

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

Estados Financieros Intermedios Consolidados

31 de marzo de 2023 y 2022

FLORIDA ICE AND FARM COMPANY, S.A. Y SUBSIDIARIAS
Estados Intermedios Consolidados de Situación Financiera
(En Millones de Colones)
31 de marzo de 2023 y 2022

Activo	Nota	2023	2022
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	¢ 15.606	49.131
Cuentas por cobrar, neto	5	75.637	74.127
Inventarios	6	104.857	102.061
Anticipos a proveedores		2.469	2.538
Desembolsos pagados por anticipado	7	22.697	20.204
Total activo circulante		221.266	248.061
Documentos por cobrar a largo plazo	8	5.879	6.795
Propiedades de inversión	9	36.912	39.245
Inversiones en asociadas y otras	10	54.291	64.951
Inmuebles, planta y equipo, neto	11	326.928	337.326
Activos por derecho de uso	21	24.684	23.288
Activos intangibles	12	143.441	179.671
Crédito mercantil	12	28.215	31.682
Otros activos		2.103	2.212
Impuesto sobre la renta diferido	22b	18.791	18.227
Total activo largo plazo		641.244	703.397
Total activos		¢ 862.510	951.458
Pasivo y Patrimonio			
Préstamos bancarios a corto plazo	13	¢ 10.965	-
Porción circulante de los préstamos a largo plazo	14	35.161	21.984
Bonos por pagar	15	58.000	-
Pasivo bajo arrendamiento corto plazo	21	4.485	8.315
Cuentas por pagar	16	56.849	69.323
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	17	31.842	36.937
Impuestos sobre la renta por pagar		4.996	3.777
Otros impuestos por pagar		12.049	10.762
Adelantos recibidos de clientes	3m	4.924	6.493
Total pasivo a corto plazo		219.271	157.591
Préstamos bancarios a largo plazo, excluyendo la porción circulante	14	145.789	208.769
Bonos estandarizados por pagar a largo plazo, excluyendo la porción circulante	15	50.000	108.000
Pasivo bajo arrendamiento largo plazo	21	17.399	16.656
Impuesto sobre la renta diferido	22b	35.186	41.391
Total pasivo a largo plazo		248.374	374.816
Total pasivo		¢ 467.645	532.407
Patrimonio:			
Capital en acciones comunes	18	¢ 89.449	89.804
Menos: acciones en tesorería a su valor nominal		2.248	636
Capital en acciones en circulación		87.201	89.168
Reservas		26.695	70.471
Utilidades no distribuidas		239.048	209.146
Total patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		352.944	368.785
Participaciones no controladoras		41.921	50.266
Total patrimonio		394.865	419.051
Contingencias	26, 27	-	-
Total pasivo y patrimonio		¢ 862.510	951.458

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

FLORIDA ICE AND FARM COMPANY, S.A. Y SUBSIDIARIAS
Estados Intermedios Consolidados de Pérdida y Ganancia y Otros Resultados Integrales
(En Millones de Colones)
Por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2023 y 2022

	<u>Nota</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Ventas netas	25	¢ 198.113	193.854
Costo de las ventas		<u>104.658</u>	<u>103.488</u>
Utilidad bruta		93.455	90.366
Gastos de ventas y mercadeo	19	47.142	42.770
Gastos generales y administrativos	20	<u>19.232</u>	<u>16.795</u>
Gastos de operación		66.374	59.565
Utilidad de operación antes de otros gastos		27.081	30.801
Otros gastos, neto	12	<u>61</u>	<u>10</u>
Utilidad de operación		27.020	30.791
Gastos financieros		7.277	6.008
Ingresos financieros		(98)	(189)
Diferencias de cambio, neto		(6.847)	2.974
Ganancia en participación de asociadas, neto		<u>(4.579)</u>	<u>(4.337)</u>
Utilidad del período antes de impuestos		31.267	26.335
Impuesto sobre la renta:			
Corriente	22	8.346	5.487
Diferido	22	<u>(776)</u>	<u>709</u>
Total impuesto sobre la renta		<u>7.570</u>	<u>6.196</u>
Utilidad del período		¢ <u>23.697</u>	<u>20.139</u>
Otros resultados integrales:			
Partidas que pueden ser reclasificadas posteriormente al resultado del período:			
Diferencias de cambio al convertir negocios en el extranjero de la controladora		(18.958)	7.849
Diferencias de cambio al convertir negocios en el extranjero de la no controladora		<u>(3.731)</u>	<u>1.680</u>
Otros resultados integrales del período		(22.689)	9.529
Resultado integral total del período		¢ <u>1.008</u>	<u>29.668</u>
Utilidad atribuible a:			
Propietarios de la controladora		19.710	17.105
Participaciones no controladoras		<u>3.987</u>	<u>3.034</u>
		¢ <u>23.697</u>	<u>20.139</u>
Resultado integral total atribuible a:			
Propietarios de la controladora		752	24.954
Participaciones no controladoras		<u>256</u>	<u>4.714</u>
		¢ <u>1.008</u>	<u>29.668</u>
Utilidad básica por acción	18d	¢ <u>22,57</u>	<u>19,17</u>

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

FLORIDA ICE AND FARM COMPANY, S.A. Y SUBSIDIARIAS
Estados Intermedios Consolidados de Cambios en el Patrimonio
(En Millones de Colones)
Por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2023 y 2022

	<u>Saldo 31 de diciembre de 2022</u>	<u>Resultado Integral del período</u>	<u>Dividendos Pagados</u>	<u>Compra de acciones en tesorería</u>	<u>Asignación de reserva legal</u>	<u>Saldo 31 de marzo de 2023</u>
Capital acciones	¢ 89.449	-	-	-	-	89.449
Acciones en tesorería	(1.743)	-	-	(505)	-	(2.248)
Reservas:						
Superávit por revaluación	24.882	-	-	-	-	24.882
Reserva legal	17.890	-	-	-	-	17.890
Ajuste por conversión de estados financieros	2.881	(18.958)	-	-	-	(16.077)
Total Reservas	45.653	(18.958)	-	-	-	26.695
Utilidades no distribuidas	231.818	19.710	(9.624)	(2.856)	-	239.048
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	365.177	752	(9.624)	(3.361)	-	352.944
Participaciones no controladoras	45.411	256	(3.746)	-	-	41.921
Total Patrimonio	¢ 410.588	1.008	(13.370)	(3.361)	-	394.865

	<u>Saldo 31 de diciembre de 2021</u>	<u>Resultado Integral del período</u>	<u>Dividendos Pagados</u>	<u>Compra de acciones en tesorería</u>	<u>Asignación de reserva legal</u>	<u>Saldo 31 de marzo de 2022</u>
Capital acciones	¢ 89.804	-	-	-	-	89.804
Acciones en tesorería	(355)	-	-	(281)	-	(636)
Reservas:						
Superávit por revaluación	24.882	-	-	-	-	24.882
Reserva legal	17.961	-	-	-	(127)	17.834
Ajuste por conversión de estados financieros	19.906	7.849	-	-	-	27.755
Total Reservas	62.749	7.849	-	-	(127)	70.471
Utilidades no distribuidas	202.641	17.105	(8.935)	(1.792)	127	209.146
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	354.839	24.954	(8.935)	(2.073)	-	368.785
Participaciones no controladoras	49.575	4.714	(4.023)	-	-	50.266
Total Patrimonio	¢ 404.414	29.668	(12.958)	(2.073)	-	419.051

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

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

Por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2023 y 2022

	2023	2022
Fuentes (uso) de efectivo:		
<u>Actividades de operación:</u>		
Utilidad del período	¢ 23.697	20.139
Partidas que no requieren (no generan) efectivo:		
Depreciación y amortización	11.026	11.891
Diferencial cambiario no realizado	(7.315)	2.781
Efecto por disposición de activos	(22)	(573)
Participación en ganancias de compañías asociadas	(4.579)	(4.337)
Estimación para pérdidas crediticias esperadas	178	-
Impuesto sobre la renta diferido	(776)	709
Impuesto sobre la renta corriente	8.346	5.487
Gastos financieros	7.277	6.008
Efectivo provisto antes de cambios en el capital de trabajo	37.832	42.105
Cambios en el capital de trabajo:		
Cuentas por cobrar y documentos por cobrar	11.272	15.701
Anticipos a proveedores	541	(1.276)
Inventarios	10.800	(12.112)
Desembolsos pagados por anticipado	(2.311)	2.791
Cuentas por pagar	(19.581)	(1.201)
Otros activos	112	(525)
Gastos acumulados y otras obligaciones	(768)	(1.468)
Otros impuestos por pagar	(1.770)	(3.864)
Adelantos recibidos de clientes	(2.683)	(345)
Efectivo provisto por las operaciones	33.444	39.806
Pago de impuesto sobre la renta	(5.544)	(6.139)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	27.900	33.667
<u>Actividades de inversión:</u>		
Dividendos recibidos	5.045	5.506
Adiciones a inmuebles, planta y equipo e intangibles	(6.554)	(5.154)
Efecto de la disposición de activos	195	158
Efectivo neto (usado para) provisto por las actividades de inversión	(1.314)	510
<u>Actividades de financiamiento:</u>		
Proveniente de préstamos bancarios	23.598	11.342
Pago de intereses	(6.747)	(5.088)
Amortizaciones de deuda	(26.284)	(5.527)
Recompra de acciones en tesorería	(3.361)	(2.073)
Disminución de la participación no controladora por dividendos pagados	(3.746)	(4.023)
Pagos por arrendamientos	(2.746)	(2.859)
Dividendos pagados	(9.624)	(8.935)
Efectivo neto usado para las actividades de financiamiento	(28.910)	(17.163)
(Disminución) aumento en el efectivo y equivalentes de efectivo	(2.324)	17.014
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	18.492	31.404
Efecto por conversión de otras partidas	(562)	713
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	¢ 15.606	49.131

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



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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

31 de marzo de 2023 y 2022

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 actividades relacionadas al desarrollo del negocio hotelero mediante contratos de gestión con una empresa de reconocida experiencia en la industria hotelera a nivel internacional, así como propiedades de inversión en el sector inmobiliario.

Al 31 de marzo de 2023 y 2022, 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 pero sí influencia significativa.

La Compañía funciona como Casa matriz mediante la operación y consolidación de las siguientes subsidiarias (Nota 3a):

Distribuidora La Florida, S.A. y Subsidiarias: propietaria y operadora de plantas de producción en Costa Rica 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 Comapan S.A. (anteriormente 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 una planta de producción en los Estados Unidos de América de cerveza y bebidas alcohólicas saborizadas. Adicionalmente, importa y distribuye otras marcas de cerveza.
- **Comapan S.A.:** propietaria y operadora de una planta de producción de productos de panificación en Costa Rica. 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 sociedad relacionada a una división de negocio de comercialización de bebidas alcohólicas saborizadas en México.

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



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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

31 de marzo de 2023 y 2022

2. Bases de preparación

a. Declaración de cumplimiento: Los estados financieros intermedios consolidados han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y fueron aprobados por la Gerencia para su emisión y publicación el 02 de mayo de 2023.

b. Base de medición: Los estados financieros intermedios consolidados se han preparado según las bases de medición contenidas en las NIIF para cada saldo de cuenta. Las principales bases de medición utilizadas incluyen el costo histórico, costo amortizado y valor razonable. 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) Costo amortizado

Es el valor presente de los flujos de efectivo contractuales por cobrar o por pagar de un instrumento financiero, más o menos los costos de transacción por amortizar, utilizando el método de interés efectivo.

iii) 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 toma 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 intermedios 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 intermedios consolidados se presentan en millones de colones costarricenses (¢). El colón ha sido determinado por la Compañía como su moneda funcional (Nota 3b 1).

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

3. Políticas de contabilidad significativas

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



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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

31 de marzo de 2023 y 2022

a. Bases de consolidación y presentación:

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

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

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

<u>Subsidiarias y operación conjunta</u>	<u>País</u>	<u>Porcentaje de participación</u>	
		<u>2023</u>	<u>2022</u>
<u>Distribuidora La Florida, S.A.:</u>	Costa Rica	75%	75%
HA&COM Bebidas del Mundo, S.A.	Costa Rica	50%	50%
Florida YSB, S.A.	Costa Rica	-	95%
Empresa Social Nutrivida, S.A.	Costa Rica	-	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%
Premezclas Industriales para Panadería, S.A.	Costa Rica	-	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%
Aero Servicios La Florida ASF, 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 intermedios consolidados.

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

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

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

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

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

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

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 pérdida y ganancia.

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

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 incurrir.

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 para 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 intermedio consolidado de pérdida y ganancia y otros resultados integrales.

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

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 intermedios 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 intermedios 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 intermedio 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 menos una estimación para pérdidas crediticias esperadas. El costo representa el valor definido en el momento en que se generó la cuenta por cobrar, el cual es sustancialmente cercano a su valor de mercado.



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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

31 de marzo de 2023 y 2022

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.

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 intermedio 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 intermedio 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. El valor de los inventarios dañados u obsoletos se registra como un gasto en los estados intermedios consolidados de pérdida y ganancia.

El inventario de las propiedades es registrado 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 estén disponibles para la venta se clasifican como inventario.

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.



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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

31 de marzo de 2023 y 2022

- 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.

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 intermedio 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 intermedios consolidados. Los desembolsos por concepto de mantenimiento, reparaciones y mejoras se cargan a los resultados según se incurran.

- 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. El software, una marca y algunos derechos de distribución son registrados neto de la amortización, por un período de 3 a 20 años. Un activo intangible se dará de baja en cuentas por su disposición o cuando no se espere obtener beneficios económicos futuros por su uso.

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.

I. Beneficios a empleados de corto plazo: Los beneficios a los empleados a corto plazo son reconocidos como gastos cuando se presta el servicio relacionado. Se reconoce una obligación por el monto que se espera pagar si la Compañía tiene una obligación legal o implícita actual de pagar ese monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad. Los principales beneficios son los siguientes:

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. Prestaciones Sociales – Beneficios de Despido o de Terminación

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 22,0 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 anual, 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 asociaciones solidaristas 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 dichas acciones en el mercado accionario.



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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

31 de marzo de 2023 y 2022

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 utilidades 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 intermedio 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 intermedio 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 intermedio 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.

- 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 financieras 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



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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

31 de marzo de 2023 y 2022

- 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 actividades promocionales y descuentos.

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

La Compañía genera ingresos por las siguientes actividades:

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

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

La Compañía reconoce ingresos durante el período 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 así como el 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 pérdida y ganancia y otros resultados integrales en el momento en que se incurren, o sea, por el método de devengado.



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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

31 de marzo de 2023 y 2022

- u. Gastos (ingresos) financieros: Los gastos e ingresos financieros se reconocen en el estado intermedio 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, pasivo bajo arrendamiento financiero), comisiones por uso de tarjetas, amortizaciones por ingreso del valor justo de mercado y otras obligaciones financieras. Los intereses sobre préstamos y bonos se reconocen en los resultados usando el método de la tasa de interés efectiva.

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

Al 31 de marzo de 2023 y 2022, no se identificaron contratos onerosos que presentaran indicios de deterioro.

Los arrendamientos con un plazo de menos de 12 meses se registran como gasto por arrendamientos.

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, el 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 intermedio consolidado de situación financiera 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 intermedios 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.



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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

31 de marzo de 2023 y 2022

x. Instrumentos financieros

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

Activos financieros

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

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. 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.



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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

31 de marzo de 2023 y 2022

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

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 el estado intermedio consolidado de pérdida y ganancia y otros resultados integrales.

Productos financieros

Incluye los ingresos generados de activos financieros los cuales incluyen cuentas por cobrar reconocidas 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 (es decir, 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 2023	31 marzo 2022
Efectivo en caja y cuentas bancarias:		
Bancos	¢ 13.251	47.400
Fondos en cajas	133	88
Total efectivo en caja y cuentas bancarias	13.384	47.488
Equivalentes de efectivo	2.222	1.643
Total	¢ 15.606	49.131

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

31 de marzo de 2023 y 2022

5. Cuentas por cobrar, neto

Las cuentas por cobrar se detallan como sigue:

<i>En Millones de Colones</i>		31 marzo 2023	31 marzo 2022
Comerciales	¢	71.304	70.479
A partes relacionadas (nota 23)		1.260	1.148
Otras		4.720	5.067
Sub-total		77.284	76.694
Menos: Estimación para pérdidas crediticias esperadas		(1.647)	(2.567)
Total	¢	75.637	74.127

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 el cual operan y la evaluación de las proyecciones de las condiciones a la fecha de reporte.

<i>En Millones de Colones</i>		31 marzo 2023	31 marzo 2022
Saldo inicial	¢	(1.582)	(2.894)
Gasto del año		(178)	-
Estimación utilizada durante el año		113	327
Total	¢	(1.647)	(2.567)

6. Inventarios

Los inventarios se detallan como sigue:

<i>En Millones de Colones</i>		31 marzo 2023	31 marzo 2022
Productos terminados	¢	49.271	50.598
Materia prima		33.062	30.237
Materiales y suministros		12.759	11.281
Productos en proceso		5.056	6.691
Propiedades disponibles para la venta		4.349	3.060
Otros		360	194
Total	¢	104.857	102.061

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 2023	31 marzo 2022
Impuestos pagados por anticipado (Impuestos indirectos, Impuesto al valor agregado, créditos fiscales y otros)	¢	17.582	15.503
Pólizas de seguro		1.765	1.711
Anticipos por servicios		267	266
Otros		3.083	2.724
Total	¢	22.697	20.204

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

31 de marzo de 2023 y 2022

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 2023	31 marzo 2022
A partes relacionadas a largo plazo (nota 23)	¢	5.460	5.764
Por venta de propiedades		412	843
Otros		7	188
Total	¢	5.879	6.795

Al 31 de marzo de 2023, los documentos por cobrar a largo plazo tienen vencimiento de 1 a 3 años (2 a 4 años en 2022) y con intereses entre 7,00% y 10,92% (3,25% y 7,00% en el 2022). 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 2023	31 marzo 2022
Saldo al inicio del período	¢	36.905	39.245
Capitalización		7	-
Total	¢	36.912	39.245

El valor razonable considera las ventas de bienes similares o sustitutivos, 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 2022 asciende a ¢71.250 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 2023	31 marzo 2022
<i>Inversiones en acciones valuadas por el método de participación patrimonial</i>			
Empresas Comegua, S.A.; 1.201.000 acciones comunes; 25,14% de participación.	¢	31.902	35.639
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).		22.338	29.290
Cervecería Panamá, S.A. 1.896.864 acciones; 24,91% de participación.		34	-
Otras inversiones		17	22
Total	¢	54.291	64.951



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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

31 de marzo de 2023 y 2022

<i>En Millones de Colones</i>		31 marzo 2023	31 marzo 2022
Saldo al inicio del período	¢	62.382	64.050
Participación en ajuste por conversión de estados financieros		(7.173)	2.530
Ganancia en participación de asociadas, neto		4.579	4.337
Dividendos recibidos de compañías asociadas		(5.045)	(5.506)
Traslado resultados a documento por cobrar (Cervecería Panamá)		(452)	(460)
Total	¢	54.291	64.951

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 intermedios consolidados de pérdida y ganancia y otros resultados integrales.

11. Inmuebles, planta y equipo, neto

Al 31 de marzo de 2023, 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 2022	¢ 23.461	185.224	192.525	16.620	33.779	38.721	61.667	18.260	570.257
Adiciones	-	-	-	31	520	1.463	1.694	2.184	5.892
Capitalizaciones y traslados	-	1.347	1.553	-	-	-	-	(2.900)	-
Retiros y ajustes	-	(428)	(215)	(22)	(64)	(831)	(55)	-	(1.615)
Ajuste por conversión en estados financieros	(196)	(2.673)	(8.877)	(50)	(438)	(21)	(578)	(440)	(13.273)
Al 31 de marzo 2023	¢ 23.265	183.470	184.986	16.579	33.797	39.332	62.728	17.104	561.261
Costo - Revaluación:									
Al 31 de diciembre 2022	¢ 19.866	18.187	-	-	431	-	-	-	38.484
Al 31 de marzo 2023	¢ 19.866	18.187	-	-	431	-	-	-	38.484
Depreciación Acumulada - Costo:									
Al 31 de diciembre 2022	¢ -	57.684	91.795	14.092	22.652	26.007	54.435	-	266.665
Depreciación del período	-	1.355	2.547	174	620	1.082	804	-	6.582
Retiros	-	(361)	(213)	(22)	(62)	(729)	(55)	-	(1.442)
Ajuste por conversión en estados financieros	-	(1.226)	(4.174)	(43)	(376)	(20)	(544)	-	(6.383)
Al 31 de marzo 2023	¢ -	57.452	89.955	14.201	22.834	26.340	54.640	-	265.422
Depreciación Acumulada - Revaluación:									
Al 31 de diciembre 2022	¢ -	6.846	-	-	432	-	-	-	7.278
Depreciación del período	-	117	-	-	-	-	-	-	117
Al 31 de marzo 2023	¢ -	6.963	-	-	432	-	-	-	7.395
Al 31 de diciembre 2022	¢ 43.327	138.881	100.730	2.528	11.126	12.714	7.232	18.260	334.798
Al 31 de marzo 2023	¢ 43.131	137.242	95.031	2.378	10.962	12.992	8.088	17.104	326.928



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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

31 de marzo de 2023 y 2022

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	-	-	-	-	144	1.020	1.559	2.270	-	4.993
Capitalizaciones y traslados	-	453	4.122	-	-	-	-	(4.575)	-	-
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 y ajustes	-	-	(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 y ajustes	-	-	(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 y ajustes	-	-	(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

12. Activos intangibles y crédito mercantil

Los activos intangibles se detallan como sigue:

<i>En Millones de Colones</i>	31 marzo 2023	31 marzo 2022	
Con vida indefinida (marcas y franquicias, derechos de distribución de vinos, excepto el crédito mercantil)	¢	96.960	101.465
Con vida definida (software, derechos de distribución y tecnología y certificaciones, marca)		42.080	46.605
Ajuste por conversión de estados financieros		4.401	31.601
Total	¢	143.441	179.671

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

31 de marzo de 2023 y 2022

Los activos intangibles con vida indefinida se detallan así:

En Millones de Colones		31 marzo 2023	31 marzo 2022
Marcas de North American Breweries	¢	44.070	48.575
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	¢	96.960	101.465

Los activos intangibles con vida definida se detallan así:

En Millones de Colones		31 marzo 2023	31 marzo 2022
Software, derechos, tecnología y certificaciones, marca:			
Costo:			
Saldo inicial	¢	108.627	105.082
Adiciones		662	161
Retiros		-	(194)
Sub-total		109.289	105.049
Amortización acumulada:			
Saldo inicial		65.125	56.393
Amortizaciones		2.084	2.245
Retiros		-	(194)
Sub-total		67.209	58.444
Total	¢	42.080	46.605

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

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

31 de marzo de 2023 y 2022

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 2023	31 marzo 2022
CCR American Holding, Inc	¢	13.781	17.248
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	¢	28.215	31.682

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 de dicho activo.

13. Préstamos bancarios a corto plazo

Los préstamos bancarios a corto plazo corresponden a obligaciones bancarias comerciales en colones costarricenses, con una tasa fija de 2,90%. Al 31 de marzo de 2023, la Compañía mantiene obligaciones por ¢10.965 millones.

14. Préstamos bancarios a largo plazo

Los préstamos bancarios a largo plazo se detallan como sigue:

<i>En Millones de Colones</i>		31 marzo 2023	31 marzo 2022
Préstamos en US dólares	¢	136.566	177.846
Préstamos en colones		44.384	52.907
Sub-total		180.950	230.753
Menos la porción circulante		(35.161)	(21.984)
Total	¢	145.789	208.769

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

En el 2023, las tasas de interés para créditos en colones oscilan entre 2,90% y 13,80% y en dólares entre 1,20% y 8,50%, (en el 2022, las tasas en colones oscilaron entre 2,90% y 4,50%, y en dólares entre 1,20% y 5,63%).



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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

31 de marzo de 2023 y 2022

15. Bonos estandarizados por pagar a largo plazo

Los bonos estandarizados por pagar al 31 de marzo de 2023 y 2022 se detallan a continuación:

	Al 31 de marzo 2023 y 2022						Total
	C3	C4	E2	F1	F2		
Autorizados y emitidos	¢	12.150	22.850	23.000	25.000	25.000	108.000
Colocados por serie		12.150	22.850	23.000	25.000	25.000	108.000
Bonos netos por pagar		12.150	22.850	23.000	25.000	25.000	108.000
Total	¢	12.150	22.850	23.000	25.000	25.000	108.000
Fecha Emisión		3/7/2013	26/11/2013	24/9/2018	8/3/2019	21/6/2019	
Fecha Vencimiento		3/7/2023	26/11/2023	19/7/2023	8/2/2025	21/5/2025	
		Tasa básica pasiva		Tasa básica pasiva		Tasa básica pasiva	
Tipo de tasa	Tasa fija	+2,00%	Tasa fija	+2,75%	+2,75%		
Tasa interés efectiva en el 2023	9,62%	8,69%	10,50%	9,47%	9,44%		
Tasa interés efectiva en el 2022	9,62%	5,05%	10,50%	5,75%	5,65%		

Al 31 de marzo 2023, los bonos C3, C4 y E2 corresponden a corto plazo por su fecha de vencimiento.

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

16. Cuentas por pagar

<i>En Millones de Colones</i>	31 marzo 2023	31 marzo 2022
Proveedores	¢ 53.731	67.077
Por pagar a partes relacionadas (nota 23)	2.211	1.580
Dividendos por pagar	907	666
Total	¢ 56.849	69.323

17. Gastos acumulados y otras cuentas por pagar

<i>En Millones de Colones</i>	31 marzo 2023	31 marzo 2022
Beneficios sociales, salarios y retenciones	¢ 10.827	11.619
Compromisos e ingresos diferidos	9.126	11.465
Aguinaldos y bonificaciones	6.503	5.550
Retenciones en la fuente	1.691	3.682
Otras obligaciones con terceros	2.313	3.015
Intereses por pagar	1.382	1.606
Total	¢ 31.842	36.937



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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

31 de marzo de 2023 y 2022

18. Patrimonio

Al 31 de marzo de 2023 y 2022, el capital de la Compañía se detalla como sigue:

- Capital en acciones comunes:** Al 31 de marzo de 2023, el capital en acciones comunes está conformado por 894.494.025 acciones comunes autorizadas y emitidas con un valor nominal de ¢100 cada una, ascendiendo a la suma de ¢89.449 millones (898.046.648 acciones comunes autorizadas y emitidas con un valor nominal de ¢100 cada una, ascendiendo a la suma de ¢89.804 millones en el 2022).
- Acciones en tesorería:** Al 31 de marzo de 2023 y 2022, el porcentaje de acciones en tesorería con respecto al total de acciones suscritas de la Compañía es de 2,51% y 0,71% respectivamente.
- Dividendos:** Durante el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2023 y 2022, la Compañía distribuyó dividendos en efectivo a los propietarios de la controladora por la suma de ¢9.624 millones y ¢8.935 millones, respectivamente.
- Utilidad básica por acción:** La utilidad básica por acción se calcula con base en la utilidad neta atribuible a los propietarios de la controladora de ¢19.710 millones (¢17.105 millones en el 2022), y el promedio del número de acciones en circulación al 31 de marzo de 2023 y 2022, calculado como sigue:

<i>En Millones de Colones</i>	Por el período de	
	tres meses terminado el 31 de marzo 2023	tres meses terminado el 31 de marzo 2022
Utilidad neta atribuible a los propietarios de la controladora	¢ 19.710	17.105
Total promedio ponderado de acciones comunes neto de acciones en tesorería, al inicio y al final del año (en millones de acciones)	873	892
Utilidad básica por acción en colones	¢ 22,57	19,17

De acuerdo con cotización en la Bolsa Nacional de Valores, S.A., al 31 de marzo de 2023 y 2022, el valor de mercado de las acciones comunes de la Compañía es de ¢664,00 y ¢785,00 respectivamente, sobre una base de 894.494.025 acciones (898.046.648 acciones en el 2022).

La Compañía gestiona su capital para asegurar que las subsidiarias estén en capacidad de continuar como negocio 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 2022. La Compañía está sujeta y en cumplimiento con el acuerdo SGV-A-73 de SUGEVAL.

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

31 de marzo de 2023 y 2022

19. Gastos de ventas y mercadeo

Los gastos de ventas y mercadeo se detallan como sigue:

<i>En Millones de Colones</i>	Por el periodo de	
	tres meses terminado el 31 de marzo 2023	tres meses terminado el 31 de marzo 2022
Salarios	¢ 14.154	13.442
Publicidad y eventos	7.399	5.427
Punto de venta	6.320	5.583
Servicios de terceros	3.221	3.262
Fletes y acarreos	2.590	2.276
Gastos indirectos de empleados	1.962	2.056
Depreciación	1.522	1.726
Servicio de demostración	1.318	1.322
Amortización activos por derecho de uso	1.101	987
Amortización de intangibles y software	1.092	1.155
Materiales y suministros	1.078	546
Viáticos	745	462
Combustibles y lubricantes	733	670
Mantenimiento	658	602
Arrendamiento	541	694
Servicios públicos	393	458
Patentes	354	280
Estudios e investigaciones	350	345
Estimación para pérdidas crediticias esperadas	178	-
Seguros	153	174
Diversos	1.280	1.303
Total	¢ 47.142	42.770



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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

31 de marzo de 2023 y 2022

20. Gastos generales y administrativos

Los gastos generales y administrativos se detallan como sigue:

<i>En Millones de Colones</i>	Por el período de	
	tres meses terminado el 31 de marzo 2023	tres meses terminado el 31 de marzo 2022
Salarios	¢ 7.935	7.340
Servicios de terceros	3.409	2.292
Depreciación	1.254	1.184
Gastos indirectos de empleados	1.244	1.073
Amortización de intangibles y software	946	951
Servicios públicos	880	825
Amortización activos por derecho de uso	672	682
Mantenimiento	559	539
Seguros	289	273
Arrendamiento	251	165
Donaciones y contribuciones	198	122
Viáticos	111	51
Combustibles y lubricantes	61	49
Diversos	1.423	1.249
Total	¢ 19.232	16.795

21. Arrendamientos

Activo por derecho de uso

Al 31 de marzo 2023, los activos por derecho de uso asociados a arrendamientos se detallan como sigue:

<i>En Millones de Colones</i>	Edificios	Maquinaria y herramientas	Vehículos	Muebles, equipo cómputo y soft.	Montacargas	Total
Costo:						
Al 31 de diciembre de 2022	¢ 21.153	2.324	11.902	4.141	2.689	42.209
Adiciones	579	32	1.718	512	72	2.913
Retiros y ajustes	(36)	-	(1.339)	-	(138)	(1.513)
Ajuste por conversión en estados financieros	(800)	(54)	(296)	(9)	-	(1.159)
Al 31 de marzo de 2023	¢ 20.896	2.302	11.985	4.644	2.623	42.450
Amortización Acumulada - Costo:						
Al 31 de diciembre de 2022	¢ 8.165	984	5.378	1.772	947	17.246
Amortización del período	1.016	131	489	391	216	2.243
Retiros y Ajustes	(23)	-	(1.072)	-	(82)	(1.177)
Ajuste por conversión en estados financieros	(386)	(37)	(118)	(5)	-	(546)
Al 31 de marzo de 2023	¢ 8.772	1.078	4.677	2.158	1.081	17.766
Al 31 de diciembre de 2022	¢ 12.988	1.340	6.524	2.369	1.742	24.963
Al 31 de marzo de 2023	¢ 12.124	1.224	7.308	2.486	1.542	24.684



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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

31 de marzo de 2023 y 2022

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

<i>En Millones de Colones</i>	Edificios	Maquinaria y herramientas	Vehículos	Muebles, equipo cómputo y soft.	Montacargas	Total
Costo:						
Al 31 de diciembre de 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 de 2022	¢ 20.153	2.311	10.074	4.788	1.298	38.624
Amortización Acumulada - Costo:						
Al 31 de diciembre de 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 de 2022	¢ 7.388	604	4.675	2.393	276	15.336
Al 31 de diciembre de 2021	¢ 10.372	2.070	5.645	1.850	119	20.056
Al 31 de marzo de 2022	¢ 12.765	1.707	5.399	2.395	1.022	23.288

Pasivos bajo arrendamiento

Los pasivos bajo arrendamiento se detallan como sigue:

<i>En Millones de Colones</i>	31 marzo 2023	31 marzo 2022
Pasivos bajo arrendamiento en US dólares	¢ 21.263	23.918
Pasivos bajo arrendamiento en colones	621	1.053
Sub-total	21.884	24.971
Menos la porción circulante	(4.485)	(8.315)
Total	¢ 17.399	16.656

Por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2023 y 2022, el gasto financiero asociado a pasivos por arrendamiento fue de ¢488 millones y ¢428 millones, respectivamente.

22. Impuestos

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

<i>En Millones de Colones</i>	Por el período de tres meses terminado el 31 de marzo	
	2023	2022
Corriente	¢ 8.346	5.487
Diferido	(776)	709
Total	¢ 7.570	6.196



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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

31 de marzo de 2023 y 2022

a) Impuesto corriente

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

<i>En Millones de Colones</i>	Por el período de			
		tres meses terminado el 31 de marzo 2023		tres meses terminado el 31 de marzo 2022
Ganancia del período	¢	23.697	¢	20.139
Más: Impuesto sobre la renta		7.570		6.196
Ganancia del período antes de impuestos		31.267		26.335
Impuesto sobre renta esperado		30,0%	9.380	30,0%
				7.901
Conciliación de la tasa efectiva de renta				
Ganancia en participación de asociadas, neto	(4,4%)	(1.374)	(4,9%)	(1.301)
Reconocimiento de créditos fiscales sobre renta corriente	(0,1%)	(15)	(4,3%)	(1.121)
Intereses no deducibles sobre deuda	0,3%	92	0,7%	175
Diferencial cambiario sobre deuda	(3,4%)	(1.061)	1,6%	416
Pérdidas crediticias realizadas	0,2%	58	0,1%	15
Resultados de compañías que no generan renta corriente	1,7%	539	0,8%	215
Tasas impositivas diferentes de sociedades extranjeras	1,9%	583	0,3%	82
Provisiones varias	(3,1%)	(954)	(1,8%)	(477)
Otros efectos	1,0%	322	1,1%	291
sub-total	(5,8%)	¢ (1.810)	(6,5%)	¢ (1.705)
Total impuesto sobre la renta		24,2%	¢ 7.570	23,5%
				¢ 6.196

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%.

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

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

31 de marzo de 2023 y 2022

Los impuestos retenidos y pagados, así como las cargas sociales pagadas, se detallan como sigue:

<i>En Millones de Colones</i>	Por el período de	
	tres meses terminado el 31 de marzo 2023	tres meses terminado el 31 de marzo 2022
<u>Impuestos pagados en Costa Rica</u>		
Impuestos selectivos al consumo y específicos *	¢ 16.674	16.583
Impuesto al valor agregado (neto pagado)	9.168	13.086
Impuesto sobre las utilidades	5.544	4.915
Impuesto sobre dividendos	615	1.473
Impuestos municipales	672	746
Total Impuestos pagados en Costa Rica	32.673	36.803
<u>Impuestos Pagados en Otras Jurisdicciones **</u>	4.458	6.265
Total impuestos pagados	¢ 37.131	43.068
<u>Cargas sociales pagadas en Costa Rica</u>		
Patronales	¢ 3.823	3.821
Retención a empleados	1.526	1.511
Total cargas sociales pagadas en Costa Rica	5.349	5.332
<u>Cargas sociales pagadas en Otras Jurisdicciones</u>		
Patronales	847	1.184
Retención a empleados	735	1.072
Total cargas sociales pagadas en Otras Jurisdicciones	1.582	2.256
Total cargas sociales pagadas	¢ 6.931	7.588

(*) Incluye impuesto selectivo ad-valorem, impuesto específico sobre bebidas alcohólicas y no alcohólicas, así como los impuestos a favor del INDER e IFAM.

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

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

31 de marzo de 2023 y 2022

b) Impuesto sobre la renta diferido

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

En Millones de Colones		31 marzo 2023	31 marzo 2022
Impuesto sobre la renta diferido – activo			
Crédito fiscal	¢	12.117	11.580
Estimaciones varias		6.674	6.647
Total	¢	18.791	18.227

En Millones de Colones		31 marzo 2023	31 marzo 2022
Impuesto sobre la renta diferido – pasivo			
Revaluación de marca comercial	¢	29.992	34.886
Diferencia entre la depreciación financiera y la depreciación fiscal (vidas útiles)		5.192	6.503
Otras diferencias temporales		2	2
Total	¢	35.186	41.391

23. Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

En Millones de Colones		31 marzo 2023	31 marzo 2022
Saldos:			
Cuentas por cobrar (nota 5):			
Compañía Cervecera de Nicaragua, S.A.	¢	766	560
Heineken Internacional, BV.		240	279
Compañía Distribuidora Nicaragua, S.A.		221	219
H.A. Logística de Carga, S.A.		33	80
Vidriera Centroamericana, S.A.		-	10
	¢	1.260	1.148
Documentos por cobrar (nota 8):			
Cervecería Panamá, S.A.	¢	5.460	5.764
Cuentas por pagar (nota 16):			
Vidriera Centroamericana, S.A.	¢	874	863
Vidriera Guatemalteca S.A.		478	-
H.A. Logística de Carga, S.A.		400	294
Compañía Cervecera de Nicaragua, S.A.		185	256
Heineken Internacional, BV.		182	61
Compañía Distribuidora Nicaragua, S.A.		57	81
Jiménez Blanco y Quiros, S.A.		35	25
	¢	2.211	1.580



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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

31 de marzo de 2023 y 2022

<i>En Millones de Colones</i>	Por el período de	
	tres meses terminado el 31 de marzo 2023	tres meses terminado el 31 de marzo 2022
Transacciones:		
<i>Compra de envases y producto:</i>		
Vidriera Centroamericana, S.A.	¢ 3.062	3.660
Compañía Cervecera de Nicaragua, S.A.	273	452
Heineken Internacional, B.V.	63	514
	¢ 3.398	4.626
<i>Ingreso por venta de envases y producto:</i>		
Compañía Cervecera de Nicaragua, S.A.	¢ 1.786	966
Compañía Distribuidora de Nicaragua, S.A.	647	580
Heineken Internacional, B.V.	418	609
Vidriera Centroamericana, S.A.	14	-
	¢ 2.865	2.155
<i>Ingreso por intereses:</i>		
Cervecería Panamá, S.A.	¢ 10	84

<i>En Millones de Colones</i>	Por el período de	
	tres meses terminado el 31 de marzo 2023	tres meses terminado el 31 de marzo 2022
<i>Reintegro de gastos:</i>		
Heineken Internacional, B.V.	¢ 82	59
<i>Dividendos recibidos:</i>		
Inversiones Cerveceras Centroamericanas, S.A.	¢ 5.045	5.506
	¢ 5.045	5.506
<i>Dividendos pagados:</i>		
Heineken Internacional, B.V.	¢ 3.746	4.023
<i>Gastos por servicios:</i>		
H.A. Logística de Carga, S.A.	¢ 1.735	543
Compañía Cervecera de Nicaragua, S.A.	119	4
Jiménez Blanco y Quirós, S.A.	111	105
Compañía Distribuidora de Nicaragua, S.A.	78	102
Heineken Internacional, B.V.	83	115
	¢ 2.126	869

24. Instrumentos financieros

Los instrumentos financieros clasificados por tipo se detallan a continuación:

En Millones de Colones	31 marzo 2023	31 marzo 2022
Activos		
Efectivo y equivalentes de efectivo	¢ 15.606	49.131
Activos al costo		
Cuentas por cobrar, neto	75.637	74.127
Documentos por cobrar	5.879	6.795
Total	¢ 81.516	80.922
Pasivos al costo amortizado		
Cuentas por pagar	¢ 56.849	69.323
Préstamos bancarios	191.915	230.753
Pasivo bajo arrendamiento	21.884	24.971
Intereses por pagar	1.382	1.606
Bonos estandarizados por pagar	108.000	108.000
Total	¢ 380.030	434.653

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 Intermedios Consolidados

31 de marzo de 2023 y 2022

- 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 de 2023 y 2022 que están sujetas al riesgo de crédito se muestran a continuación:

<i>En Millones de Colones</i>	Nota	31 marzo 2023	31 marzo 2022
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	¢ 15.606	49.131
Cuentas por cobrar, neto	5	75.637	74.127
Documentos por cobrar	8	5.879	6.795
Total		¢ 97.122	130.053

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 2023 que reflejan el riesgo de liquidez a esa fecha se muestra a continuación:

<i>En Millones de Colones</i>	Nota	Valor Libros	Total Flujo Contractual	De 0 a menos de 1 año	De 1 a 3 años	Más de 3 años
Préstamos bancarios	13,14	¢ 191.915	219.230	55.659	46.591	116.980
Pasivo bajo arrendamiento	21	21.884	26.247	8.939	10.579	6.729
Bonos estandarizados por pagar	15	108.000	119.796	65.057	54.739	-
Cuentas por pagar	16	56.849	56.849	56.849	-	-
Intereses por pagar entidades financieras y bonos	17	1.382	1.382	1.382	-	-
Pasivos financieros		¢ 380.030	423.504	187.886	111.909	123.709
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	¢ 15.606	15.606	15.606	-	-
Cuentas por cobrar, neto	5	75.637	75.637	75.637	-	-
Documentos por cobrar	8	5.879	6.248	714	5.534	-
Activos financieros		97.122	97.491	91.957	5.534	-
Déficit neto		¢ (282.908)	(326.013)	(95.929)	(106.375)	(123.709)

La Compañía considera que el flujo de efectivo proveniente de las actividades de operación, el efectivo disponible, el equivalente de efectivo, la recuperación de las cuentas por cobrar, junto con la realización de los inventarios en el curso ordinario de sus operaciones, así como el acceso a facilidades y líneas de crédito en caso de ser requerido, son en su conjunto suficientes elementos para poder cubrir los vencimientos de sus obligaciones.

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

31 de marzo de 2023 y 2022

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	13,14	¢ 230.753	269.649	32.394	84.808	152.447
Pasivo bajo arrendamiento	21	24.971	33.132	12.018	13.652	7.462
Bonos estandarizados por pagar	15	108.000	123.076	7.588	90.287	25.201
Cuentas por pagar	16	69.323	69.323	69.323	-	-
Intereses por pagar entidades financieras y bonos	17	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)

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 el 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 2023 y 2022, la exposición neta es de US\$113.639 en miles y US\$125.931 en miles, respectivamente.

Al 31 de marzo de 2023 y 2022, se utilizaron los tipos de cambio de ¢545,95 y ¢667,10 por US\$1.00, respectivamente, tanto para valorar los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, así como para expresar en colones las cifras de los estados financieros de las subsidiarias domiciliadas en el exterior cuya moneda funcional es el US dólar, excepto las cuentas de patrimonio de esas subsidiarias que han sido valuadas a tipos de cambio históricos.

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

31 de marzo de 2023 y 2022

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.

Al 31 de marzo de 2023 y 2022, los instrumentos financieros de la Compañía que generan intereses son:

En Millones de Colones	31 marzo 2023	31 marzo 2022
Instrumentos de tasa fija:		
Activos		
Documentos por cobrar	¢ 5.879	6.795
Total de activos	¢ 5.879	6.795
Pasivos		
Préstamos bancarios	170.519	197.087
Pasivo bajo arrendamiento	20.281	20.068
Bonos estandarizados	35.150	35.150
Total de pasivos	225.950	252.305
Pasivos neto de activos tasa fija	¢ (220.071)	(245.510)
Instrumentos de tasa variable:		
Activos		
Efectivo y equivalentes de efectivo	¢ 15.606	49.131
Total de activos	15.606	49.131
Pasivos		
Préstamos bancarios	21.396	33.666
Pasivo bajo arrendamiento	1.603	4.903
Bonos estandarizados	72.850	72.850
Total de pasivos	95.849	111.419
Pasivos neto de activos tasa variable	¢ (80.243)	(62.288)

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

Al 31 de marzo de 2023 y 2022, 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 una 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 2023		31 marzo 2022	
		Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Categoría					
Documentos por cobrar	3	¢ 5.879	5.879	6.795	6.795
Préstamos por pagar	3	¢ 191.915	216.284	230.753	224.938
Bonos por pagar	1	¢ 108.000	108.215	108.000	110.244



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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

31 de marzo de 2023 y 2022

25. Información por segmentos

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

<i>En Millones de Colones</i>	31 de marzo 2023				
	Bebidas	Alimentos	Inmobiliario	Otros	Total
Balances por segmentos:					
Activos	¢ 584.371	63.383	159.601	864	808.219
Inversiones en asociadas y otros	22.355	-	-	31.936	54.291
Total activos	¢ 606.726	63.383	159.601	32.800	862.510
Préstamos bancarios, bonos y arrendamientos	¢ 279.105	2.481	40.213	-	321.799
Otros pasivos	116.274	8.657	20.904	11	145.846
Total pasivos	¢ 395.379	11.138	61.117	11	467.645
Adiciones de activos fijos e intangibles	¢ 5.801	190	563	-	6.554

<i>En Millones de Colones</i>	Por los tres meses terminados al 31 de marzo de 2023				
	Bebidas	Alimentos	Inmobiliario	Otros	Total
Resultados por segmentos:					
Ventas netas	¢ 155.423	22.783	19.045	862	198.113
Costo de las ventas	83.529	15.811	5.058	260	104.658
Gasto por depreciación y amortización por derecho de uso	6.960	730	1.197	55	8.942
Amortización de activos intangibles	2.075	6	3	-	2.084
Utilidad (pérdida) de operación antes de otros gastos	¢ 21.322	196	6.164	(601)	27.081

<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 y bonos y arrendamientos	¢ 307.055	2.759	53.626	285	363.725
Otros pasivos	134.900	10.200	21.071	2.511	168.682
Total pasivos	¢ 441.955	12.959	74.697	2.795	532.407
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	7.572	890	1.097	87	9.646
Amortización de activos intangibles	2.224	12	9	-	2.245
Utilidad (pérdida) de operación antes de otros gastos	¢ 24.725	963	5.626	(513)	30.801



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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

31 de marzo de 2023 y 2022

26. 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. Debido a esto, y en apego a la NIC 37, no se incluye en el estado intermedio consolidado de pérdida y ganancia y otros resultados integrales 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 agosto del 2022, 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 2016 y 2019. El monto de este ajuste asciende a ¢2.202 millones, monto sujeto a intereses. Este caso se encuentra en discusión en el Tribunal Fiscal Administrativo.

En junio del 2022, en Costa Rica se recibieron los fallos administrativos por parte del Tribunal Fiscal Administrativo en contra de una de las compañías del grupo, en los cuales se confirmaron los ajustes al impuesto de utilidades, retenciones sobre remesas, y al impuesto general sobre las ventas, para los períodos fiscales 2016 y 2017, por un monto aproximado de ¢2.281 millones, monto sujeto a intereses y multas. Este caso está siendo discutido en el Tribunal Contencioso Administrativo y las acciones de cobro se encuentran suspendidas por una medida cautelar provisionalísima interpuesta por la empresa.

II. Otras contingencias

En contra de la Compañía y sus subsidiarias existen juicios ordinarios laborales cuyas cuantías ascienden a la suma aproximada de ¢846 millones, y otros juicios cuya cuantía no se incluye en este monto ya que no fueron estimados en la demanda y que, por lo tanto, son de difícil determinación. Actualmente, todos estos procesos están tramitándose a nivel judicial, y en su mayoría se están impugnando las cuantías reclamadas.

Existe una demanda por competencia desleal que se encuentra pendiente de resolución por parte del juzgado respectivo. En apego a la NIC 37 Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes, no se detalla toda la información del caso, pues revelar información específica puede perjudicar el desarrollo del proceso vigente.

27. Compromisos y garantías

Florida Ice and Farm Company, S.A. es garante y avalista solidario por la suma US\$35.700 en miles por una operación de crédito que mantiene una subsidiaria con una institución financiera. Además, es codeudora por la suma ¢18.858 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\$18.574 en miles y ¢75 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\$216.500 en miles y ¢36.491 millones por operaciones de crédito que mantienen con instituciones financieras.

Distribuidora La Florida, S.A. mantiene garantías reales por un monto total de US\$723 en miles y ¢430 millones por garantías de proyectos.