Estados Financieros Intermedios Consolidados

30 de setiembre de 2023 y 2022

FLORIDA ICE AND FARM COMPANY, S.A. Y SUBSIDIARIAS Estados Intermedios Consolidados de Situación Financiera (En Millones de Colones) 30 de setiembre de 2023 y 2022

Activo	Nota		2023	2022
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	¢	24.966	30.709
Cuentas por cobrar, neto	5		65.691	67.694
Inventarios	6		96.837	123.199
Anticipos a proveedores			2.083	4.720
Desembolsos pagados por anticipado	7		18.532	20.402
Porción circulante documentos por cobrar a largo plazo	8		5.387	-
Total activo circulante		_	213.496	246.724
Documentos por cobrar a largo plazo	8		305	6.407
Propiedades de inversión	9		37.167	38.915
Inversiones en asociadas y otras	10		55.703	62.034
Inmuebles, planta y equipo, neto	11		338.154	331.319
Activos por derecho de uso	21		22.217	25.726
Activos intangibles	12		139.946	163.059
Crédito mercantil	12		28.007	30.698
Otros activos			1.910	2.474
Impuesto sobre la renta diferido	22b		21.138	18.683
Total activo largo plazo		-	644.547	679.315
Total activos		¢	858.043	926.039
Pasivo y Patrimonio		' =		
Préstamos bancarios a corto plazo	13	¢	_	15.278
Porción circulante de los préstamos a largo plazo	14	,	57.673	26.928
Bonos por pagar	15		22.850	35.150
Pasivo bajo arrendamiento corto plazo	21		7.273	9.339
Cuentas por pagar	16		62.778	84.277
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	17		36.060	33.166
Impuestos sobre la renta por pagar			5.979	859
Otros impuestos por pagar			7.828	8.369
Adelantos recibidos de clientes	3m		6.300	6.513
Total pasivo a corto plazo		-	206.741	219.879
Préstamos bancarios a largo plazo, excluyendo la porción circulante	14		145.816	166.269
Bonos estandarizados por pagar a largo plazo, excluyendo la porción circulante	15		50.000	72.850
Pasivo bajo arrendamiento largo plazo	21		12.905	16.336
Impuesto sobre la renta diferido	22b		35.175	39.264
Total pasivo a largo plazo		-	243.896	294.719
Total pasivo		¢	450.637	514.598
Total pasivo		Ψ =	450.657	314.590
Patrimonio:				
Capital en acciones comunes	18	¢	87.706	89.449
Menos: acciones en tesorería a su valor nominal		r	1.278	1.073
Capital en acciones en circulación		-	86.428	88.376
Reservas			25.204	56.261
Utilidades no distribuidas			252.906	220.550
Total patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		-	364.538	365.187
Participaciones no controladoras			42.868	46.254
Total patrimonio		-	407.406	411.441
Contingencias	26, 27	-	707.700	
Total pasivo y patrimonio	20, 21	φ-	858.043	926.039
rotal pastro y patrinollo		Ψ =	000.040	

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 nueve meses terminado el 30 de setiembre de 2023 y 2022

	Nota		2023	2022
Ventas netas	25	¢	612.850	626.914
Costo de las ventas			322.598	350.334
Utilidad bruta			290.252	276.580
Gastos de ventas y mercadeo	19		139.338	136.335
Gastos generales y administrativos	20		58.036	52.531
Gastos de operación			197.374	188.866
Utilidad de operación antes de otros gastos			92.878	87.714
Otros gastos, neto	12		1.570	5.486
Utilidad de operación		_	91.308	82.228
Gastos financieros			20.160	18.264
Ingresos financieros			(628)	(577)
Diferencias de cambio, neto			(7.725)	(2.076)
Ganancia en participación de asociadas, neto			(14.327)	(13.646)
Utilidad del período antes de impuestos			93.828	80.263
Impuesto sobre la renta:				
Corriente	22		26.497	19.408
Diferido	22	_	(3.078)	(981)
Total impuesto sobre la renta		_	23.419	18.427
Utilidad del período		¢	70.409	61.836
		_		
Otros resultados integrales:				
Partidas que pueden ser reclasificadas posteriormente al resultado del periodo:				
Diferencias de cambio al convertir negocios en el extranjero de la controladora			(20.449)	(6.417)
Diferencias de cambio al convertir negocios en el extranjero de la no controladora			(3.922)	(1.464)_
Otros resultados integrales del período			(24.371)	(7.881)
Resultado integral total del período		¢	46.038	53.955
		_		
Utilidad atribuible a:				
Propietarios de la controladora			57.791	51.566
Participaciones no controladoras			12.618	10.270
		¢ [–]	70.409	61.836
Resultado integral total atribuible a:		-		
Propietarios de la controladora			37.342	45.149
Participaciones no controladoras			8.696	8.806
·		¢ ⁻	46.038	53.955
		· =		
Utilidad básica por acción	18d	¢	66,37	58,12
•	-	′ =		

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 nueve meses terminado el 30 de setiembre de 2023 y 2022

		Saldo 31 de diciembre de 2022	Resultado Integral del período	<u>Dividendos</u> <u>Pagados</u>	Absorción de acciones en tesorería	Compra de acciones en tesorería	Asignación de reserva legal	Saldo 30 de setiembre de 2023
Capital acciones	¢	89.449		-	(1.743)	-	-	87.706
Acciones en tesorería		(1.743)	-	-	1.743	(1.278)	-	(1.278)
Reservas:								
Superávit por revaluación		24.882	-	-	-	-	-	24.882
Reserva legal		17.890	-	-	-	-		17.890
Ajuste por conversión de estados financieros		2.881	(20.449)	-	-	-	-	(17.568)
Total Reservas		45.653	(20.449)	-	-	-	-	25.204
Utilidades no distribuidas		231.818	57.791	(29.560)	-	(7.143)	-	252.906
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora Participaciones no		365.177	37.342	(29.560)	_	(8.421)	_	364.538
controladoras		45.411	8.696	(11.239)	-	-	-	42.868
Total Patrimonio	¢	410.588	46.038	(40.799)	_	(8.421)	-	407.406

		Saldo 31 de diciembre de 2021	Resultado Integral del período	<u>Dividendos</u> <u>Pagados</u>	Absorción de acciones en tesorería	Compra de acciones en tesorería	Asignación de reserva legal	Saldo 30 de setiembre de 2022
Capital acciones	¢	89.804	-	-	(355)	-	-	89.449
Acciones en tesorería		(355)	-	-	355	(1.073)	-	(1.073)
Reservas:								
Superávit por revaluación		24.882	-	-	-	-	-	24.882
Reserva legal		17.961	-	-	-	-	(71)	17.890
Ajuste por conversión de estados financieros		19.906	(6.417)	-	-	-	-	13.489
Total Reservas		62.749	(6.417)	-	-	-	(71)	56.261
Utilidades no distribuidas		202.641	51.566	(26.710)	-	(7.018)	71	220.550
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora Participaciones no		354.839	45.149	(26.710)	_	(8.091)	_	365.187
controladoras		49.575	8.806	(12.127)	-	-	-	46.254
Total Patrimonio	¢	404.414	53.955	(38.837)	-	(8.091)	-	411.441

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

Por el período de nueve meses terminado el 30 de setiembre de 2023 y 2022

	_	2023	2022
Fuentes (uso) de efectivo:			
Actividades de operación:			
Utilidad del período	¢	70.409	61.836
Partidas que no requieren (no generan) efectivo:			
Depreciación y amortización		32.815	35.413
Baja de activo intangible		-	5.327
Diferencial cambiario no realizado		(6.544)	(1.405)
Efecto por disposición de activos		364	(2.674)
Participación en ganancias de compañías asociadas		(14.327)	(13.646)
Estimación para pérdidas crediticias esperadas		462	301
Impuesto sobre la renta diferido		(3.078)	(981)
Impuesto sobre la renta corriente		26.497	19.408
Gastos financieros	_	20.160	18.264
Efectivo provisto antes de cambios en el capital de trabajo		126.758	121.843
Cambios en el capital de trabajo:		00 700	00.070
Cuentas por cobrar y documentos por cobrar		20.760	20.276
Anticipos a proveedores		1.023	(3.458)
Inventarios		18.039	(34.197)
Desembolsos pagados por anticipado		1.694	1.795
Cuentas por pagar		(13.282)	15.238
Otros activos		282	(787)
Gastos acumulados y otras obligaciones		5.795	(6.626)
Otros impuestos por pagar		(5.991)	(6.257)
Adelantos recibidos de clientes	_	(3.028)	1.541
Efectivo provisto por las operaciones		152.050	109.368
Pago de impuesto sobre la renta	_	(21.798)	(19.770)
Efectivo neto provisto por actividades de operación		130.252	89.598
Actividades de inversión:			
Dividendos recibidos		12.697	14.231
Adiciones a inmuebles, planta y equipo e intangibles		(33.796)	(21.183)
Efecto de la disposición de activos	_	326	1.922
Efectivo neto usado para las actividades de inversión		(20.773)	(5.030)
Actividades de financiamiento:			
Proveniente de préstamos bancarios		74.164	55.443
Pago de intereses		(18.889)	(17.064)
Amortizaciones de deuda		(64.446)	(66.021)
Recompra de acciones en tesorería		(8.421)	(8.091)
Disminución de la participación no controladora por dividendos pagados		(11.239)	(12.127)
Pago de bonos		(35.150)	-
Pagos por arrendamientos		(8.724)	(9.764)
Dividendos pagados	_	(29.560)	(26.710)
Efectivo neto usado para las actividades de financiamiento	_	(102.265)	(84.334)
Aumento en el efectivo y equivalentes de efectivo		7.214	234
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período		18.492	31.404
Efecto por conversión de otras partidas	_	(740)	(929)
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	¢	24.966	30.709



Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados 30 de setiembre 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 tés. 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 30 de setiembre 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.):

- <u>Industrias Alimenticias Kern's y Subsidiaria:</u> 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.
- <u>CCR American Holdings y Subsidiarias:</u> 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.
- <u>Comapan S.A.</u>: 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.



Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados 30 de setiembre 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 31 de octubre 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 (ϕ). 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.



Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados 30 de setiembre de 2023 y 2022

- a. <u>Bases de consolidación y presentación:</u>
 - 1. <u>Subsidiarias y negocios conjuntos:</u> 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:

		Porcent	
		particip	
Subsidiarias y operación conjunta	<u>País</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Distribuidora La Florida, S.A.:	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%
Florida Inmobiliaria, S.A.:	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%
Florida Capitales, S.A.:	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%

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.



Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados 30 de setiembre de 2023 y 2022

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

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

3. <u>Combinaciones de negocio:</u> 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 preexistentes. 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 incurren.

b. Moneda extranjera

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



Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados 30 de setiembre de 2023 y 2022

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 London Overseas, 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. <u>Efectivo y equivalentes de efectivo</u>: 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 seis meses o menos, que son fácilmente convertibles en efectivo y con poco riesgo significativo de cambios en su valor.
- d. <u>Cuentas por cobrar, neto:</u> 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.



Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados 30 de setiembre de 2023 y 2022

- e. <u>Deterioro de activos financieros:</u> 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. <u>Inventarios</u>: 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. <u>Propiedades de inversión</u>: 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.



Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados 30 de setiembre de 2023 y 2022

i. <u>Inmuebles, planta y equipo, neto</u>: 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. <u>Depreciación de inmuebles, planta y equipo:</u> 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 Meioras a terrenos 20 años de 10 a 30 años Maquinaria y equipo Muebles v 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. <u>Activos intangibles:</u> 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.

<u>Crédito mercantil:</u> 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.

<u>Deterioro de activos:</u> 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.



Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados 30 de setiembre de 2023 y 2022

- 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:
 - <u>Aguinaldo</u>: 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. <u>Vacaciones</u>: 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

<u>Costa Rica</u>: 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.

<u>Guatemala:</u> 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.

<u>Estados Unidos de América:</u> 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.



Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados 30 de setiembre de 2023 y 2022

- m. Adelantos recibidos de clientes: La Compañía registra adelantos recibidos de clientes que corresponden a:
 - 1. <u>Depósitos recibidos por ventas futuras de propiedades:</u> 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. <u>Adelantos para hospedaje futuro:</u> Los dineros recibidos por concepto de reservaciones futuras son registrados como un pasivo y liquidados contra ingresos al prestarse el servicio.
- n. <u>Provisiones:</u> 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. <u>Impuestos:</u> 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. <u>Impuesto sobre la renta corriente:</u> 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. <u>Impuesto sobre la renta diferido:</u> 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.



Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados 30 de setiembre de 2023 y 2022

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. <u>Superávit por revaluación</u>: 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. <u>Reserva legal</u>: 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 Nº 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. <u>Participaciones no controladoras:</u> 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



Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados 30 de setiembre 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:

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

<u>Prestación de servicios:</u> 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.

<u>Programas de recompensas:</u> 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.

<u>Descuentos variables otorgados a clientes:</u> 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.

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

t. <u>Reconocimiento de costos y gastos</u>: 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.



Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados 30 de setiembre de 2023 y 2022

u. <u>Gastos (ingresos) financieros</u>: 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 30 de setiembre 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.



Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados 30 de setiembre 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.



Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados 30 de setiembre 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).

z. NIIF nueva y revisada, emitida y adoptada a la fecha

En el año, la Compañía ha aplicado la NIIF 17 Contratos de Seguros y enmiendas a las NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (IASB por sus siglas en inglés) que son obligatorias para períodos contables que comiencen en o después del 1 de enero de 2023. Su adopción no ha tenido un impacto material en las revelaciones o en los montos reportados en estos estados financieros intermedios consolidados.

FIFCO 🌖

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados 30 de setiembre de 2023 y 2022

Otras normas

A la fecha de emisión de los estados financieros intermedios consolidados, la Compañía no ha aplicado las siguientes Normas NIIF nuevas y modificadas que se han emitido, ya que aún no estaban vigentes:

N	orma o modificación	Vigente a partir de los siguientes períodos:
Enmiendas a NIIF 10 y NIC 28	Venta o aportación de activos entre un inversionista y su asociada o empresa conjunta.	Pendiente de definir por el IASB.
Enmiendas a NIC 1	Clasificación de los pasivos como corrientes o no corrientes y pasivos no corrientes con covenants.	1º de enero de 2024
Enmiendas a la NIC 7 y NIIF 7	Acuerdos financieros con proveedores.	1º de enero de 2024
Enmiendas a la NIIF 16	Pasivos por arrendamiento en una venta con arrendamiento posterior.	1º de enero de 2024

La Administración no anticipa que la adopción de los estándares antes mencionados tenga un impacto importante en los estados financieros consolidados de la Compañía en períodos futuros.

4. Efectivo y equivalentes de efectivo

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

En Millones de Colones		30 setiembre 2023	30 setiembre 2022
Efectivo en caja y cuentas bancarias:			
Bancos	¢	22.479	28.514
Fondos en cajas		121	96
Total efectivo en caja y cuentas bancarias		22.600	28.610
Equivalentes de efectivo	-	2.366	2.099
Total	¢	24.966	30.709



Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados 30 de setiembre de 2023 y 2022

5. Cuentas por cobrar, neto

Las cuentas por cobrar se detallan como sigue:

En Millones de Colones		30 setiembre 2023	30 setiembre 2022
Comerciales	¢	61.003	62.747
A partes relacionadas (nota 23)		2.328	1.892
Otras		4.139	4.916
Sub-total		67.470	69.555
Menos: Estimación para pérdidas crediticias esperadas		(1.779)	(1.861)
Total	¢	65.691	67.694

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.

En Millones de Colones	3	30 setiembre 2023	30 setiembre 2022
Saldo inicial	¢	(1.582)	(2.624)
Gasto del año		(462)	(301)
Estimación utilizada durante el año		265	1.064
Total	¢	(1.779)	(1.861)

6. Inventarios

Los inventarios se detallan como sigue:

En Millones de Colones	30 setiembre 2023	30 setiembre 2022
Productos terminados ¢	43.233	66.482
Materia prima	29.848	35.563
Materiales y suministros	14.405	12.349
Productos en proceso	5.768	5.741
Propiedades disponibles para la venta	3.060	2.869
Otros	523	195
Total ¢	96.837	123.199

7. Desembolsos pagados por anticipado

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

En Millones de Colones		30 setiembre 2023	30 setiembre 2022
Impuestos pagados por anticipado (Impuestos indirectos, Impuesto al valor agregado, créditos fiscales y otros)	¢	15.307	15.651
Pólizas de seguro		555	316
Anticipos por servicios	•	564	1.552
Otros	•	2.106	2.883
Total	¢	18.532	20.402

FIFCO

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados 30 de setiembre de 2023 y 2022

8. Documentos por cobrar

Los documentos por cobrar e intereses se detallan como sigue:

En Millones de Colones		30 setiembre 2023	30 setiembre 2022	
A partes relacionadas a largo plazo (nota 23)	¢	5.387	5.811	
Por venta de propiedades		302	570	
Otros		3	26	
Sub-total		5.692	6.407	
Menos la porción circulante		(5.387)	-	
Total	¢	305	6.407	

Al 30 de setiembre de 2023, los documentos por cobrar tienen vencimiento de 1 a 3 años (5 años en 2022) y con intereses entre 8,50% y 11,42% (7,00% y 9,17% 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

		30 setiembre	30 setiembre
En Millones de Colones		2023	2022
Saldo al inicio del período	¢	36.905	39.245
Capitalización		653	538
Traslado a inventarios		(391)	(868)
Total	¢	37.167	38.915

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. <u>Inversiones en asociadas y otras</u>

En Millanas da Calanas		30 setiembre	30 setiembre
En Millones de Colones Inversiones en acciones valuadas por el método de participación patrimonial		2023	2022
Empresas Comegua, S.A.; 1.201.000 acciones comunes; 25,14% de participación.	¢	31.308	33.992
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).	•	23.618	28.022
Cervecería Panamá, S.A. 1.896.864 acciones; 24,91% de participación.		759	-
Otras inversiones		18	20
Total	¢	55.703	62.034



Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados 30 de setiembre de 2023 y 2022

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

En Millones de Colones		30 setiembre 2023	30 setiembre 2022
Saldo al inicio del período	¢	62.382	64.050
Participación en ajuste por conversión de estados financieros		(7.857)	(708)
Ganancia en participación de asociadas, neto		14.327	13.646
Dividendos recibidos de compañías asociadas		(12.697)	(14.231)
Traslado resultados a documento por cobrar (Cervecería Panamá)		(452)	(723)
Total	¢	55.703	62.034

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. <u>Inmuebles, planta y equipo, neto</u>

Al 30 de setiembre de 2023, los inmuebles, planta y equipo, neto se detallan como sigue:

			Edificios, mejoras e			Muebles,	Equipo	Cajas	Obras	
En Millones de Colones		Terrenos	instalaciones en terrenos	Maquinaria y herramientas	Vobículos	equipo cómputo	frío y rótulos	plásticas envases	en	Total
Costo:		Terrenos	entenenos	пенанненкаѕ	verniculos	Computo	TOLUIOS	envases	proceso	TOLAI
Al 31 de diciembre 2022	ď:	23.461	185.224	192.525	16.620	33.779	38.721	61.667	18.260	570.257
Adiciones	Ψ	20.401	100.224	102.020	96	1.056	3.770	4.186	23.097	32.205
Capitalizaciones y traslados		3.730	2.076	4.050	-	-	-		(9.856)	-
Retiros y ajustes		-	(692)	(221)	(30)	(341)	(2.427)	(289)	-	(4.000)
Ajuste por conversión en			(002)	(221)	(00)	(0+1)	(2.721)	(200)		(4.000)
estados financieros		(232)	(3.058)	(10.147)	(57)	(500)	(27)	(648)	(617)	(15.286)
Al 30 de setiembre 2023	¢	26.959	183.550	186.207	16.629	33.994	40.037	64.916	30.884	583.176
Costo - Revaluación:										
Al 31 de diciembre 2022	¢	19.866	18.187	_	_	431	_		_	38.484
Al 30 de setiembre 2023	¢	19.866	18.187		-	431	-	-	-	38.484
Depreciación Acumulada - (Cos	to:								
Al 31 de diciembre 2022	¢	-	57.684	91.795	14.092	22.652	26.007	54.435	-	266.665
Depreciación del periodo		-	4.051	7.583	546	1.856	3.241	2.700	-	19.977
Retiros		-	(527)	(221)	(30)	(119)	(2.124)	(289)	-	(3.310)
Ajuste por conversión en								•		
estados financieros		-	(1.434)	(4.901)	(49)	(429)	(26)	(611)	-	(7.450)
Al 30 de setiembre 2023	¢	-	59.774	94.256	14.559	23.960	27.098	56.235	-	275.882
Depreciación Acumulada - I	Reva	aluación:								
Al 31 de diciembre 2022	¢	-	6.846	-	-	432	-	-	-	7.278
Depreciación del periodo		-	346	-	-	-	-	-	-	346
Al 30 de setiembre 2023	¢	-	7.192	-	-	432	-	-	-	7.624
Al 31 de diciembre 2022	¢	43.327	138.881	100.730	2.528	11.126	12.714	7.232	18.260	334.798
Al 30 de setiembre 2023	¢	46.825	134.771	91.951	2.070	10.033	12.939	8.681	30.884	338.154



Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados 30 de setiembre de 2023 y 2022

Al 30 de setiembre de 2022, los inmuebles, planta y equipo, neto se detallan como sigue:

En Millones de Colones		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		-	-	-	-	408	3.120	3.408	12.495	19.431
Capitalizaciones y traslados		-	1.608	9.101	-	-	-	-	(10.709)	-
Retiros y ajustes		-	(1.092)	(5.622)	(7)	(1.414)	(2.443)	(7.074)	-	(17.652)
Ajuste por conversión en estados financieros		(81)	(826)	(2.634)	(14)	(112)	(10)	(113)	-	(3.790)
Al 30 de setiembre 2022	¢	23.567	184.310	196.210	16.637	32.962	37.988	60.942	12.322	564.938
Costo - Revaluación:										
Al 31 de diciembre 2021	¢	19.866	18.188	-	-	469	-	-	-	38.523
Retiros		-	(1)	-	-	(38)	-	-	-	(39)
Al 30 de setiembre 2022	¢	19.866	18.187	-	-	431	-	-	-	38.484
Depreciación Acumulada - 0 Al 31 de diciembre 2021	Cost	o: -	53.889	88.062	13.206	22.579	23.686	58.532		259.954
Depreciación del periodo		-	4.225	8.706	782	1.823	3.303	2.576	-	21.415
Retiros y ajustes		-	(777)	(3.643)	(1)	(1.295)	(1.656)	(6.954)	-	(14.326)
Ajuste por conversión en estados financieros		-	(413)	(1.459)	(13)	(100)	(10)	(109)	-	(2.104)
Al 30 de setiembre 2022	¢	-	56.924	91.666	13.974	23.007	25.323	54.045	-	264.939
Depreciación Acumulada - F	Reva	luación:								
Al 31 de diciembre 2021	¢	-	6.389	-	-	456	-	-	-	6.845
7 II O I GO GIOIOIIIDIO EGE I		-	344	-	-	14	-	-	-	358
Depreciación del periodo					•	(38)	_	_	_	(39)
			(1)			(30)				(
Depreciación del periodo	¢	-	(1) 6.732	-	-	432	-	-	-	7.164
Depreciación del periodo Retiros	¢	43.514		107.303	3.452		13.635	6.189	10.536	

12. Activos intangibles y crédito mercantil

Los activos intangibles se detallan como sigue:

		30 setiembre	30 setiembre
En Millones de Colones		2023	2022
Con vida indefinida (marcas y franquicias, derechos de distribución de vinos, excepto el crédito mercantil)	¢	96.960	96.960
Con vida definida (software, derechos de distribución y tecnología y certificaciones, marca)	•	39.615	43.688
Ajuste por conversión de estados financieros		3.371	22.411
Total	¢	139.946	163.059



Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados 30 de setiembre de 2023 y 2022

Los activos intangibles con vida indefinida se detallan así:

En Millones de Colones	30 setiembre 2023	30 setiembre 2022
Marcas de North American Breweries ¢	44.070	44.070
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	96.960

Los activos intangibles con vida definida se detallan así:

		30 setiembre	30 setiembre
En Millones de Colones		2023	2022
Software, derechos, tecnología y certificaciones, marca:			
Costo:			
Saldo inicial	¢	108.627	105.082
Adiciones		1.591	1.752
Retiros		-	(194)
Sub-total		110.218	106.640
Amortización acumulada:			
Saldo inicial		65.125	56.393
Amortizaciones		5.478	6.753
Retiros		-	(194)
Sub-total Sub-total		70.603	62.952
Total	¢	39.615	43.688

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.

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

En Millones de Colones		30 setiembre 2023	30 setiembre 2022
CCR American Holding, Inc	¢	13.573	16.264
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	¢	28.007	30.698

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.

FIFCO \$

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados 30 de setiembre de 2023 y 2022

13. Préstamos bancarios a corto plazo

Al 30 de setiembre de 2022, la Compañía mantenía préstamos bancarios a corto plazo por ¢15.278 millones, los corresponden a obligaciones bancarias comerciales en colones costarricenses, con una tasa fija de 2,90%.

14. Préstamos bancarios a largo plazo

Los préstamos bancarios a largo plazo se detallan como sigue:

		30 setiembre	30 setiembre
En Millones de Colones		2023	2022
Préstamos en US dólares	¢	125.470	129.849
Préstamos en colones		78.019	63.348
Sub-total		203.489	193.197
Menos la porción circulante		(57.673)	(26.928)
Total	¢	145.816	166.269

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 5,25% y 8,70% y en dólares entre 2,75% y 8,50%, (en el 2022, las tasas en colones oscilaron entre 2,90% y 4,98%, y en dólares entre 1,20% y 6,77%).

15. Bonos estandarizados por pagar a largo plazo

AL 30 de setiembre de 2023 los bonos estandarizados por pagar al se detallan a continuación:

Al 30 de setiembre 2023								
		C4*	F1	F2	Total			
Autorizados y emitidos	¢	22.850	25.000	25.000	72.850			
Colocados por serie		22.850	25.000	25.000	72.850			
Bonos netos por pagar		22.850	25.000	25.000	72.850			
Total	¢	22.850	25.000	25.000	72.850			
Fecha Emisión		26/11/2013	8/3/2019	21/6/2019				
Fecha Vencimiento		26/11/2023	8/2/2025	21/5/2025				
Tipo de tasa		Tasa básica pasiva +2,00%	Tasa básica pasiva +2,75%	Tasa básica pasiva +2,75%				
Tasa interés efectiva	<u>.</u>	7,81%	8,48%	8,38%				

^{*}Los bonos C4 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.



Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados 30 de setiembre de 2023 y 2022

AL 30 de setiembre de 2022 los bonos estandarizados por pagar al se detallan a continuación:

			Al 30 de se	tiembre 2022	2		
		C3*	C4	E2*	F1	F2	Total
Autorizados y emitidos	¢	12.150	22.850	23.000	25.000	25.000	108.000
Colocados por serie		12.150	22.850	23.000	25.000	25.000	108.000
Bonos netos por pagar		12.150	22.850	23.000	25.000	25.000	108.000
Total	¢	12.150	22.850	23.000	25.000	25.000	108.000
Fecha Emisión		3/7/2013	26/11/2013	24/9/2018	8/3/2019	21/6/2019	
Fecha Vencimiento		3/7/2023	26/11/2023	19/7/2023	8/2/2025	21/5/2025	
Tipo de tasa		Tasa fija	Tasa básica pasiva +2,00%	Tasa fija	Tasa básica pasiva +2,75%	Tasa básica pasiva +2,75%	
Tasa interés efectiva		9.62%	5,11%	10.50%	5,88%	6.06%	

^{*}Los bonos C3 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

En Millones de Colones	30 setiembre 2023	30 setiembre 2022
Proveedores ¢	59.697	81.693
Por pagar a partes relacionadas (nota 23)	1.799	1.783
Dividendos por pagar	1.282	801
Total ¢	62.778	84.277

17. Gastos acumulados y otras cuentas por pagar

En Millones de Colones		30 setiembre 2023	30 setiembre 2022
Aguinaldos y bonificaciones	¢	12.246	9.594
Beneficios sociales, salarios y retenciones	•	11.308	10.567
Compromisos e ingresos diferidos	•	8.897	8.928
Otras obligaciones con terceros		1.588	1.948
Intereses por pagar	•	1.152	1.200
Retenciones en la fuente	•	869	929
Total	¢	36.060	33.166



Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados 30 de setiembre de 2023 y 2022

18. Patrimonio

Al 30 de setiembre de 2023 y 2022, el capital de la Compañía se detalla como sigue:

- a) <u>Capital en acciones comunes</u>: Al 30 de setiembre de 2023, el capital en acciones comunes está conformado por 877.064.390 acciones comunes autorizadas y emitidas con un valor nominal de ¢100 cada una, ascendiendo a la suma de ¢87.706 millones (894.494.025 acciones comunes autorizadas y emitidas con un valor nominal de ¢100 cada una, ascendiendo a la suma de ¢89.449 millones en el 2022).
- b) Acciones en tesorería: Al 30 de setiembre de 2023 y 2022, el porcentaje de acciones en tesorería con respecto al total de acciones suscritas de la Compañía es de 1,46% y 1,20% respectivamente
- c) <u>Dividendos:</u> Durante el período de nueve meses terminado el 30 de setiembre de 2023 y 2022, la Compañía distribuyó dividendos en efectivo a los propietarios de la controladora por la suma de ¢29.560 millones y ¢26.710 millones, respectivamente.
- d) <u>Utilidad básica por acción:</u> La utilidad básica por acción se calcula con base en la utilidad neta atribuible a los propietarios de la controladora de ¢57.791 millones (¢51.566 millones en el 2022), y el promedio del número de acciones en circulación al 30 de setiembre de 2023 y 2022, calculado como sigue:

		Por el período de			
En Millones de Colones		nueve meses terminado el 30 de setiembre	nueve meses terminado el 30 de setiembre 2022		
		2023	2022		
Utilidad neta atribuible a los propietarios de la controladora	¢	57.791	51.566		
Total promedio ponderado de acciones comunes neto de acciones en tesorería, al inicio y al final del año (en millones de acciones)		871	887		
Utilidad básica por acción en colones	¢	66,37	58,12		

De acuerdo con cotización en la Bolsa Nacional de Valores, S.A., al 30 de setiembre de 2023 y 2022, el valor de mercado de las acciones comunes de la Compañía es de 649,14 y ¢736,40 respectivamente, sobre una base de 877.064.390 acciones (894.494.025 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 30 de setiembre de 2023 y 2022

19. Gastos de ventas y mercadeo

Los gastos de ventas y mercadeo se detallan como sigue:

		Por el pe	eríodo de
En Millones de Colones	,	nueve meses terminado el 30 de setiembre 2023	nueve meses terminado el 30 de setiembre 2022
Salarios	¢	41.575	41.346
Publicidad y eventos	Ψ	19.718	16.591
Punto de venta		18.851	19.268
Servicios de terceros		8.915	9.661
Fletes y acarreos		8.150	8.300
Gastos indirectos de empleados		5.741	6.785
Depreciación		4.855	5.028
Servicio de demostración		4.508	4.282
Materiales y suministros		3.976	2.354
Amortización activos por derecho de uso		3.357	3.056
Amortización de intangibles y software		2.651	3.513
Viáticos		2.267	1.955
Mantenimiento		2.106	1.912
Combustibles y lubricantes		1.864	2.402
Arrendamiento		1.553	2.018
Estudios e investigaciones		1.336	1.106
Servicios públicos		1.280	1.380
Patentes		1.208	1.017
Estimación para pérdidas crediticias esperadas		462	301
Seguros		461	521
Diversos		4.504	3.539
Total	¢	139.338	136.335



Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados 30 de setiembre de 2023 y 2022

20. Gastos generales y administrativos

Los gastos generales y administrativos se detallan como sigue:

		Por el período de			
		nueve meses terminado el 30 de setiembre	nueve meses terminado el 30 de setiembre		
En Millones de Colones		2023	2022		
Salarios	¢	25.690	22.469		
Servicios de terceros		9.088	7.552		
Gastos indirectos de empleados		4.094	3.672		
Depreciación		3.707	3.588		
Amortización de intangibles y software		2.772	3.002		
Servicios públicos		2.469	2.391		
Amortización activos por derecho de uso		2.185	2.108		
Mantenimiento		1.620	1.724		
Arrendamiento		856	537		
Seguros		817	892		
Donaciones y contribuciones		308	198		
Viáticos		336	260		
Combustibles y lubricantes		184	222		
Diversos		3.910	3.916		
Total	¢	58.036	52.531		

21. Arrendamientos

Activo por derecho de uso

Al 30 de setiembre 2023, los activos por derecho de uso asociados a arrendamientos se detallan como sigue:

En Millones de Colones		Edificios	Maquinaria y herramientas	Vehículos	Muebles, equipo cómputo y software	Montacargas	Total
Costo:							
Al 31 de diciembre de 2022	¢	21.153	2.324	11.902	4.141	2.689	42.209
Adiciones		2.575	285	2.112	914	153	6.039
Retiros y ajustes		(2.305)	-	(2.061)	(262)	(325)	(4.953)
Ajuste por conversión en estados financieros		(1.018)	(103)	(377)	(11)	-	(1.509)
Al 30 de setiembre de 2023	¢	20.405	2.506	11.576	4.782	2.517	41.786
Amortización Acumulada - Costo: Al 31 de diciembre de 2022	¢	8.165	984	5.378	1.772	947	17.246
Amortización del período		3.260	412	1.502	1.185	655	7.014
Retiros y Ajustes		(1.674)	-	(1.663)	(260)	(264)	(3.861)
Ajuste por conversión en estados financieros		(572)	(58)	(193)	(7)	-	(830)
Al 30 de setiembre de 2023	¢	9.179	1.338	5.024	2.690	1.338	19.569
Al 31 de diciembre de 2022	¢	12.988	1.340	6.524	2.369	1.742	24.963
Al 30 de setiembre de 2023	¢	11.226	1.168	6.552	2.092	1.179	22.217



Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados 30 de setiembre de 2023 y 2022

Al 30 de setiembre 2022, los activos por derecho de uso asociados a arrendamientos se detallan como sigue:

			Maguinaria y		Muebles, equipo cómputo y		
En Millones de Colones		Edificios	herramientas	Vehículos	software	Montacargas	Total
Costo:							
Al 31 de diciembre de 2021	¢	16.949	2.677	9.583	3.883	1.296	34.388
Adiciones		7.212	86	1.827	1.981	2.411	13.517
Retiros y ajustes		(1.049)	(399)	(286)	(36)	(1.033)	(2.803)
Ajuste por conversión en estados financieros		(146)	(10)	(27)	(2)	-	(185)
Al 30 de setiembre de 2022	¢	22.966	2.354	11.097	5.826	2.674	44.917
Amortización Acumulada - Costo:							
Al 31 de diciembre de 2021	¢	6.577	607	3.938	2.033	1.177	14.332
Amortización del período		3.066	421	1.730	1.123	547	6.887
Retiros y Ajustes		(664)	(153)	(127)	(14)	(1.003)	(1.961)
Ajuste por conversión en estados financieros		(59)	(6)	(1)	(1)	-	(67)
Al 30 de setiembre de 2022	¢	8.920	869	5.540	3.141	721	19.191
Al 31 de diciembre de 2021	¢	10.372	2.070	5.645	1.850	119	20.056
Al 30 de setiembre de 2022	¢	14.046	1.485	5.557	2.685	1.953	25.726

Pasivos bajo arrendamiento

Los pasivos bajo arrendamiento se detallan como sigue:

En Millones de Colones		30 setiembre 2023	30 setiembre 2022
Pasivos bajo arrendamiento en US dólares	¢	19.286	24.782
Pasivos bajo arrendamiento en colones		892	893
Sub-total		20.178	25.675
Menos la porción circulante	-	(7.273)	(9.339)
Total	¢	12.905	16.336

Por el período de nueve meses terminado el 30 de setiembre de 2023 y 2022, el gasto financiero asociado a pasivos por arrendamiento fue de ϕ 1.459 millones y ϕ 1.508 millones, respectivamente.

22. Impuestos

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

		Por el período de			
		nueve meses nueve terminado el 30 terminado de setiembre de seti			
En Millones de Colones		2023	2022		
Corriente	¢	26.497	19.408		
Diferido		(3.078)	(981)		
Total	¢	23.419	18.427		



Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados 30 de setiembre de 2023 y 2022

a) Impuesto corriente

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

			Por	el períod	o de
En Millones de Colones		termina de set	meses ido el 30 iembre 2023	-	nueve meses terminado el 30 de setiembre 2022
Ganancia del período		¢	70.409		¢ 61.836
Más: Impuesto sobre la renta		!	23.419		18.427
Ganancia del período antes de impuestos			93.828		80.263
Impuesto sobre renta esperado	30,0%		28.148	30,0%	24.079
Conciliación de la tasa efectiva de renta				<u>.</u>	
Ganancia en participación de asociadas, neto	(4,6%)		(4.298)	(5,1%)	(4.094)
Reconocimiento de créditos fiscales sobre renta corriente	(0,4%)		(396)	(3,9%)	(3.148)
Intereses no deducibles sobre deuda	0,3%		254	0,6%	482
Diferencial cambiario sobre deuda	(1,3%)		(1.193)	(0,3%)	(238)
Pérdidas crediticias realizadas	0,2%		137	0,1%	90
Resultados de compañías que no generan renta corriente	0,3%		312	0,9%	754
Tasas impositivas diferentes de sociedades extranjeras	0,4%		392	(0,8%)	(635)
Provisiones varias	(0,1%)		(95)	(0,2%)	(139)
Otros efectos	0,7%		158	1,6%	1.276
sub-total	(4,5%)	¢	(4.729)	(7,0%)	¢ (5.652)
Total impuesto sobre la renta	25,5%	¢	23.419	23,0%	¢ 18.427

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.



Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados 30 de setiembre de 2023 y 2022

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

		Por el período de			
		nueve meses terminado el 30 de setiembre	nueve meses terminado el 30 de setiembre		
En Millones de Colones		2023	2022		
Impuestos pagados en Costa Rica					
Impuestos selectivos al consumo y específicos *	¢	49.860	46.614		
Impuesto al valor agregado (neto pagado)		25.314	35.624		
Impuesto sobre las utilidades		21.798	19.770		
Impuesto sobre dividendos		1.743	4.682		
Impuestos municipales		1.896	1.811		
Total Impuestos pagados en Costa Rica		100.611	108.501		
Impuestos pagados en otras jurisdicciones **		16.171	21.596		
Total impuestos pagados	¢	116.782	130.097		
Cargas sociales pagadas en Costa Rica					
Patronales	¢	10.269	9.634		
Retención a empleados		4.100	3.810		
Total cargas sociales pagadas en Costa Rica		14.369	13.444		
Cargas sociales pagadas en otras jurisdicciones			•		
Patronales		2.209	2.887		
Retención a empleados		1.897	2.540		
Total cargas sociales en otras jurisdicciones		4.106	5.427		
Total cargas sociales pagadas	¢	18.475	18.871		

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

b) Impuesto sobre la renta diferido

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

En Millones de Colones		30 setiembre 2023	30 setiembre 2022
Impuesto sobre la renta diferido – activo			_
Crédito fiscal	¢	12.309	11.628
Estimaciones varias		8.829	7.055
Total	¢	21.138	18.683

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



Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados 30 de setiembre de 2023 y 2022

En Millones de Colones		30 setiembre 2023	30 setiembre 2022
Impuesto sobre la renta diferido – pasivo			
Revaluación de marca comercial	¢	29.619	32.978
Diferencia entre la depreciación financiera y la depreciación fiscal (vidas útiles)		5.086	6.284
Otras diferencias temporales		470	2
Total	¢	35.175	39.264

23. Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

		30 setiembre	30 setiembre
En Millones de Colones		2023	2022
Saldos:			
Cuentas por cobrar (nota 5):			
Compañía Cervecera de Nicaragua, S.A.	¢	1.570	1.013
Compañía Distribuidora Nicaragua, S.A.		419	334
Heineken Internacional, BV.		326	486
H.A. Logística de Carga, S.A.		13	59
	¢	2.328	1.892
Documentos por cobrar (nota 8):	· =		
Cervecería Panamá, S.A.	¢ _	5.387	5.811
Cuentas por pagar (nota 16):			
Vidriera Centroamericana, S.A.	¢	886	522
H.A. Logística de Carga, S.A.		489	311
Compañía Cervecera de Nicaragua, S.A.		222	516
Heineken Internacional, BV.		112	46
Compañía Distribuidora Nicaragua, S.A.		53	101
Jiménez Blanco y Quiros, S.A.		37	23
Vidriera Guatemalteca, S.A.		-	264
	¢	1.799	1.783



FLORIDA ICE AND FARM COMPANY, S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
30 de setiembre de 2023 y 2022

		Por el período de		
		nueve meses terminado el 30 de setiembre	nueve meses terminado el 30 de setiembre	
En Millones de Colones		2023	2022	
Transacciones:				
Compra de envases y producto:				
Vidriera Centroamericana, S.A.	¢	5.839	8.167	
Vidriera Guatemalteca S.A.		3.828	_	
Compañía Cervecera de Nicaragua, S.A.		703	1.801	
Heineken Internacional, B.V.		450	1.584	
	¢	10.820	11.552	
Ingreso por venta de envases y producto:				
Compañía Cervecera de Nicaragua, S.A.	¢	7.671	3.811	
Compañía Distribuidora de Nicaragua, S.A.		2.510	2.295	
Heineken Internacional, B.V.		1.779	1.966	
Vidriera Centroamericana, S.A.		64	-	
Cervecería Panamá, S.A.		15	258	
<u>'</u>	¢	12.039	8.330	
Ingreso por intereses:				
Cervecería Panamá, S.A.	¢	171	258	
Reintegro de gastos:				
Heineken Internacional, B.V.	¢	201	210	
Tromotor international, D.V.	<u>Y</u>			
<u>Dividendos recibidos:</u>				
Inversiones Cerveceras Centroamericanas, S.A.	¢	10.125	11.696	
Empresas Comegua, S.A.		2.572	2.535	
	¢	12.697	14.231	
Dividendos pagados:	·			
Heineken Internacional, B.V.	¢	11.239	12.127	
Costos per convisios:				
Gastos por servicios:		2.891	0.246	
H.A. Logística de Carga, S.A.	¢	2.891	2.346	
Compañía Cervecera de Nicaragua, S.A.			59	
Jiménez Blanco y Quirós, S.A.		339	401	
Compañía Distribuidora de Nicaragua, S.A.		242	406	
Heineken Internacional, B.V.		233	103	
	¢	4.226	3.315	



Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados 30 de setiembre de 2023 y 2022

24. Instrumentos financieros

Los instrumentos financieros clasificados por tipo se detallan a continuación:

En Millones de Colones		30 setiembre 2023	30 setiembre 2022
Activos			
Efectivo y equivalentes de efectivo	¢	24.966	30.709
Activos al costo			
Cuentas por cobrar, neto	¢	65.691	67.694
Documentos por cobrar	***************************************	5.692	6.407
Total	¢	71.383	74.101
Pasivos - al costo amortizado			
Préstamos bancarios	¢	203.489	208.475
Cuentas por pagar	······································	62.778	84.277
Bonos estandarizados por pagar		72.850	108.000
Pasivo bajo arrendamiento		20.178	25.675
Intereses por pagar		1.152	1.200
Total	¢	360.447	427.627

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.



Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados 30 de setiembre 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 30 de setiembre de 2023 y 2022 que están sujetas al riesgo de crédito se muestran a continuación:

			30 setiembre	30 setiembre
En Millones de Colones	Nota		2023	2022
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	¢	24.966	30.709
Cuentas por cobrar, neto	5		65.691	67.694
Documentos por cobrar	8		5.692	6.407
Total		¢	96.349	104.810

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

En Millones de Colones	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	¢	203.489	230.540	69.268	84.432	76.840
Pasivo bajo arrendamiento	21		20.178	23.972	8.939	9.709	5.324
Bonos estandarizados por pagar	15		72.850	79.941	27.485	52.456	-
Cuentas por pagar	16		62.778	62.778	62.778	-	-
Intereses por pagar entidades	•					•	
financieras y bonos	17		1.152	1.152	1.152	-	-
Pasivos financieros		¢	360.447	398.383	160.622	146.597	82.164
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	¢	24.966	24.966	24.966	-	-
Cuentas por cobrar, neto	5		65.691	65.691	65.691	-	-
Documentos por cobrar	8		5.692	5.765	5.765	-	-
Activos financieros	•		96.349	96.422	96.422	-	-
Déficit neto		¢	(264.098)	(301.961)	(73.200)	(146.597)	(82.164)



Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados 30 de setiembre de 2023 y 2022

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.

El detalle de los vencimientos de los activos y pasivos financieros al 30 de setiembre de 2022 que reflejan el riesgo de liquidez a esa fecha se muestra a continuación:

En Millones de Colones	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	¢	208.475	240.666	51.266	53.924	135.476
Pasivo bajo arrendamiento	21		25.675	30.573	10.975	11.971	7.627
Bonos estandarizados por pagar	15		108.000	119.635	42.118	77.517	-
Cuentas por pagar	16		84.277	84.277	84.277	-	-
Intereses por pagar entidades financieras y bonos	17		1.200	1.200	1.200	_	_
Pasivos financieros		¢	427.627	476.351	189.836	143.412	143.103
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	¢	30.709	30.709	30.709	-	-
Cuentas por cobrar, neto	5		67.694	67.694	67.694	-	-
Documentos por cobrar	8	······································	6.407	7.230	1.162	257	5.811
Activos financieros	•		104.810	105.633	99.565	257	5.811
Déficit neto		¢	(322.817)	(370.718)	(90.271)	(143.155)	(137.292)

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 30 de setiembre de 2023 y 2022, la exposición neta es de US\$111.294 en miles y US\$132.525 en miles, respectivamente.

Al 30 de setiembre de 2023 y 2022, se utilizaron los tipos de cambio de ¢538,69 y ¢632,72 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.



Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados 30 de setiembre 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 30 de setiembre de 2023 y 2022, los instrumentos financieros de la Compañía que generan intereses son:

En Millones de Colones		30 setiembre 2023	30 setiembre 2022
Instrumentos de tasa fija:			
Activos			
Documentos por cobrar	¢	5.692	6.407
Total de activos	¢	5.692	6.407
<u>Pasivos</u>			
Préstamos bancarios		156.904	208.475
Pasivo bajo arrendamiento		18.935	22.501
Bonos estandarizados		-	35.150
Total de pasivos		175.839	266.126
Pasivos neto de activos tasa fija	¢	(170.147)	(259.719)
Instrumentos de tasa variable:	•		
Activos			
Efectivo y equivalentes de efectivo	¢	24.966	30.709
Total de activos		24.966	30.709
<u>Pasivos</u>			
Préstamos bancarios		46.585	-
Pasivo bajo arrendamiento		1.243	3.174
Bonos estandarizados		72.850	72.850
Total de pasivos		120.678	76.024
Pasivos neto de activos tasa variable	¢	(95.712)	(45.315)

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

Al 30 de setiembre 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.

			30 setiembre 2023			tiembre 022
En Millones de Colones	Nivel de jerarquía		Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
<u>Categoría</u>						
Documentos por cobrar	3	¢	5.692	5.692	6.407	6.407
Préstamos por pagar	3	¢	203.489	207.939	208.475	204.853
Bonos por pagar	1	¢	72.850	72.982	108.000	108.001

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados 30 de setiembre 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:

	30 de setiembre 2023								
En Millones de Colones		Bebidas	Alimentos	Inmobiliario	Otros	Total			
Balances por segmentos:									
Activos	¢	577.705	64.725	157.316	2.594	802.340			
Inversiones en asociadas y otros		23.636	-	-	32.067	55.703			
Total activos	¢	601.341	64.725	157.316	34.661	858.043			
Préstamos bancarios, bonos y arrendamientos	¢	254.601	2.436	39.481	-	296.518			
Otros pasivos		122.295	8.774	20.994	2.056	154.119			
Total pasivos	¢	378.941	11.210	60.475	11	450.637			
Adiciones de activos fijos e intangibles	¢	30.329	1.364	2.103	-	33.796			
	<i>r</i>								
Por I				dos al 30 de se					
Por I En Millones de Colones				dos al 30 de se Inmobiliario		de 2023 Total			
Por I	os ı	Bebidas	Alimentos	Inmobiliario	Otros	Total			
Por I En Millones de Colones Resultados por segmentos:						Total 612.850			
Por I En Millones de Colones Resultados por segmentos: Ventas netas Costo de las ventas	os ı	Bebidas 492.221	Alimentos 71.074	Inmobiliario 47.249	Otros 2.306				
Por I En Millones de Colones Resultados por segmentos: Ventas netas Costo de las ventas Gasto por depreciación y amortización por derecho de uso	os ı	492.221 257.743	71.074 48.173	47.249 15.517	Otros 2.306 1.165	Total 612.850 322.598			
Por I En Millones de Colones Resultados por segmentos: Ventas netas Costo de las ventas	os ı	492.221 257.743 23.322	71.074 48.173 1.521	47.249 15.517 2.383	Otros 2.306 1.165	Total 612.850 322.598 27.337			
Por I En Millones de Colones Resultados por segmentos: Ventas netas Costo de las ventas Gasto por depreciación y amortización por derecho de uso Amortización de activos intangibles	¢	492.221 257.743 23.322 5.458	71.074 48.173 1.521 11 2.110	47.249 15.517 2.383 9	2.306 1.165 111 - (927)	Total 612.850 322.598 27.337 5.478			
Por I En Millones de Colones Resultados por segmentos: Ventas netas Costo de las ventas Gasto por depreciación y amortización por derecho de uso Amortización de activos intangibles	¢	492.221 257.743 23.322 5.458 81.703	71.074 48.173 1.521 11 2.110	47.249 15.517 2.383 9 9.992	2.306 1.165 111 - (927)	Total 612.850 322.598 27.337 5.478			
Por I En Millones de Colones Resultados por segmentos: Ventas netas Costo de las ventas Gasto por depreciación y amortización por derecho de uso Amortización de activos intangibles Utilidad (pérdida) de operación antes de otros gastos	¢	492.221 257.743 23.322 5.458 81.703	71.074 48.173 1.521 11 2.110 30 de Alimentos	47.249 15.517 2.383 9 9.992 setiembre 20	2.306 1.165 111 - (927)	Total 612.850 322.598 27.337 5.478 92.878			
Por I En Millones de Colones Resultados por segmentos: Ventas netas Costo de las ventas Gasto por depreciación y amortización por derecho de uso Amortización de activos intangibles Utilidad (pérdida) de operación antes de otros gastos En Millones de Colones Balances por segmentos: Activos	¢	492.221 257.743 23.322 5.458 81.703 Bebidas	71.074 48.173 1.521 11 2.110	47.249 15.517 2.383 9 9.992 setiembre 20	2.306 1.165 111 - (927) 22 Otros	Total 612.850 322.598 27.337 5.478 92.878 Total 864.005			
Por I En Millones de Colones Resultados por segmentos: Ventas netas Costo de las ventas Gasto por depreciación y amortización por derecho de uso Amortización de activos intangibles Utilidad (pérdida) de operación antes de otros gastos En Millones de Colones Balances por segmentos:	¢	492.221 257.743 23.322 5.458 81.703	71.074 48.173 1.521 11 2.110 30 de Alimentos	47.249 15.517 2.383 9 9.992 setiembre 20 Inmobiliario	2.306 1.165 111 - (927) 22 Otros	Total 612.850 322.598 27.337 5.478 92.878 Total 864.005			

Bebidas	Alimentos	l	— .	
	Ammentos	inmobiliario	Otros	Total
628.155	76.568	157.807	1.475	864.005
28.042	-	-	33.992	62.034
656.197	76.568	157.807	35.467	926.039
295.513	2.913	43.659	65	342.150
137.115	13.745	19.848	1.740	172.448
432.628	16.658	63.507	1.805	514.598
16.910	920	3.353	-	21.183
	28.042 656.197 295.513	28.042 - 26.56.197 76.568 295.513 2.913 137.115 13.745 24.432.628 16.658	28.042	28.042 33.992 2 656.197 76.568 157.807 35.467 2 295.513 2.913 43.659 65 137.115 13.745 19.848 1.740 2 432.628 16.658 63.507 1.805

Р	or los	r los nueve meses terminados al 30 de setiembre de 2022					
En Millones de Colones		Bebidas	Alimentos	Inmobiliario	Otros	Total	
Resultados por segmentos:							
Ventas netas	¢	506.445	73.561	44.169	2.739	626.914	
Costo de las ventas		285.049	50.194	13.638	1.453	350.334	
Gasto por depreciación y amortización por derecho de u	so	22.072	3.067	3.346	175	28.660	
Amortización de activos intangibles		6.682	46	25	-	6.753	
Utilidad (pérdida) de operación antes de otros gasto	s ¢	75.181	3.716	9.869	(1.052)	87.714	



Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados 30 de setiembre 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 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 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 de ¢2.207 millones, monto sujeto a intereses y multas. En fecha 8 junio del 2023, se presentó una demanda contenciosa administrativa, por lo que este caso está siendo discutido ante esa instancia. Las acciones de cobro de estos casos se encontraban suspendidas por una medida cautelar provisionalísima interpuesta por la empresa y que fue otorgada. Sin embargo, en fecha de 3 de octubre del 2023, se notificó a la empresa que se anulaba la medida cautelar provisionalísima. La empresa apeló esa anulación, la cual está pendiente de resolución.

II. Otras contingencias

En contra de la Compañía y sus subsidiarias existen juicios ordinarios laborales cuyas cuantías ascienden a la suma aproximada de $$\phi200 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.

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 ¢18.669 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\$17.907 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\$162.250 en miles y ¢79.147 millones por operaciones de crédito que mantienen con instituciones financieras.

Distribuidora La Florida, S.A. mantiene garantías reales por un monto total de US\$702 en miles y ¢431 millones por garantías de proyectos.