el 31 de marzo 2021		
Ganancia del período	¢ 20.139	¢ 17.835		
Mas: Impuesto sobre la renta	6.196	7.541		
Ganancia del período antes de impuestos	<u>26.335</u>	<u>25.376</u>		
Impuesto sobre renta esperado	30,00%	7.901	30,00%	7.613
Más: Gastos no deducibles				
Depreciación sobre revaluación	0,14%	37	0,13%	34
Pérdidas crediticias esperadas	0,06%	15	0,14%	35
Intereses no deducibles sobre deuda	0,66%	175	1,85%	470
Diferencial cambiario no deducible sobre deuda	1,58%	416	(0,11%)	(28)
Diferencia por aplicación NIIF16	0,57%	150	(0,07%)	(18)
Otros efectos	(0,22%)	(58)	2,44%	618
Sub-total	2,79%	¢ 735	4,38%	¢ 1.111
Menos: Ingresos no gravables				
Otros efectos impositivos:				
Resultados de compañías que no generan renta corriente	3,92%	1.033	3,12%	792
Tasas impositivas diferentes de sociedades extranjeras	(0,38%)	(101)	(1,19%)	(302)
Tasas impositivas diferentes en ganancias de capital	(1,24%)	(327)	0,00%	-
Reconocimiento de créditos fiscales sobre renta corriente	(4,26%)	(1.121)	(1,70%)	(432)
Amortización de marcas de subsidiaria en el exterior	0,00%	-	(0,61%)	(154)
Provisiones varias	(5,06%)	(1.332)	(3,54%)	(898)
Ganancia en participación de asociadas, neto	(4,94%)	(1.301)	(5,10%)	(1.295)
Impuesto sobre la renta diferido	2,69%	709	4,36%	1.106
Sub-total	(9,27%)	¢ (2.440)	(4,66%)	¢ (1.183)
Total impuesto sobre la renta	23,53%	¢ 6.196	29,72%	¢ 7.541

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

Las tasas de impuesto sobre la renta en Costa Rica, México, Guatemala, El Salvador y Honduras corresponden a 30%, 30%, 25%, 30% y 25% respectivamente. En Estados Unidos, se calcula una tasa Federal ponderada del 21%, la cual combinada con la tasa estatal del 2,5% da como resultado una tasa combinada del 23,5%.



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

Notas a los Estados financieros Consolidados

31 de marzo de 2022 y 2021

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

Los impuestos retenidos y pagados se detallan como sigue:

<i>En Millones de Colones</i>	Por el período de	
	tres meses terminado el 31 de marzo	tres meses terminado el 31 de marzo
	2022	2021
Impuestos pagados en Costa Rica		
Impuestos selectivos al consumo y específicos *	¢ 16.583	15.096
Impuesto al valor agregado (Neto Pagado)	13.086	11.141
Impuesto sobre la renta	4.915	4.200
Impuesto sobre dividendos	1.473	428
Impuestos municipales	746	955
Total Impuestos pagados en Costa Rica	36.803	31.820
Impuestos Pagados en Otras Jurisdicciones **	6.265	5.588
Total impuestos pagados	¢ 43.068	37.408

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

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

b) Impuesto sobre la renta diferido

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

<i>En Millones de Colones</i>	31 marzo 2022	31 marzo 2021
Impuesto sobre la renta diferido – activo		
Crédito fiscal	¢ 11.580	12.313
Amortización de marcas	-	95
Aplicación NIIF16	181	181
Estimaciones varias	6.466	6.424
Total	¢ 18.227	19.013
Impuesto sobre la renta diferido – pasivo		
Combinación de negocios - activo fijo e intangible	¢ 34.886	33.667
Diferencia entre la depreciación financiera y la depreciación fiscal (vidas útiles)	6.503	6.283
Otras diferencias temporarias	2	248
Total	¢ 41.391	40.198

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

Notas a los Estados financieros Consolidados

31 de marzo de 2022 y 2021

22. Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

<i>En Millones de Colones</i>	31 marzo 2022	31 marzo 2021
Saldos:		
<i>Cuentas por cobrar comerciales (nota 5):</i>		
Compañía Cervecera de Nicaragua, S.A.	¢ 560	372
Heineken Internacional, BV.	279	267
Compañía Distribuidora Nicaragua, S.A.	219	269
H.A. Logística de Carga, S.A.	80	-
Vidriera Centroamericana, S.A.	10	-
	¢ 1.148	908
<i>Documentos por cobrar (nota 8):</i>		
Cervecería Panamá, S.A.	¢ 5.764	737
<i>Cuentas por pagar (nota 15):</i>		
Vidriera Centroamericana, S.A.	¢ 863	225
H.A. Logística de Carga, S.A.	294	480
Compañía Cervecera de Nicaragua, S.A.	256	25
Compañía Distribuidora Nicaragua, S.A.	81	-
Heineken Internacional, BV.	61	66
Jiménez Blanco y Quiros, S.A.	25	65
	¢ 1.580	861



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

Notas a los Estados financieros Consolidados

31 de marzo de 2022 y 2021

<i>En Millones de Colones</i>	Por el período de	
	tres meses terminado el 31 de marzo 2022	tres meses terminado el 31 de marzo 2021
Transacciones:		
<i>Compra de envases y producto:</i>		
Vidriera Centroamericana, S.A.	¢ 3.660	1.393
Heineken Internacional, B.V.	514	415
Compañía Cervecería de Nicaragua, S.A.	452	41
	¢ 4.626	1.849
<i>Ingreso por venta de producto:</i>		
Heineken Internacional, B.V.	¢ 609	564
Compañía Cervecería de Nicaragua, S.A.	966	675
Compañía Distribuidora de Nicaragua, S.A.	580	619
	¢ 2.155	1.858
<i>Ingreso por intereses:</i>		
Cervecería Panamá, S.A.	¢ 84	84
<i>Reintegro de gastos:</i>		
Heineken Internacional, B.V.	¢ 59	72
<i>Dividendos recibidos:</i>		
Inversiones Cervecerías Centroamericanas, S.A.	¢ 5.506	-
<i>Dividendos pagados:</i>		
Heineken Internacional, B.V.	¢ 4.023	-
<i>Gastos por servicios:</i>		
H.A. Logística de Carga, S.A.	¢ 543	574
Jiménez Blanco y Quirós, S.A.	105	121
Compañía Distribuidora de Nicaragua, S.A.	102	-
Heineken Internacional, B.V.	115	-
Compañía Cervecería de Nicaragua, S.A.	4	23
	¢ 869	718



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

Notas a los Estados financieros Consolidados

31 de marzo de 2022 y 2021

23. Instrumentos financieros

Los instrumentos financieros clasificados por tipo se detallan a continuación:

<i>En Millones de Colones</i>	31 marzo 2022	31 marzo 2021
<u>Activos - Al valor nominal</u>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	¢ 49.131	31.506
<u>Activos - Al costo amortizado</u>		
Cuentas por cobrar, neto	¢ 74.127	65.886
Documentos por cobrar	6.795	5.600
Total	¢ 80.922	71.486
<u>Pasivos – Al costo amortizado</u>		
Cuentas por pagar	¢ 69.323	54.870
Préstamos bancarios	230.753	254.589
Pasivo bajo arrendamiento	24.971	22.718
Intereses por pagar	1.606	2.095
Bonos estandarizados por pagar	108.000	108.000
Total	¢ 434.653	442.272

Gestión general del riesgo

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

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

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

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

Riesgo de crédito

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

- Realizar una diversificación de mercados y productos para evitar grandes dependencias en un sector de la economía, cliente o tipo de clientes.



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

Notas a los Estados financieros Consolidados

31 de marzo de 2022 y 2021

- 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 aprobadas por la Gerencia de Tesorería y en cumplimiento con los límites de concentración aprobados por la Junta Directiva. El gestor de este portafolio se encarga de darle seguimiento a los emisores para determinar si existe algún factor que los pueda afectar negativamente.

Las categorías de activos financieros al 31 de marzo del 2022 y 2021 que están sujetas al riesgo de crédito se muestran a continuación:

<i>En Millones de Colones</i>	Nota		31 marzo 2022	31 marzo 2021
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	¢	49.131	31.506
Cuentas por cobrar, neto	5		74.127	65.886
Documentos por cobrar	8		6.795	5.600
Total		¢	130.053	102.992

Riesgo de liquidez

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

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

El detalle de los vencimientos de los activos y pasivos financieros al 31 de marzo de 2022 que reflejan el riesgo de liquidez a esa fecha se muestra a continuación:

<i>En Millones de Colones</i>	Nota	Valor Libros	Total Flujo Contractual	De 0 a menos de 1 año	De 1 a 3 años	Más de 3 años
Préstamos bancarios	13	¢ 230.753	269.649	32.394	84.808	152.447
Pasivo bajo arrendamiento	20	24.971	33.132	12.018	13.652	7.462
Bonos estandarizados por pagar	14	108.000	123.076	7.588	90.287	25.201
Cuentas por pagar	15	69.323	69.323	69.323	-	-
Intereses por pagar entidades financieras y bonos	16	1.606	1.606	1.606	-	-
Pasivos financieros		¢ 434.653	496.786	122.929	188.747	185.110
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	¢ 49.131	49.131	49.131	-	-
Cuentas por cobrar, neto	5	74.127	74.127	74.127	-	-
Documentos por cobrar	8	6.795	7.515	1.300	451	5.764
Activos financieros		130.053	130.773	124.558	451	5.764
Déficit neto		¢ (304.600)	(366.013)	1.629	(188.296)	(179.346)



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

Notas a los Estados financieros Consolidados

31 de marzo de 2022 y 2021

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

<i>En Millones de Colones</i>	Nota	Valor Libros	Total Flujo Contractual	De 0 a menos de 1 año	De 1 a 3 años	Más de 3 años
Préstamos bancarios	13	¢ 254.589	301.207	48.005	130.067	123.135
Pasivo bajo arrendamiento financiero	20	22.718	27.144	9.666	10.168	7.310
Bonos estandarizados por pagar	14	108.000	131.863	7.917	70.848	53.098
Cuentas por pagar	15	54.870	54.870	54.870	-	-
Intereses por pagar entidades financieras y bonos	16	2.095	2.095	2.095	-	-
Pasivos financieros		¢ 442.272	517.179	122.553	211.083	183.543
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	¢ 31.506	31.506	31.506	-	-
Cuentas por cobrar, neto	5	65.886	67.757	67.757	-	-
Documentos por cobrar	8	5.600	6.820	4.259	1.824	737
Activos financieros		102.992	106.083	103.522	1.824	737
Déficit neto		¢ (339.280)	(411.096)	(19.031)	(209.259)	(182.806)

Riesgo de mercado

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

Riesgo de tipo de cambio

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

Las principales fuentes de este riesgo en la Compañía están en cuentas por pagar a proveedores y préstamos bancarios en US dólares en las jurisdicciones en donde el colón es la moneda funcional. La Compañía mantiene activos monetarios denominados en US dólares que cubren parte de las obligaciones en dicha moneda. Al 31 de marzo de 2022 y 2021, la exposición neta es de US\$125.931 en miles y US\$155.909 en miles, respectivamente.

Al 31 de marzo de 2022 y 2021, se utilizaron los tipos de cambio de ¢667,10 y ¢615,81 por US\$1,00, respectivamente, tanto para valuar los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, así como para expresar en colones las cifras de los estados financieros de las subsidiarias domiciliadas en el exterior cuya moneda funcional es el US dólar, excepto las cuentas de patrimonio de esas subsidiarias que han sido valuadas a tipos de cambio históricos.



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

Notas a los Estados financieros Consolidados

31 de marzo de 2022 y 2021

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.

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

En Millones de Colones		31 marzo 2022	31 marzo 2021
Instrumentos de tasa fija:			
Activos			
Documentos por cobrar	¢	6.795	5.600
Total de activos	¢	6.795	5.600
Pasivos			
Préstamos bancarios		197.087	176.570
Pasivo bajo arrendamiento		20.068	17.286
Bonos estandarizados		35.150	35.150
Total de pasivos		252.305	229.006
Pasivos neto de activos tasa fija	¢	(245.510)	(223.406)
Instrumentos de tasa variable:			
Activos			
Efectivo y equivalentes de efectivo	¢	49.131	31.506
Total de activos	¢	49.131	31.506
Pasivos			
Préstamos bancarios		33.666	78.019
Pasivo bajo arrendamiento		4.903	5.432
Bonos estandarizados		72.850	72.850
Total de pasivos		111.419	156.301
Pasivos neto de activos tasa variable	¢	(62.288)	(124.795)

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

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 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.

En Millones de Colones	Nivel de jerarquía	31 marzo 2022		31 marzo 2021	
		Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Categoría					
Documentos por cobrar	3	6.795	6.795	5.600	5.600
Préstamos por pagar	3	230.753	225.416	254.589	252.939
Bonos por pagar	1	108.000	110.244	108.000	111.381



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

Notas a los Estados financieros Consolidados

31 de marzo de 2022 y 2021

24. Información por segmentos

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

<i>En Millones de Colones</i>	31 de marzo 2022				
	Bebidas	Alimentos	Inmobiliario	Otros	Total
Balances por segmentos:					
Activos	¢ 643.686	71.968	168.047	2.806	886.507
Inversiones en asociadas y otros	29.312	-	-	35.639	64.951
Total activos	¢ 672.998	71.968	168.047	38.445	951.458
Préstamos bancarios, bonos y arrendamientos	¢ 307.055	2.759	53.626	285	363.725
Otros pasivos	134.900	10.200	21.071	2.510	168.681
Total pasivos	¢ 441.955	12.959	74.697	2.795	532.406
Adiciones de activos fijos e intangibles	¢ 4.849	110	195	-	5.154
<i>En Millones de Colones</i>	Por los tres meses terminados al 31 de marzo de 2022				
	Bebidas	Alimentos	Inmobiliario	Otros	Total
Resultados por segmentos:					
Ventas netas	¢ 152.823	22.880	17.134	1.017	193.854
Costo de las ventas	82.545	15.875	4.364	704	103.488
Gasto por depreciación y amortización por derecho de uso	7.274	1.188	1.097	87	9.646
Amortización de activos intangibles	2.224	12	9	-	2.245
Utilidad de operación antes de otros gastos	¢ 24.716	920	5.626	(461)	30.801



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

Notas a los Estados financieros Consolidados

31 de marzo de 2022 y 2021

<i>En Millones de Colones</i>	31 de marzo 2021				
	Bebidas	Alimentos	Inmobiliario	Otros	Total
Balances por segmentos:					
Activos	¢ 601.517	76.161	156.970	2.333	836.981
Inversiones en asociadas y otros	30.305	-	310	30.942	61.557
Total activos	¢ 631.822	76.161	157.280	33.275	898.538
Préstamos bancarios y bonos y arrendamientos	¢ 332.702	3.331	48.683	591	385.307
Otros pasivos	117.422	8.289	17.425	1.775	144.911
Total pasivos	¢ 450.124	11.620	66.108	2.366	530.218
Adiciones de activos fijos e intangibles	¢ 4.037	58	121	-	4.216

<i>En Millones de Colones</i>	Por los tres meses terminados al 31 de marzo de 2021				
	Bebidas	Alimentos	Inmobiliario	Otros	Total
Resultados por segmentos:					
Ventas netas	¢ 148.689	20.433	5.318	990	175.430
Costo de las ventas	76.199	13.214	1.809	551	91.773
Gasto por depreciación y amortización por derecho de uso	7.534	925	1.038	92	9.589
Amortización de activos intangibles	2.036	-	-	-	2.036
Utilidad de operación antes de otros gastos	¢ 28.031	1.668	(1.273)	(365)	28.061

25. Contingencias

La Compañía, en algunas subsidiarias, mantiene 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 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 junio del 2019, en Costa Rica se recibió la resolución administrativa por parte del Instituto de Fomento y Asesoría Municipal (IFAM) sobre impuestos asociados a bebidas alcohólicas saborizadas (BAS), para los períodos fiscales comprendidos entre 2013 y 2015. El monto de este ajuste asciende a ¢614 millones, monto sujeto a intereses. Este caso está siendo discutido en el Tribunal Contencioso Administrativo y las acciones de cobro se encuentran suspendidas por una medida cautelar interpuesta por la empresa.

En diciembre del 2020, en Costa Rica se recibieron las resoluciones administrativas por parte de la Dirección General de Grandes Contribuyentes en contra de una de las compañías del grupo sobre ajustes en el impuesto de renta, impuesto al valor agregado, retenciones sobre remesas y salarios, para los periodos fiscales 2016 y 2017, por un monto aproximado de ¢2.581 millones, monto sujeto a intereses y multas. Este ajuste fue recurrido ante el Tribunal Fiscal Administrativo y se encuentra pendiente de resolución.

II. Otras contingencias

En contra de la Compañía y sus subsidiarias existen juicios ordinarios laborales cuyas cuantías ascienden a la suma aproximada de ¢3.796 millones, y otros juicios cuya cuantía no se incluye en este monto ya que no fueron estimados en la demanda y que, por lo tanto, son de difícil determinación. Actualmente, todos estos procesos están tramitándose a nivel judicial, y en su mayoría se están impugnando las cuantías reclamadas. Adicionalmente, existe una demanda por competencia desleal que se encuentra pendiente de resolución por



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

Notas a los Estados financieros Consolidados

31 de marzo de 2022 y 2021

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.

Compromisos y garantías

Florida Ice and Farm Company, S.A. es garante y avalista solidario por la suma US\$47.700 en miles por una operación de crédito que mantiene una subsidiaria con una institución financiera. Además, es codeudora por la suma ¢19.241 millones, en una operación concedida a una subsidiaria por una institución financiera.

La Compañía tiene fianzas mercantiles a favor de terceros por la suma de US\$24.146 en miles y ¢73 millones para garantizar el cumplimiento de obligaciones contractuales.

Distribuidora La Florida, S.A. y subsidiarias son garantes solidarios de operaciones por la suma de US\$221.499 en miles y ¢33.666 millones por operaciones de crédito que mantienen con instituciones financieras.

Distribuidora La Florida, S.A. mantiene garantías reales por un monto total de US\$984 en miles y ¢266 millones por garantías de proyectos.

Una subsidiaria mantiene depósitos a plazo por US\$4.059 en miles garantizando compromisos con una institución financiera