

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

Estados Financieros Intermedios Consolidados

31 de marzo de 2024 y 2023

FLORIDA ICE AND FARM COMPANY, S.A. Y SUBSIDIARIAS
Estados Intermedios Consolidados de Situación Financiera
(En Millones de Colones)
31 de marzo de 2024 y 2023

Activo	Nota	2024	2023
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	22.751	15.606
Cuentas por cobrar, neto	5	80.496	75.637
Inventarios	6	89.856	104.857
Anticipos a proveedores		917	2.469
Desembolsos pagados por anticipado	7	18.983	22.697
Total activo a corto plazo		213.003	221.266
Documentos por cobrar a largo plazo	8	5.061	5.879
Propiedades de inversión	9	36.808	36.912
Inversiones en asociadas y otras	10	60.316	54.291
Propiedad, planta y equipo, neto	11	351.005	326.928
Activos por derecho de uso, neto	21	22.038	24.684
Activos intangibles	12	131.803	143.441
Crédito mercantil	12	21.564	28.215
Otros activos		1.413	2.103
Impuesto sobre la renta diferido	22b	25.001	18.791
Total activo a largo plazo		655.009	641.244
Total activos		868.012	862.510
Pasivo y Patrimonio			
Préstamos bancarios a corto plazo	13	-	10.965
Porción corto plazo de los préstamos a largo plazo	14	51.360	35.161
Bonos por pagar	15	25.000	58.000
Pasivo bajo arrendamiento corto plazo	21	7.222	7.408
Cuentas por pagar	16	61.090	56.849
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	17	36.033	31.842
Impuestos sobre la renta por pagar		9.381	4.996
Otros impuestos por pagar		13.047	12.049
Adelantos recibidos de clientes		4.621	4.924
Total pasivo a corto plazo		207.754	222.194
Préstamos bancarios a largo plazo, excluyendo la porción corto plazo	14	167.447	145.789
Bonos por pagar a largo plazo, excluyendo la porción corto plazo	15	25.000	50.000
Pasivo bajo arrendamiento largo plazo	21	13.174	14.476
Impuesto sobre la renta diferido	22b	35.318	35.186
Total pasivo a largo plazo		240.939	245.451
Total pasivo		448.693	467.645
Patrimonio:			
Capital en acciones comunes	18	87.706	89.449
Menos: acciones en tesorería a su valor nominal		1.591	2.248
Capital en acciones en circulación		86.115	87.201
Reservas		14.899	26.695
Utilidades no distribuidas		274.219	239.048
Total patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		375.233	352.944
Participaciones no controladoras		44.086	41.921
Total patrimonio		419.319	394.865
Contingencias	26, 27	-	-
Total pasivo y patrimonio		868.012	862.510

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

FLORIDA ICE AND FARM COMPANY, S.A. Y SUBSIDIARIAS
Estados Intermedios Consolidados de Pérdida y Ganancia y Otros Resultados Integrales
(En Millones de Colones)
Por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2024 y 2023

	<u>Nota</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Ventas netas	25	¢ 205 030	198 113
Costo de las ventas		97 220	104 658
Utilidad bruta		107 810	93 455
Gastos de ventas y mercadeo	19	46 352	47 076
Gastos generales y administrativos	20	19 911	19 298
Gastos de operación		66 263	66 374
Utilidad de operación antes de otros gastos		41 547	27 081
Otros gastos, neto		438	61
Utilidad de operación		41 109	27 020
Gastos financieros		6 598	7 277
Ingresos financieros		(147)	(98)
Diferencias de cambio, neto		(2 083)	(6 847)
Ganancia en participación de asociadas, neto		(4 621)	(4 579)
Utilidad del período antes de impuestos		41 362	31 267
Impuesto sobre la renta:	22		
Corriente		11 792	8 346
Diferido		(476)	(776)
Total impuesto sobre la renta		11 316	7 570
Utilidad del período		¢ 30 046	23 697
Otros resultados integrales:			
Partidas que pueden ser reclasificadas posteriormente al resultado del período:			
Diferencias de cambio al convertir negocios en el extranjero de la controladora		(6 475)	(18 958)
Diferencias de cambio al convertir negocios en el extranjero de la no controladora		(1 147)	(3 731)
Otros resultados integrales del período		(7 622)	(22 689)
Resultado integral total del período		¢ 22 424	1 008
Utilidad atribuible a:			
Propietarios de la controladora		24 403	19 710
Participaciones no controladoras		5 643	3 987
		¢ 30 046	23 697
Resultado integral total atribuible a:			
Propietarios de la controladora		17 928	752
Participaciones no controladoras		4 496	256
		¢ 22 424	1 008
Utilidad básica por acción	18d	¢ 28,33	22,57

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

FLORIDA ICE AND FARM COMPANY, S.A. Y SUBSIDIARIAS
Estados Intermedios Consolidados de Cambios en el Patrimonio
(En Millones de Colones)
Por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2024 y 2023

	<u>Saldo 31 de diciembre de 2023</u>	<u>Resultado Integral del período</u>	<u>Dividendos Pagados</u>	<u>Compra de acciones en tesorería</u>	<u>Saldo 31 de marzo de 2024</u>
Capital acciones	¢ 87.706	-	-	-	87.706
Acciones en tesorería	(1.490)	-	-	(101)	(1.591)
Reservas:					
Superávit por revaluación	24.882	-	-	-	24.882
Reserva legal	17.542	-	-	-	17.542
Ajuste por conversión de estados financieros	(21.050)	(6.475)	-	-	(27.525)
Total Reservas	21.374	(6.475)	-	-	14.899
Utilidades no distribuidas	261.570	24.403	(11.199)	(555)	274.219
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	369.160	17.928	(11.199)	(656)	375.233
Participaciones no controladoras	43.570	4.496	(3.980)	-	44.086
Total Patrimonio	¢ 412.730	22.424	(15.179)	(656)	419.319

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

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

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

Por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2024 y 2023

	2024	2023
Fuentes (uso) de efectivo:		
<u>Actividades de operación:</u>		
Utilidad del período	¢ 30.046	23.697
Partidas que no requieren (no generan) efectivo:		
Depreciación y amortización	10.975	11.026
Diferencial cambiario no realizado	(2.383)	(7.315)
Efecto por disposición de activos	5	(22)
Participación en ganancias de compañías asociadas	(4.621)	(4.579)
Estimación para pérdidas crediticias esperadas	165	178
Impuesto sobre la renta diferido	(476)	(776)
Impuesto sobre la renta corriente	11.792	8.346
Gastos financieros	6.598	7.277
Efectivo provisto antes de cambios en el capital de trabajo	52.101	37.832
Cambios en el capital de trabajo:		
Cuentas por cobrar y documentos por cobrar	8.391	11.272
Anticipos a proveedores	340	541
Inventarios	(6.445)	10.800
Desembolsos pagados por anticipado	240	(2.311)
Cuentas por pagar	562	(19.581)
Otros activos	248	112
Gastos acumulados y otras obligaciones	(486)	(768)
Otros impuestos por pagar	(1.233)	(1.770)
Adelantos recibidos de clientes	(3.210)	(2.683)
Efectivo provisto por las operaciones	50.508	33.444
Pago de impuesto sobre la renta	(12.542)	(5.544)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	37.966	27.900
<u>Actividades de inversión:</u>		
Dividendos recibidos	-	5.045
Adiciones a propiedad, planta y equipo e intangibles	(10.168)	(6.554)
Efecto de la disposición de activos	154	195
Efectivo neto usado para las actividades de inversión	(10.014)	(1.314)
<u>Actividades de financiamiento:</u>		
Proveniente de préstamos bancarios	26.662	23.598
Pago de intereses	(5.874)	(6.747)
Amortizaciones de deuda	(27.646)	(26.284)
Recompra de acciones en tesorería	(656)	(3.361)
Disminución de la participación no controladora por dividendos pagados	(3.980)	(3.746)
Pagos por arrendamientos	(3.441)	(2.746)
Dividendos pagados	(11.199)	(9.624)
Efectivo neto usado para las actividades de financiamiento	(26.134)	(28.910)
Aumento (Disminución) en el efectivo y equivalentes de efectivo	1.818	(2.324)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	21.258	18.492
Efecto por conversión de otras partidas	(325)	(562)
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	¢ 22.751	15.606

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



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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

31 de marzo de 2024 y 2023

1. Entidad que reporta:

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

La principal actividad de la Compañía es la elaboración y comercialización de bebidas a través de marcas propias, y en menor proporción, marcas bajo licencia. Produce y distribuye cerveza, bebidas alcohólicas saborizadas, bebidas carbonatadas, agua, bebidas de frutas, bebidas energizantes y té. La Compañía también elabora y comercializa productos alimenticios bajo marcas propias, y realiza venta de artículos de conveniencia. Además, distribuye bajo licencia marcas de vino y otras bebidas alcohólicas, y opera tiendas y restaurantes propios. Adicionalmente, la Compañía mantiene actividades relacionadas al desarrollo del negocio hotelero mediante contratos de gestión con una empresa de reconocida experiencia en la industria hotelera a nivel internacional, así como propiedades de inversión en el sector inmobiliario.

Al 31 de marzo de 2024 y 2023, 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, y bebidas carbonatadas, 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, licores y alimentos procesados 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.:

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

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

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

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



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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

31 de marzo de 2024 y 2023

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 2 de mayo de 2024.

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 consolidados se determina de tal forma, a excepción de (1) las transacciones con pagos basados en acciones que están dentro del alcance de la NIIF 2, (2) las operaciones de arrendamiento que están dentro del alcance de la NIIF 16, y (3) las valuaciones que tienen algunas similitudes con valor razonable, pero no es un valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

c. Moneda funcional y de presentación: Los estados financieros intermedios consolidados se presentan en millones de colones costarricenses (¢). El colón ha sido determinado por la Compañía como su moneda funcional (Nota 3b 1).

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

3. Políticas de contabilidad materiales

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



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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

31 de marzo de 2024 y 2023

a. Bases de consolidación y presentación:

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

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

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

<u>Subsidiarias y operación conjunta</u>	<u>País</u>	<u>Porcentaje de participación</u>	
		<u>2023</u>	<u>2022</u>
<u>Distribuidora La Florida, S.A.:</u>	Costa Rica	75%	75%
HA&COM Bebidas del Mundo, S.A.	Costa Rica	50%	50%
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 and Beverages Corp.	Estados Unidos de América	100%	100%
Comapan, S.A.	Costa Rica	100%	100%
CCR American Holdings, Inc.	Estados Unidos de América	100%	100%
CCR American Breweries, Inc.:	Estados Unidos de América	100%	100%
North American Breweries Holdings, LLC	Estados Unidos de América	100%	100%
North American Breweries, Inc.	Estados Unidos de América	100%	100%
Labatt USA Operating Co, LLC	Estados Unidos de América	100%	100%
High Falls Operating Co, LLC	Estados Unidos de América	100%	100%
Independent Brewers United Corporation	Estados Unidos de América	100%	100%
Florida Bebidas y Alimentos Honduras, S.A.	Honduras	100%	100%
<u>Florida Inmobiliaria, S.A.:</u>	Costa Rica	100%	100%
Reserva Conchal, S.A.	Costa Rica	100%	100%
Desarrollos Hoteleros Guanacaste, S.A.	Costa Rica	100%	100%
República Cervecería, S.A.	Costa Rica	60%	60%
<u>Florida Capitales, S.A.:</u>	Costa Rica	100%	100%
FIFCO México, S.A. de C.V.	México	100%	100%
London Overseas, Inc.	Gran Caimán	100%	100%
Aero Servicios La Florida ASF, S.A.	Costa Rica	-	100%
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.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

La contraprestación transferida no incluye los montos relacionados con la liquidación de relaciones 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.



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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

31 de marzo de 2024 y 2023

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 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 de las subsidiarias en el exterior y las inversiones en asociadas 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 and Beverages Corp. (US dólar), y las asociadas Inversiones Cerveceras Centroamericanas, S.A. (Córdoba), Cervecería Panamá, S.A. (US dólar), y Empresas Comegua, S.A. (US dólar).

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

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

Los estados financieros 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 consolidado de pérdida y ganancia y otros resultados integrales como un ajuste por conversión de estados financieros en conjunto con aquellas originadas de transacciones en moneda extranjera.

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

- c. Efectivo y equivalentes de efectivo: La Compañía considera como efectivo y equivalentes de efectivo el efectivo en caja y bancos, así como los instrumentos financieros a la vista y otros valores de alta liquidez, con vencimiento original de seis meses o menos, que son fácilmente convertibles en efectivo y con poco riesgo significativo de cambios en su valor.



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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

31 de marzo de 2024 y 2023

- d. Cuentas por cobrar, neto: Las cuentas por cobrar son registradas al costo menos una estimación para pérdidas crediticias esperadas. El costo representa el valor definido en el momento en que se generó la cuenta por cobrar, el cual es sustancialmente cercano a su valor de mercado.
- e. Deterioro de activos financieros: La Compañía tiene distintos instrumentos financieros que están sujetos al modelo de pérdidas esperadas:
- Cuentas y documentos por cobrar.
 - Inversiones en instrumentos financieros a costo amortizado.

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

f. Capital acciones:

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

- g. Inventarios: Los inventarios están valuados al costo, el cual no excede su valor realizable neto, de la siguiente manera: productos terminados y en proceso, al costo real del mes anterior; materia prima, materiales, suministros, repuestos, al costo promedio en almacén y las mercaderías en tránsito, al costo específico según factura. El valor realizable neto corresponde al precio de venta en el curso normal de los negocios, menos los costos estimados necesarios para realizar las ventas. El valor de los inventarios dañados u obsoletos se registra como un gasto en los estados 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 para la venta se clasifican como inventario.

- h. Propiedades de inversión: Las propiedades de inversión corresponden a terrenos y mejoras que la Compañía dispone para obtener algún beneficio económico a través de su plusvalía. Estas propiedades se registran al costo histórico y se revela su valor razonable determinado a través de peritos independientes.



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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

31 de marzo de 2024 y 2023

- i. Propiedad, planta y equipo, neto: La propiedad, planta 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 propiedad, planta y equipo son determinadas comparando el precio de venta con el valor en libros de propiedad, planta y equipo, y son reconocidas en el estado consolidado de pérdida y ganancia y otros resultados integrales dentro del rubro "Otros gastos, neto".

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

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

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

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

- k. Activos intangibles: Los activos intangibles de la Compañía están compuestos por las marcas, las franquicias, los derechos de distribución de marcas, relaciones con clientes y proveedores, tecnología, certificación y software. El software, una marca y algunos derechos de distribución son registrados neto de la amortización, por un período de 3 a 20 años. Un activo intangible se dará de baja en cuentas por su disposición o cuando no se espere obtener beneficios económicos futuros por su uso.

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

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



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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

31 de marzo de 2024 y 2023

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

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

Costa Rica: La legislación costarricense requiere el pago de cesantía al personal que fuese despedido sin justa causa, por un rango entre 19,5 y 22,0 días por cada año laborado, con un límite de 8 años. La Compañía, en algunas subsidiarias, tiene la política de liquidación de cesantía sobre la cual se realiza una provisión. Es política de la Compañía reconocer estos pagos con cargo a los resultados del año en que se incurren. Adicionalmente, la Compañía reconoce como gasto un 3% que se transfiere a un Fondo de Pensiones Complementarias, derivado de la Ley de Protección al Trabajador. Al cierre de período anual, se actualiza el cálculo de la provisión para algunos beneficios a empleados por medio de un estudio actuarial efectuado por un perito independiente.

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

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

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

4. Otros planes de beneficios

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



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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

31 de marzo de 2024 y 2023

m. Adelantos recibidos de clientes: La Compañía registra adelantos recibidos de clientes que corresponden a:

1. Depósitos recibidos por ventas futuras de propiedades: Los dineros recibidos como señal de trato por la venta de propiedades son registrados como un pasivo. Al firmar el contrato de compraventa de la propiedad, dicho adelanto es aplicado a la cuenta por cobrar que se genera en la transacción.
2. Adelantos para hospedaje futuro: Los dineros recibidos por concepto de reservaciones futuras son registrados como un pasivo y liquidados contra ingresos al prestarse el servicio.

n. Provisiones: La Compañía reconoce provisiones cuando posee una obligación surgida a raíz de sucesos pasados, es probable que la Compañía deba realizar un pago futuro, y sea estimable con fiabilidad el importe de la provisión.

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

1. Impuesto sobre la renta corriente: El impuesto corriente es el impuesto que se espera pagar sobre las utilidades gravables del año. Se mide usando tasas impositivas que se hayan aprobado, o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado a la fecha del estado consolidado de situación financiera.

2. Impuesto sobre la renta diferido: El impuesto diferido es reconocido por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos fiscales. Las excepciones para el impuesto sobre la renta diferido son:

- las diferencias temporarias reconocidas por el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios y que no afectó ni a la ganancia o pérdida contable o imponible;
- las diferencias temporarias relacionadas con inversiones en subsidiarias asociadas y en negocios conjuntos en la medida que la Compañía pueda controlar el momento de la reversión de las diferencias temporarias y probablemente no serán reversadas en el futuro; y
- las diferencias temporarias imponibles que surgen del reconocimiento inicial de la plusvalía.

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

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

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

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

- p. Superávit por revaluación: El superávit por revaluación que se incluye en el patrimonio se puede trasladar directamente a las utilidades no distribuidas en el momento de su realización. La totalidad del superávit por revaluación se realiza cuando los activos se retiran de circulación, se dispone de ellos, o cuando se deprecian en su totalidad los activos que fueron revaluados. El traslado del superávit por revaluación a utilidades no distribuidas no se registra a través de los resultados de operación.
- q. Reserva legal: De acuerdo con regulaciones vigentes, las compañías costarricenses deben destinar el 5% de las utilidades netas financieras de cada año para la formación de la reserva legal hasta alcanzar el 20% del capital de acciones, de conformidad a lo establecido por la Ley N° 7201 Ley Reguladora del Mercado de Valores y reformas al Código de Comercio del 10 de octubre de 1990.

De acuerdo con los artículos 36 y 37 del Código de Comercio de Guatemala, las sociedades constituidas en Guatemala deberán separar anualmente, como mínimo, el 5% de la utilidad neta contable de cada ejercicio para formar la reserva legal. Esta no podrá ser distribuida en forma alguna entre los accionistas sino hasta la liquidación de la sociedad. Sin embargo, podrá capitalizarse cuando exceda del 15% del capital al cierre del ejercicio inmediato anterior, sin perjuicio de seguir reservando el 5% anual mencionado anteriormente.

De acuerdo con el artículo 91, sección D del Código de Comercio de El Salvador, la cantidad que debe determinarse anualmente para integrar la reserva legal será el 5% de las utilidades netas, y el límite legal de dicha reserva será la sexta parte del capital social.

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

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

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



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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

31 de marzo de 2024 y 2023

- Asignando el precio de la transacción a cada obligación de desempeño incluida en el contrato (para cada bien y servicio) por una cantidad que represente la contraprestación que la Compañía espera recibir en intercambio de transferir los bienes y servicios comprometidos con el cliente; y
- Reconociendo el ingreso cuando (o en la medida en que) se vaya cumpliendo la obligación de desempeño en intercambio de los bienes y servicios comprometidos.

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

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

La Compañía genera ingresos por las siguientes actividades:

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

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

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

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

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

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

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

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



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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

31 de marzo de 2024 y 2023

- t. Reconocimiento de costos y gastos: Los costos y gastos se reconocen en el estado de pérdida y ganancia y otros resultados integrales en el momento en que se incurren, o sea, por el método de devengado.
- u. Gastos (ingresos) financieros: Los gastos e ingresos financieros se reconocen en el estado consolidado de pérdida y ganancia y otros resultados integrales en el momento en que se incurren, o sea, por el método de devengado.

Los gastos financieros incluyen comisiones corrientes o diferidas, gastos por intereses (sobre préstamos bancarios, bonos 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 bajo arrendamiento se reconoce mensualmente aplicando a dicho saldo la tasa de interés durante el plazo del contrato.

Al 31 de marzo de 2024 y 2023, 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 consolidado de situación financiera el activo por derecho de uso, y el correspondiente pasivo bajo arrendamiento, de forma separada de propiedad, planta y equipo y de pasivos bancarios, respectivamente.

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



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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

31 de marzo de 2024 y 2023

x. Instrumentos financieros

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

Activos financieros

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

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

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

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

Pasivos financieros y de capital

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

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

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

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



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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

31 de marzo de 2024 y 2023

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 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 consolidado de pérdida y ganancia y otros resultados integrales.

Productos financieros

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

y. Medición del valor razonable

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

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

4. Efectivo y equivalentes de efectivo

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

<i>En Millones de Colones</i>	31 marzo 2024	31 marzo 2023
Efectivo en caja y cuentas bancarias:		
Bancos	₡ 20,170	13,251
Fondos en cajas	149	133
Total efectivo en caja y cuentas bancarias	20,319	13,384
Equivalentes de efectivo	2,432	2,222
Total	₡ 22,751	15,606



FLORIDA ICE AND FARM COMPANY, S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
31 de marzo de 2024 y 2023

5. Cuentas por cobrar, neto

Las cuentas por cobrar se detallan como sigue:

<i>En Millones de Colones</i>		31 marzo 2024	31 marzo 2023
Comerciales	¢	75.031	71.304
Con partes relacionadas (nota 23)		1.326	1.260
Otras		5.911	4.720
Sub-total		82.268	77.284
Menos: Estimación para pérdidas crediticias esperadas		(1.772)	(1.647)
Total	¢	80.496	75.637

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

<i>En Millones de Colones</i>		31 marzo 2024	31 marzo 2023
Saldo inicial	¢	(1.761)	(1.582)
Gasto del año		(165)	(178)
Estimación utilizada durante el año		154	113
Total	¢	(1.772)	(1.647)

6. Inventarios

Los inventarios se detallan como sigue:

<i>En Millones de Colones</i>		31 marzo 2024	31 marzo 2023
Productos terminados	¢	41.088	49.271
Materia prima		25.670	33.062
Materiales y suministros		14.859	12.759
Productos en proceso		5.269	5.056
Propiedades para la venta		2.610	4.349
Otros		360	360
Total	¢	89.856	104.857



FLORIDA ICE AND FARM COMPANY, S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
31 de marzo de 2024 y 2023

7. Desembolsos pagados por anticipado

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

<i>En Millones de Colones</i>	31 marzo 2024	31 marzo 2023
Impuestos pagados por anticipado (Impuestos indirectos, Impuesto al valor agregado, créditos fiscales y otros)	¢ 14.158	17.582
Pólizas de seguro	2.073	1.765
Anticipos por servicios	479	267
Otros	2.273	3.083
Total	¢ 18.983	22.697

8. Documentos por cobrar

Los documentos por cobrar e intereses se detallan como sigue:

<i>En Millones de Colones</i>	31 marzo 2024	31 marzo 2023
A partes relacionadas a largo plazo (nota 23)	¢ 5.060	5.460
Por venta de propiedades	-	412
Otros	1	7
Sub-total	5.061	5.879
Total	¢ 5.061	5.879

Al 31 de marzo de 2024, los documentos por cobrar tienen vencimiento menor a 5 años, con una tasa de interés del 8,15%. Al 31 de marzo de 2023, los documentos por cobrar por venta de propiedades están respaldados en una propiedad por un fideicomiso de garantía y en el resto por garantía real.

9. Propiedades de inversión

<i>En Millones de Colones</i>	31 marzo 2024	31 marzo 2023
Saldo al inicio del período	¢ 36.578	36.905
Capitalización	230	7
Total	¢ 36.808	36.912

El valor razonable considera las ventas de bienes similares o sustitutos, así como datos obtenidos del mercado y establece una estimación del valor utilizando procesos que incluyen la comparación. Para este método se tomó en consideración las principales características que un potencial comprador o vendedor consideraría, y su estimación corresponde a las condiciones actuales del mercado. El valor razonable de estas propiedades de inversión al 31 de diciembre de 2023 asciende a ¢59.683 millones. La jerarquía de valor razonable corresponde al nivel 3.



FLORIDA ICE AND FARM COMPANY, S.A. Y SUBSIDIARIAS
 Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
 31 de marzo de 2024 y 2023

10. Inversiones en asociadas y otras

<i>En Millones de Colones</i>	31 marzo 2024	31 marzo 2023
<i>Inversiones en acciones valuadas por el método de participación patrimonial</i>		
Empresas Comegua, S.A.; 1.201.000 acciones comunes; 25,14% de participación.	¢ 30.238	31.902
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).	27.837	22.338
Cervecería Panamá, S.A. 1.896.864 acciones; 24,91% de participación.	2.224	34
Otras inversiones	17	17
Total	¢ 60.316	54.291

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

<i>En Millones de Colones</i>	31 marzo 2024	31 marzo 2023
Saldo al inicio del período	¢ 58.238	62.382
Participación en ajuste por conversión de estados financieros	(2.543)	(7.173)
Ganancia en participación de asociadas, neto	4.621	4.579
Dividendos recibidos de compañías asociadas	-	(5.045)
Traslado resultados a documento por cobrar (Cervecería Panamá)	-	(452)
Total	¢ 60.316	54.291

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

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



FLORIDA ICE AND FARM COMPANY, S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
31 de marzo de 2024 y 2023

11. Propiedad, planta y equipo, neto

Al 31 de marzo de 2024, la propiedad, planta y equipo, neto se detallan como sigue:

<i>En Millones de Colones</i>	Terrenos	Edificios, mejoras e instalaciones en terrenos	Maquinaria y herramientas	Vehículos	Muebles, equipo cómputo	Equipo frío y rótulos	Cajas plásticas envases	Obras en proceso	Total
Costo:									
Al 31 de diciembre 2023	¢ 26.998	186.910	186.769	16.585	34.454	41.507	65.328	41.562	600.113
Adiciones	-	-	-	32	851	1.145	2.946	5.095	10.069
Capitalizaciones y traslados	-	935	2.027	-	-	-	-	(2.962)	-
Retiros y ajustes	-	(79)	(155)	(2)	(65)	(46)	(38)	-	(385)
Ajuste por conversión en estados financieros	(71)	(1.060)	(3.379)	(18)	(172)	(9)	(205)	(363)	(5.277)
Al 31 de marzo de 2024	¢ 26.927	186.706	185.262	16.597	35.068	42.597	68.031	43.332	604.520
Costo - Revaluación:									
Al 31 de diciembre 2023	¢ 19.866	18.187	-	-	431	-	-	-	38.484
Retiros y ajustes	-	(14)	-	-	-	-	-	-	(14)
Al 31 de marzo de 2024	¢ 19.866	18.173	-	-	431	-	-	-	38.470
Depreciación Acumulada - Costo:									
Al 31 de diciembre 2023	¢ -	60.798	95.247	14.679	24.313	28.075	57.076	-	280.188
Depreciación del período	-	1.353	2.601	83	670	1.025	1.012	-	6.744
Retiros	-	(5)	(87)	(2)	(64)	(39)	(38)	-	(235)
Ajuste por conversión en estados financieros	-	(506)	(1.687)	(16)	(145)	(8)	(197)	-	(2.559)
Al 31 de marzo de 2024	¢ -	61.640	96.074	14.744	24.774	29.053	57.853	-	284.138
Depreciación Acumulada - Revaluación:									
Al 31 de diciembre 2023	¢ -	7.307	-	-	431	-	-	-	7.738
Depreciación del período	-	114	-	-	-	-	-	-	114
Retiros y ajustes	-	(5)	-	-	-	-	-	-	(5)
Al 31 de marzo de 2024	¢ -	7.416	-	-	431	-	-	-	7.847
Al 31 de diciembre 2023	¢ 46.864	136.992	91.522	1.906	10.141	13.432	8.252	41.562	350.671
Al 31 de marzo de 2024	¢ 46.793	135.823	89.188	1.853	10.294	13.544	10.178	43.332	351.005



FLORIDA ICE AND FARM COMPANY, S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
31 de marzo de 2024 y 2023

Al 31 de marzo de 2023, la propiedad, planta y equipo, neto se detallan como sigue:

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

12. Activos intangibles y crédito mercantil

Los activos intangibles se detallan como sigue:

<i>En Millones de Colones</i>		31 marzo 2024	31 marzo 2023
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)		30.050	34.466
Ajuste por conversión de estados financieros		4.793	12.015
Total	¢	131.803	143.441



FLORIDA ICE AND FARM COMPANY, S.A. Y SUBSIDIARIAS
 Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
 31 de marzo de 2024 y 2023

Los activos intangibles con vida indefinida se detallan así:

En Millones de Colones		31 marzo 2024	31 marzo 2023
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:

En Millones de Colones		31 marzo 2024	31 marzo 2023
Software, derechos, tecnología y certificaciones, marca:			
Costo:			
Saldo inicial	¢	106.174	103.228
Adiciones		99	662
Sub-total		106.273	103.890
Amortización acumulada:			
Saldo inicial		74.355	67.340
Amortizaciones		1.868	2.084
Sub-total		76.223	69.424
Total	¢	30.050	34.466

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		31 marzo 2024	31 marzo 2023
CCR American Holding, Inc	¢	7.130	13.781
Inversiones Cerveceras Centroamericanas, S.A. y subsidiarias		7.176	7.176
Franquicia Pepsi		5.492	5.492
Comapan, S.A.		1.766	1.766
Total	¢	21.564	28.215



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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

31 de marzo de 2024 y 2023

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

13. Préstamos bancarios a corto plazo

Al 31 de marzo de 2023, la Compañía mantenía préstamos bancarios a corto plazo por ₡10.965 millones de colones costarricenses, a una tasa fija de 2,90%.

14. Préstamos bancarios a largo plazo

Los préstamos bancarios a largo plazo se detallan como sigue:

<i>En Millones de Colones</i>		31 marzo 2024	31 marzo 2023
Préstamos en US dólares	₡	129.377	136.566
Préstamos en colones		89.430	44.384
Sub-total		218.807	180.950
Menos la porción corto plazo		(51.360)	(35.161)
Total	₡	167.447	145.789

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 2024, las tasas de interés para créditos en colones oscilan entre 5,25% y 7,90% y en dólares entre 2,75% y 8,40%, (en el 2023, las tasas en colones oscilaron entre 2,90% y 13,80%, y en dólares entre 1,20% y 5,63%).

15. Bonos por pagar a largo plazo

Al 31 de marzo de 2024 los bonos por pagar se detallan a continuación:

Al 31 de marzo 2024				
		F1	F2	Total
Autorizados y emitidos	₡	25.000	25.000	50.000
Colocados por serie		25.000	25.000	50.000
Bonos por pagar		25.000	25.000	50.000
Total	₡	25.000	25.000	50.000
Fecha Emisión		8/3/2019	21/6/2019	
Fecha Vencimiento		8/2/2025	21/5/2025	
Tipo de tasa		Tasa básica pasiva +2,75%	Tasa básica pasiva +2,75%	
Tasa interés efectiva		7,79%	7,74%	



FLORIDA ICE AND FARM COMPANY, S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
31 de marzo de 2024 y 2023

*Los bonos por pagar de referencia F1, se clasifican como corto plazo al 31 de marzo de 2024, ya que su período de vigencia remanente es menor a un año.

Al 31 de marzo de 2023 los bonos por pagar se detallan a continuación:

		Al 31 de marzo 2023					
		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 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%	8,69%	10,50%	9,47%	9,44%

*Los bonos por pagar de referencia C3, C4 y E2 se clasificaron como corto plazo al 31 de marzo de 2023, ya que su período de vigencia remanente era menor a un año.

El criterio de asignación de estas emisiones fue el de precio ofrecido. El descuento en la emisión de bonos por pagar se calcula y amortiza bajo el método del costo amortizado utilizando la tasa de interés efectiva. Durante el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2024 y 2023, se reconoció un gasto financiero asociado a los bonos por pagar por un monto de ¢1.006 millones y de ¢2.510 millones, respectivamente.

16. Cuentas por pagar

<i>En Millones de Colones</i>		31 marzo 2024	31 marzo 2023
Proveedores	¢	58.616	53.731
Con partes relacionadas (nota 23)		1.417	2.211
Dividendos por pagar		1.057	907
Total	¢	61.090	56.849

17. Gastos acumulados y otras cuentas por pagar

<i>En Millones de Colones</i>		31 marzo 2024	31 marzo 2023
Compromisos e ingresos diferidos	¢	9.299	9.581
Aguinaldos y bonificaciones		8.271	6.503
Beneficios sociales, salarios y retenciones		10.999	10.827
Retenciones en la fuente		3.236	1.690
Otras obligaciones con terceros		3.096	1.859
Intereses por pagar		1.132	1.382
Total	¢	36.033	31.842



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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

31 de marzo de 2024 y 2023

18. Patrimonio

Al 31 de marzo de 2024 y 2023, el capital de la Compañía se detalla como sigue:

- Capital en acciones comunes:** Al 31 de marzo de 2024, 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 2023).
- Acciones en tesorería:** Al 31 de marzo de 2024 y 2023, el porcentaje de acciones en tesorería con respecto al total de acciones suscritas de la Compañía es de 1,81% y 2,51% respectivamente.
- Dividendos:** Durante el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2024 y 2023, la Compañía distribuyó dividendos en efectivo a los propietarios de la controladora por la suma de ¢11.199 millones y ¢9.624 millones, respectivamente.
- Utilidad básica por acción:** La utilidad básica por acción se calcula con base en la utilidad neta atribuible a los propietarios de la controladora de ¢24.403 millones (¢19.710 millones en el 2023), y el promedio del número de acciones en circulación al 31 de marzo de 2024 y 2023, calculado como sigue:

En Millones de Colones	Por el período de	
	tres meses terminado el 31 de marzo 2024	tres meses terminado el 31 de marzo 2023
Utilidad neta atribuible a los propietarios de la controladora	¢ 24.403	19.710
Total promedio ponderado de acciones comunes neto de acciones en tesorería, al inicio y al final del año (en millones de acciones)	861	873
Utilidad básica por acción en colones	¢ 28,33	22,57

De acuerdo con cotización en la Bolsa Nacional de Valores, S.A., al 31 de marzo de 2024 y 2023, el valor de mercado de las acciones comunes de la Compañía es de ¢650,01 y ¢664,00 respectivamente, sobre una base de 877.064.390 acciones (894.494.025 acciones en el 2023).

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 2023. La Compañía está sujeta y en cumplimiento con el acuerdo SGV-A-73 de SUGEVAL.



FLORIDA ICE AND FARM COMPANY, S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
31 de marzo de 2024 y 2023

19. Gastos de ventas y mercadeo

Los gastos de ventas y mercadeo se detallan como sigue:

<i>En Millones de Colones</i>	Por el período de	
	tres meses terminado el 31 de marzo 2024	tres meses terminado el 31 de marzo 2023
Salarios	¢ 13.544	13.946
Publicidad y eventos	6.853	7.024
Punto de venta	5.386	6.693
Servicios de terceros	3.269	3.221
Fletes y acarreos	2.990	2.590
Servicio de demostración	1.762	1.318
Gastos indirectos de empleados	1.745	1.962
Depreciación	1.732	1.522
Amortización activos por derecho de uso	1.188	1.243
Amortización de intangibles y software	798	1.092
Materiales y suministros	794	1.078
Mantenimiento	794	658
Viáticos	763	745
Arrendamiento	739	541
Combustibles y lubricantes	624	733
Servicios públicos	480	393
Patentes	395	354
Estudios e investigaciones	342	350
Seguros	170	153
Estimación para pérdidas crediticias esperadas	165	178
Diversos	1.819	1.282
Total	¢ 46.352	47.076



FLORIDA ICE AND FARM COMPANY, S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
31 de marzo de 2024 y 2023

20. Gastos generales y administrativos

Los gastos generales y administrativos se detallan como sigue:

<i>En Millones de Colones</i>	Por el período de	
	tres meses terminado el 31 de marzo 2024	tres meses terminado el 31 de marzo 2023
Salarios	¢ 8.709	8.143
Servicios de terceros	3.335	3.409
Depreciación	1.287	1.254
Gastos indirectos de empleados	1.265	1.244
Amortización de intangibles y software	1.070	946
Servicios públicos	893	880
Amortización activos por derecho de uso	655	672
Mantenimiento	525	559
Seguros	291	289
Donaciones y contribuciones	140	198
Viáticos	122	111
Arrendamiento	121	109
Combustibles y lubricantes	55	61
Diversos	1.443	1.423
Total	¢ 19.911	19.298

21. Arrendamientos

Activo por derecho de uso, neto

Al 31 de marzo de 2024, los activos por derecho de uso, netos asociados a arrendamientos se detallan como sigue:

<i>En Millones de Colones</i>	Edificios	Maquinaria y herramientas	Vehículos	Muebles, equipo cómputo y software	Montacargas	Total
Costo:						
Al 31 de diciembre de 2023	¢ 21.247	2.401	12.003	5.206	2.510	43.367
Adiciones	1.091	182	1.661	719	-	3.653
Retiros y ajustes	(1.777)	(11)	(1.861)	(770)	(787)	(5.206)
Ajuste por conversión en estados financieros	(255)	(26)	(122)	(6)	-	(409)
Al 31 de marzo de 2024	¢ 20.306	2.546	11.681	5.149	1.723	41.405
Amortización Acumulada - Costo:						
Al 31 de diciembre de 2023	¢ 10.558	1.390	5.336	3.096	1.530	21.910
Amortización del período	1.135	123	451	396	144	2.249
Retiros y Ajustes	(1.724)	(11)	(1.339)	(742)	(729)	(4.545)
Ajuste por conversión en estados financieros	(164)	(17)	(64)	(2)	-	(247)
Al 31 de marzo de 2024	¢ 9.805	1.485	4.384	2.748	945	19.367
Al 31 de diciembre de 2023	¢ 10.689	1.011	6.667	2.110	980	21.457
Al 31 de marzo de 2024	¢ 10.501	1.061	7.297	2.401	778	22.038



FLORIDA ICE AND FARM COMPANY, S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
31 de marzo de 2024 y 2023

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

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

Pasivos bajo arrendamiento

Los pasivos bajo arrendamiento se detallan como sigue:

<i>En Millones de Colones</i>		31 marzo 2024	31 marzo 2023
Pasivos bajo arrendamiento en US dólares	¢	19.019	21.263
Pasivos bajo arrendamiento en colones		1.377	621
Sub-total		20.396	21.884
Menos la porción corto plazo		(7.222)	(7.408)
Total	¢	13.174	14.476

Por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2024 y 2023, el gasto financiero asociado a pasivos bajo arrendamiento fue de ¢713 millones y ¢488 millones, respectivamente.

22. Impuestos

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

<i>En Millones de Colones</i>		tres meses terminado el 31 de marzo 2024	tres meses terminado el 31 de marzo 2023
Corriente	¢	11.792	8.346
Diferido		(476)	(776)
Total	¢	11.316	7.570



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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

31 de marzo de 2024 y 2023

a) Impuesto corriente

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

<i>En Millones de Colones</i>	Por el período de			
		tres meses terminado el 31 de marzo 2024		tres meses terminado el 31 de marzo 2023
Ganancia del período	¢	30.046	¢	23.697
Más: Impuesto sobre la renta		11.316		7.570
Ganancia del período antes de impuestos		41.362		31.267
Impuesto sobre renta esperado		30,0%	12.409	30,0%
			9.380	
Conciliación de la tasa efectiva de renta				
Ganancia en participación de asociadas, neto	(3,5%)	(1.387)	(4,4%)	(1.374)
Reconocimiento de créditos fiscales sobre renta corriente	0,0%	-	(0,1%)	(15)
Intereses no deducibles sobre deuda	0,1%	35	0,3%	92
Diferencial cambiario sobre deuda	(1,0%)	(402)	(3,4%)	(1.061)
Pérdidas crediticias	0,1%	45	0,2%	58
Resultados de compañías que no generan renta corriente	0,6%	266	1,7%	539
Tasas impositivas diferentes de sociedades extranjeras	1,0%	425	1,9%	583
Provisiones varias	(2,5%)	(1.024)	(3,1%)	(954)
Otros efectos	2,3%	949	1,0%	322
sub-total	(2,8%)	¢ (1.093)	(5,8%)	¢ (1.810)
Total impuesto sobre la renta		27,2% ¢ 11.316	24,2% ¢ 7.570	

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

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

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



FLORIDA ICE AND FARM COMPANY, S.A. Y SUBSIDIARIAS
 Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
 31 de marzo de 2024 y 2023

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

<i>En Millones de Colones</i>	Por el período de	
	tres meses terminado el 31 de marzo 2024	tres meses terminado el 31 de marzo 2023
Impuestos pagados en Costa Rica		
Impuestos selectivos al consumo y específicos *	₡ 18.400	16.674
Impuesto al valor agregado (neto pagado)	11.580	9.168
Impuesto sobre las utilidades	12.542	5.544
Impuesto sobre dividendos	1.743	615
Impuestos municipales	867	672
Total Impuestos pagados en Costa Rica	45.132	32.673
Impuestos Pagados en Otras Jurisdicciones **		
	3.748	4.458
Total impuestos pagados	₡ 48.880	37.131
Cargas sociales pagadas en Costa Rica		
Patronales	₡ 4.233	3.823
Retención a empleados	1.690	1.526
Total cargas sociales pagadas en Costa Rica	5.923	5.349
Cargas sociales pagadas en Otras Jurisdicciones		
Patronales	975	1.077
Retención a empleados	252	276
Total cargas sociales en Otras Jurisdicciones	1.227	1.353
Total cargas sociales pagadas	₡ 7.150	6.702

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

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



FLORIDA ICE AND FARM COMPANY, S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
31 de marzo de 2024 y 2023

b) Impuesto sobre la renta diferido

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

En Millones de Colones	31 marzo 2024	31 marzo 2023
Impuesto sobre la renta diferido – activo		
Crédito fiscal	¢ 15.373	12.117
Estimaciones varias	9.628	6.674
Total	¢ 25.001	18.791
Impuesto sobre la renta diferido – pasivo		
Revaluación de marca comercial	¢ 29.526	29.992
Diferencia entre la depreciación financiera y la depreciación fiscal (vidas útiles)	5.102	5.192
Otras diferencias temporales	690	2
Total	¢ 35.318	35.186

23. Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

En Millones de Colones	31 marzo 2024	31 marzo 2023
Saldos:		
<i>Cuentas por cobrar (nota 5):</i>		
Compañía Cervecera de Nicaragua, S.A.	¢ 1.084	766
Compañía Distribuidora Nicaragua, S.A.	139	221
Heineken Internacional, BV.	103	240
H.A. Logística de Carga, S.A.	-	33
	¢ 1.326	1.260
<i>Documentos por cobrar (nota 8):</i>		
Cervecería Panamá, S.A.	¢ 5.060	5.460
<i>Cuentas por pagar (nota 16):</i>		
H.A. Logística de Carga, S.A.	¢ 555	400
Vidriera Centroamericana, S.A.	454	874
Compañía Cervecera de Nicaragua, S.A.	226	185
Vidriera Guatemalteca S.A.	68	478
Compañía Distribuidora Nicaragua, S.A.	47	57
Heineken Internacional, BV.	39	182
Jiménez Blanco y Quiros, S.A.	28	35
	¢ 1.417	2.211



FLORIDA ICE AND FARM COMPANY, S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
31 de marzo de 2024 y 2023

<i>En Millones de Colones</i>	Por el período de	
	tres meses terminado el 31 de marzo 2024	tres meses terminado el 31 de marzo 2023
Transacciones:		
<i>Compra de envases y producto:</i>		
Vidriera Centroamericana, S.A.	¢ 3.614	3.062
Heineken Internacional, B.V.	214	63
Compañía Cervecera de Nicaragua, S.A.	163	273
Vidriera Guatemalteca S.A.	31	-
	¢ 4.022	3.398
<i>Ingreso por venta de envases y producto:</i>		
Compañía Cervecera de Nicaragua, S.A.	¢ 1.716	1.786
Compañía Distribuidora de Nicaragua, S.A.	748	647
Heineken Internacional, B.V.	417	418
Vidriera Centroamericana, S.A.	26	14
	¢ 2.907	2.865
<i>Ingreso por intereses:</i>		
Cervecería Panamá, S.A.	¢ 67	10
<i>Reintegro de gastos:</i>		
Heineken Internacional, B.V.	¢ 40	82
<i>Dividendos recibidos:</i>		
Inversiones Cerveceras Centroamericanas, S.A.	¢ -	5.045
	¢ -	5.045
<i>Dividendos pagados:</i>		
Heineken Internacional, B.V.	¢ 3.980	3.746
<i>Gastos por servicios:</i>		
H.A. Logística de Carga, S.A.	¢ 860	882
Heineken Internacional, B.V.	408	83
Compañía Cervecera de Nicaragua, S.A.	163	119
Jiménez Blanco y Quirós, S.A.	76	111
Compañía Distribuidora de Nicaragua, S.A.	67	78
	¢ 1.574	1.273



FLORIDA ICE AND FARM COMPANY, S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
31 de marzo de 2024 y 2023

24. Instrumentos financieros

Los instrumentos financieros clasificados por tipo se detallan a continuación:

<i>En Millones de Colones</i>	31 marzo 2024	31 marzo 2023
Activos		
Efectivo y equivalentes de efectivo	¢ 22.751	15.606
Activos al costo		
Cuentas por cobrar, neto	¢ 80.496	75.637
Documentos por cobrar	5.061	5.879
Total	¢ 85.557	81.516
Pasivos - al costo amortizado		
Cuentas por pagar	¢ 61.090	56.849
Préstamos bancarios	218.807	191.915
Pasivo bajo arrendamiento	20.396	21.884
Intereses por pagar	1.132	1.382
Bonos por pagar	50.000	108.000
Total	¢ 351.425	380.030

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:



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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

31 de marzo de 2024 y 2023

- Realizar una diversificación de mercados y productos para evitar grandes dependencias en un sector de la economía, cliente o tipo de clientes.
- Establecer el plazo y límite de crédito otorgado a cada cliente con evaluaciones previas. y monitorear la exposición crediticia de la Compañía de forma continua.
- Hacer inversiones sólo en instituciones aprobadas por la Gerencia de Tesorería y en cumplimiento con los límites de concentración aprobados por la Junta Directiva. El gestor de este portafolio se encarga de darle seguimiento a los emisores para determinar si existe algún factor que los pueda afectar negativamente.

Las categorías de activos financieros al 31 de marzo de 2024 y 2023 que están sujetas al riesgo de crédito se muestran a continuación:

<i>En Millones de Colones</i>	Nota	31 marzo 2024	31 marzo 2023
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	¢ 22.751	15.606
Cuentas por cobrar, neto	5	80.496	75.637
Documentos por cobrar	8	5.061	5.879
Total		¢ 108.308	97.122

Riesgo de liquidez

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

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

El detalle de los vencimientos de los activos y pasivos financieros al 31 de marzo de 2024 que reflejan el riesgo de liquidez a esa fecha se muestra a continuación:

<i>En Millones de Colones</i>	Nota	Valor Libros	Total Flujo Contractual	De 0 a menos de 1 año	De 1 a 3 años	Más de 3 años
Préstamos bancarios	14	¢ 218.807	243.045	63.389	162.263	17.393
Pasivo bajo arrendamiento	21	20.396	23.917	8.396	10.428	5.093
Bonos estandarizados por pagar	15	50.000	53.880	28.610	25.270	-
Cuentas por pagar	16	61.090	61.090	61.090	-	-
Intereses por pagar entidades financieras y bonos por pagar	17	1.132	1.132	1.132	-	-
Pasivos financieros		¢ 351.425	383.064	162.617	197.961	22.486
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	¢ 22.751	22.751	22.751	-	-
Cuentas por cobrar, neto	5	80.496	80.496	80.496	-	-
Documentos por cobrar	8	5.061	7.125	516	825	5.784
Activos financieros		108.308	110.372	103.763	825	5.784
Déficit neto		¢ (243.117)	(272.692)	(58.854)	(197.136)	(16.702)



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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

31 de marzo de 2024 y 2023

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

<i>En Millones de Colones</i>	Nota	Valor Libros	Total Flujo Contractual	De 0 a		
				menos de 1 año	De 1 a 3 años	Más de 3 años
Préstamos bancarios	13,14	¢ 191.915	219.230	55.659	46.591	116.980
Pasivo bajo arrendamiento	21	21.884	26.247	8.939	10.579	6.729
Bonos estandarizados por pagar	15	108.000	119.796	65.057	54.739	-
Cuentas por pagar	16	56.849	56.849	56.849	-	-
Intereses por pagar entidades financieras y bonos por pagar	17	1.382	1.382	1.382	-	-
Pasivos financieros		¢ 380.030	423.504	187.886	111.909	123.709
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	¢ 15.606	15.606	15.606	-	-
Cuentas por cobrar, neto	5	75.637	75.637	75.637	-	-
Documentos por cobrar	8	5.879	6.248	714	5.534	-
Activos financieros		97.122	97.491	91.957	5.534	-
Déficit neto		¢ (282.908)	(326.13)	(95.929)	(106.375)	(123.709)

Riesgo de mercado

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

Riesgo de tipo de cambio

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

Las principales fuentes de este riesgo en la Compañía están en cuentas por pagar a proveedores y préstamos bancarios en US dólares en las jurisdicciones en donde el colón es la moneda funcional. La Compañía mantiene activos monetarios denominados en US dólares que cubren parte de las obligaciones en dicha moneda. Al 31 de marzo de 2024 y 2023, la exposición neta es de US\$98.875 en miles y US\$113.639 en miles, respectivamente.



FLORIDA ICE AND FARM COMPANY, S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
31 de marzo de 2024 y 2023

Al 31 de marzo de 2024 y 2023, se utilizaron los tipos de cambio de ¢505,99 y ¢545,95 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 distinta al colón, excepto las cuentas de patrimonio de esas subsidiarias que han sido valuadas a tipos de cambio históricos.

Riesgo de tasa de interés

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

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

Al 31 de marzo de 2024 y 2023, los instrumentos financieros de la Compañía que generan intereses son:

<i>En Millones de Colones</i>	31 marzo 2024	31 marzo 2023
<u>Instrumentos de tasa fija:</u>		
<u>Activos</u>		
Documentos por cobrar	¢ 5.061	5.879
Total de activos	¢ 5.061	5.879
<u>Pasivos</u>		
Préstamos bancarios	139.964	170.519
Pasivo bajo arrendamiento	20.396	21.884
Bonos estandarizados	-	35.150
Total de pasivos	160.360	227.553
<u>Pasivos neto de activos tasa fija</u>	¢ (155.299)	(221.674)
<u>Instrumentos de tasa variable:</u>		
<u>Activos</u>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	¢ 22.751	15.606
Total de activos	22.751	15.606
<u>Pasivos</u>		
Préstamos bancarios	78.843	21.396
Bonos estandarizados	50.000	72.850
Total de pasivos	128.843	94.246
<u>Pasivos netos de activos tasa variable</u>	¢ (106.092)	(78.640)



FLORIDA ICE AND FARM COMPANY, S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
31 de marzo de 2024 y 2023

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

Al 31 de marzo de 2024 y 2023, 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.

<i>En Millones de Colones</i>	Nivel de jerarquía	31 marzo 2024		31 marzo 2023	
		Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
<i>Categoría</i>					
Documentos por cobrar	3	₡ 5.061	5.061	5.879	5.879
Préstamos por pagar	3	₡ 218.807	229.093	191.915	216.284
Bonos por pagar	1	₡ 50.000	50.066	108.000	108.162

25. Información por segmentos

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

<i>En Millones de Colones</i>	31 de marzo de 2024			
	Bebidas	Alimentos	Inmobiliario	Total
Balances por segmentos:				
Activos	₡ 579.597	68.670	159.429	807.696
Inversiones en asociadas y otros	60.316	-	-	60.316
Total activos	₡ 639.913	68.670	159.429	868.012
Préstamos bancarios, bonos por pagar y arrendamientos	₡ 246.734	4.222	38.246	289.202
Otros pasivos	128.472	8.699	22.320	159.491
Total pasivos	₡ 375.206	12.921	60.566	448.693
Adiciones de activos fijos e intangibles	₡ 8.814	919	435	10.168

<i>En Millones de Colones</i>	Por los tres meses terminados al 31 de marzo de 2024			
	Bebidas	Alimentos	Inmobiliario	Total
Resultados por segmentos:				
Ventas netas	₡ 161.213	24.501	19.316	205.030
Costo de las ventas	76.326	15.957	4.937	97.220
Gasto por depreciación y amortización por derecho de uso	6.957	884	1.266	9.107
Amortización de activos intangibles	1.851	14	3	1.868
Utilidad (pérdida) de operación antes de otros gastos	₡ 33.993	1.609	5.945	41.547



FLORIDA ICE AND FARM COMPANY, S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
31 de marzo de 2024 y 2023

<i>En Millones de Colones</i>	31 de marzo de 2023			
	Bebidas	Alimentos	Inmobiliario	Total
Balances por segmentos:				
Activos	¢ 585.235	63.383	159.601	808.219
Inversiones en asociadas y otros	54.291	-	-	54.291
Total activos	¢ 639.526	63.383	159.601	862.510
Préstamos bancarios, bonos por pagar y arrendamientos	¢ 279.105	2.481	40.213	321.799
Otros pasivos	116.285	8.657	20.904	145.846
Total pasivos	¢ 395.390	11.138	61.117	467.645
Adiciones de activos fijos e intangibles	¢ 5.801	190	563	6.554

<i>En Millones de Colones</i>	Por los tres meses terminados al 31 de marzo de 2024			
	Bebidas	Alimentos	Inmobiliario	Total
Resultados por segmentos:				
Ventas netas	¢ 156.285	22.783	19.045	198.113
Costo de las ventas	83.789	15.811	5.058	104.658
Gasto por depreciación y amortización por derecho de uso	7.015	730	1.197	8.942
Amortización de activos intangibles	2.075	6	3	2.084
Utilidad (pérdida) de operación antes de otros gastos	¢ 20.721	196	6.164	27.081

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 cobratorias se encuentran suspendidas desde por una medida cautelar interpuesta por la empresa y otorgada en forma definitiva por el Tribunal Contencioso Administrativo el 1 de noviembre del 2023.



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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

31 de marzo de 2024 y 2023

En marzo de 2021, en Costa Rica se recibió la resolución determinativa por parte de la Administración Tributaria de Heredia sobre ajustes en el impuesto sobre la renta para el período fiscal 2016. El monto asciende a asciende a ₡437 millones, monto sujeto a intereses y multas. Este caso se encuentra en discusión en el Tribunal Fiscal Administrativo.

II. Otras contingencias

En contra de la Compañía y sus subsidiarias existen juicios ordinarios laborales cuyas cuantías ascienden a la suma aproximada de ₡392 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 ₡18.483 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\$16.128 en miles y ₡1.023 millones para garantizar el cumplimiento de obligaciones contractuales.

Distribuidora La Florida, S.A. y subsidiarias son garantes solidarios de operaciones por la suma de US\$221.500 en miles y ₡70.947 millones por operaciones de crédito que mantienen con instituciones financieras.

Distribuidora La Florida, S.A. mantiene garantías reales por un monto total de US\$857 en miles y ₡711 millones por garantías de proyectos.

* * * * *