

Florida Ice and Farm Company, S.A. y Subsidiarias

Informe de Estados Financieros Consolidados

Al 31 de Diciembre de 2024 y 2023

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta Directiva y Accionistas de
Florida Ice and Farm Company, S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados de Florida Ice and Farm Company, S.A. y Subsidiarias (la “Compañía”), que comprenden los estados consolidados de situación financiera al 31 de diciembre de 2024 y 2023, los estados consolidados de pérdida y ganancia y otros resultados integrales, los estados consolidados de cambios en el patrimonio y los estados consolidados de flujos de efectivo correspondientes a los períodos que terminaron en esas fechas, así como las notas explicativas de los estados financieros consolidados que incluyen información sobre las políticas contables materiales.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera consolidada de la Compañía al 31 de diciembre de 2024 y 2023, así como su desempeño financiero consolidado y flujos de efectivo consolidados correspondientes a los períodos que terminaron en esas fechas, de conformidad con las Normas NIIF de Contabilidad, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés).

Fundamentos de la Opinión

Llevamos a cabo nuestras auditorías de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades bajo esas normas se explican más ampliamente en la sección de *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados* de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con el *Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad* del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) y con el emitido por el Colegio de Contadores Públicos de la República de Costa Rica (Código de Ética Profesional del Colegio de Contadores Públicos de la República de Costa Rica), y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con el Código de Ética del IESBA y con el Código de Ética Profesional del Colegio de Contadores Públicos de la República de Costa Rica. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Cuestión Clave de la Auditoría

La cuestión clave de la auditoría es aquella cuestión que, según nuestro juicio profesional, ha sido de la mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros consolidados del período actual. Esta cuestión ha sido tratada en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros consolidados en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre esa cuestión. Hemos determinado que la cuestión que se describe a continuación es la cuestión clave de la auditoría que se debe comunicar en nuestro informe.

Cuestión Clave de la Auditoría	Cómo Nuestra Auditoría Abordó la Cuestión Clave de la Auditoría
<p>Deterioro de activos intangibles con vida útil indefinida y crédito mercantil.</p> <p>La Compañía tiene activos intangibles con vida útil indefinida y crédito mercantil por €93.548 millones y €14.434 millones, respectivamente, según se detalla en la Nota 12 de estos estados financieros consolidados. Los activos intangibles deben ser objeto de evaluación de deterioro al menos anualmente, lo cual implica juicios subjetivos sobre el futuro del negocio y su rendimiento. La determinación del importe recuperable de estas cantidades, siendo este el mayor entre el valor en uso y el valor razonable menos los costos necesarios para su venta, requiere de juicio acerca de la identificación y valoración de las unidades generadoras de efectivo (UGE).</p> <p>La administración de la Compañía ha identificado diversas unidades generadoras de efectivo sobre las cuales cada año se realiza un estudio de análisis de deterioro, estos estudios abarcan activos intangibles de vida útil indefinida y crédito mercantil de conformidad con la Norma Internacional de Contabilidad No.36 (NIC 36) “<i>Deterioro de Activos</i>”.</p> <p>Para el análisis de deterioro realizado por la administración de la Compañía se utilizan diferentes metodologías de valoración, juicios y supuestos clave incluyendo flujos de efectivo proyectados, tasas de crecimiento de los ingresos, tasas de descuento, márgenes operativos, EBITDA (ganancias antes de intereses, impuestos, depreciación y amortización), las estrategias y expectativas de la administración y el desempeño financiero histórico para determinar si, el valor de estos activos de vida útil indefinida y crédito mercantil ha sufrido algún deterioro. En consecuencia, los análisis de deterioro de estos activos incluyendo las metodologías y supuestos clave utilizados se consideran una cuestión clave de la auditoría.</p>	<p>Enfocamos nuestras pruebas de deterioro de los activos de vida útil indefinida y crédito mercantil sobre la metodología y los principales supuestos aplicados y utilizados por la administración en sus análisis. Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Obtener un entendimiento del control interno aplicable para la preparación, desarrollo y conclusión de las metodologías de valoración de deterioro, y confirmar su apropiado diseño e implementación. • Obtener y analizar los cálculos, metodologías y supuestos clave determinados por la administración de la Compañía, incluyendo los flujos de efectivo proyectados, metodologías, supuestos relacionados con las tasas de crecimiento de los ingresos, tasas de descuento, márgenes operativos, EBITDA (ganancias antes de intereses, impuestos, depreciación y amortización) y el desempeño financiero histórico, para alcanzar un entendimiento de los análisis efectuados por la administración de la Compañía. • Analizar los flujos de efectivo futuros proyectados que fueron utilizados en los modelos desarrollados por la administración de la Compañía para determinar si son razonables y soportables dadas las condiciones macroeconómicas actuales y el rendimiento futuro esperado de las unidades generadoras de efectivo. • Evaluar la competencia, objetividad y capacidades técnicas de los profesionales responsables de realizar los análisis de deterioro de las unidades generadoras de efectivo (UGE).

Cuestión Clave de la Auditoría	Cómo Nuestra Auditoría Abordó la Cuestión Clave de la Auditoría
	<ul style="list-style-type: none">• Desarrollar procedimientos de auditoría con respecto a los análisis de deterioro de las UGE , involucrando la participación de especialistas internos de la Firma, con el objetivo de:<ul style="list-style-type: none">– Evaluar críticamente los modelos y métodos utilizados por la administración de la Compañía para valorar el potencial deterioro de sus activos intangibles de vida útil indefinida y crédito mercantil, en cumplimiento con los requisitos de la NIC 36 “<i>Deterioro de Activos</i>”.– Validar la razonabilidad de los juicios, supuestos clave, incluyendo los flujos de efectivo proyectados, metodologías, supuestos relacionados con las tasas de crecimiento de los ingresos, tasas de descuento, márgenes operativos, EBITDA (ganancias antes de intereses, impuestos, depreciación y amortización) las estrategias y expectativas de la administración y el desempeño financiero histórico, para determinar si son razonables y soportables dadas las condiciones macroeconómicas actuales y el rendimiento futuro esperado de las unidades generadoras de efectivo.– Validar la precisión matemática de los cálculos de valoración incluidos en los modelos de análisis de deterioro de las Unidades Generadoras de Efectivo (UGE’s).– Determinar de forma independiente y mediante bases comparables un valor razonable de las unidades generadoras de efectivo, mediante la revisión del valor en uso, incluyendo una comparación contra otras

Cuestión Clave de la Auditoría	Cómo Nuestra Auditoría Abordó la Cuestión Clave de la Auditoría
	<p>compañías públicas que presentan características similares a las unidades generadoras de efectivo bajo análisis.</p> <ul style="list-style-type: none"><li data-bbox="899 457 1425 806">– Realizar un análisis de sensibilidad con base en los resultados de los procedimientos de auditoría realizados, determinando rangos de valor razonable de las unidades generadoras de efectivo bajo análisis para compararlos con la estimación del valor razonable de la Compañía y sus Unidades Generadoras de Efectivo (UGE's)<li data-bbox="846 842 1425 938">• Evaluación de la idoneidad de las revelaciones relacionadas en la Nota 12 de los estados financieros consolidados.

Responsabilidades de la Administración y de los Responsables del Gobierno de la Compañía en Relación con los Estados Financieros Consolidados

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados adjuntos de conformidad con las Normas NIIF de Contabilidad emitidas por el IASB, y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros consolidados libres de error material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros consolidados, la administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Compañía en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto si la administración tiene intención de liquidar la Compañía o detener sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera consolidada de la Compañía.

Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros Consolidados

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros consolidados en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte un error material cuando existe. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyen en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros consolidados.

Como parte de una auditoría ejecutada de conformidad con las NIA, ejercemos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Nosotros también:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material de los estados financieros consolidados, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos, y obtuvimos evidencia de auditoría que es suficiente y apropiada para proporcionar las bases para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización por la administración, de la norma contable de empresa en funcionamiento y, basándose en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros consolidados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros consolidados, incluida la información revelada, y si los estados financieros consolidados representan las transacciones y eventos relevantes de un modo que logran la presentación razonable.
- Planeamos y realizamos la auditoría de grupo para obtener evidencia de auditoría suficiente en relación con la información financiera de las entidades o unidades de negocio dentro de la Compañía como base para formarse una opinión sobre los estados financieros consolidados de la Compañía. Somos responsables de la dirección, supervisión y revisión del trabajo realizado para los fines de la auditoría de la Compañía. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Comunicamos a los responsables del gobierno de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de la realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la Compañía una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y les hemos comunicado acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar nuestra independencia, y en su caso, las correspondientes salvaguardas.

La cuestión que ha sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la Compañía, determinamos que ha sido de la mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros consolidados del período actual y que es en consecuencia, la cuestión clave de la auditoría. Describimos esa cuestión en este informe de auditoría, salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

Lic. Jorge Andrés Barboza Hidalgo - C.P.A. No.5079

Póliza No.0116 FIG 7

Vence: 30 de setiembre de 2025

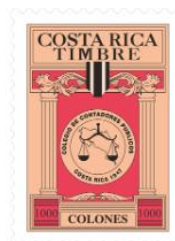
Timbre de Ley No.6663, ₡1.000

Adherido y cancelado en el original

Escazú, Costa Rica

4 de febrero de 2025

Nombre del CPA: JORGE BARBOZA HIDALGO
Carné: 5079
Cédula: 110990955
Nombre del Cliente: Florida Ice & Farm Company, S.A. y Subsidiarias
Identificación del cliente: 3101000784
Dirigido a: Junta Directiva y Accionistas de Florida Ice & Farm Company, S.A. y Subsidiarias
Fecha: 04-02-2025 07:08:18 PM
Tipo de trabajo: Informe de Auditoría
Timbre de ₡1000 de la Ley 6663 adherido y cancelado en el original.



Código de Timbre: CPA-1000-17279

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

Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024 y 2023

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

Activo	Nota	2024	2023
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	33.038	21.258
Cuentas por cobrar, neto	5	86.131	89.785
Inventarios	6	96.145	84.861
Anticipos a proveedores		1.374	1.310
Desembolsos pagados por anticipado	7	23.298	19.606
Porción corto plazo documentos por cobrar a largo plazo	8	-	5.338
Total activo a corto plazo		239.986	222.158
Documentos por cobrar a largo plazo	8	5.128	-
Propiedades de inversión	9	37.997	36.578
Inversiones en asociadas y otras	10	60.560	58.238
Propiedad, planta y equipo, neto	11	384.051	350.671
Activos por derecho de uso, neto	20	25.696	21.457
Activos intangibles, neto	12	123.963	137.599
Crédito mercantil	12	14.434	21.935
Otros activos		1.226	1.688
Impuesto sobre la renta diferido	21b	23.029	24.123
Total activo a largo plazo		676.084	652.289
Total activos		916.070	874.447
Pasivo y Patrimonio			
Porción corto plazo de los préstamos a largo plazo	13	38.768	57.919
Bonos por pagar	14	50.000	-
Pasivo bajo arrendamiento corto plazo	20	8.361	7.073
Cuentas por pagar	15	65.343	61.382
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	16	36.533	36.874
Impuestos sobre la renta por pagar		6.280	10.800
Otros impuestos por pagar		14.585	14.327
Adelantos recibidos de clientes		8.678	6.725
Total pasivo a corto plazo		228.548	195.100
Adelantos recibidos		1.000	1.106
Préstamos bancarios a largo plazo, excluyendo la porción corto plazo	13	211.674	167.209
Bonos por pagar a largo plazo, excluyendo la porción corto plazo	14	-	50.000
Pasivo bajo arrendamiento largo plazo	20	16.501	13.164
Impuesto sobre la renta diferido	21b	31.951	35.138
Total pasivo a largo plazo		261.126	266.617
Total pasivo		489.674	461.717
Patrimonio:			
Capital en acciones comunes	17	86.216	87.706
Menos: acciones en tesorería a su valor nominal		353	1.490
Capital en acciones en circulación		85.863	86.216
Reservas		15.542	21.374
Utilidades no distribuidas		281.677	261.570
Total patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		383.082	369.160
Participaciones no controladoras		43.314	43.570
Total patrimonio		426.396	412.730
Contingencias	25, 26	-	-
Total pasivo y patrimonio		916.070	874.447

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

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

	Nota	2024	2023
Ventas netas	24	¢ 823.950	827.387
Costo de las ventas		<u>403.590</u>	<u>425.606</u>
Utilidad bruta		420.360	401.781
Gastos de ventas y mercadeo	18	193.657	185.860
Gastos generales y administrativos	19	<u>83.788</u>	<u>81.704</u>
Gastos de operación		277.445	267.564
Utilidad de operación antes de otros gastos		142.915	134.217
Otros gastos, neto		<u>13.873</u>	<u>6.768</u>
Utilidad de operación		129.042	127.449
Gastos financieros		21.816	26.723
Ingresos financieros		(860)	(887)
Diferencias de cambio, neto		(1.285)	(9.216)
Ganancia en participación de asociadas, neto	10	<u>(16.409)</u>	<u>(19.262)</u>
Utilidad del período antes de impuestos		125.780	130.091
Impuesto sobre la renta:	21		
Corriente		42.435	40.612
Diferido		<u>(2.663)</u>	<u>(5.787)</u>
Total impuesto sobre la renta		<u>39.772</u>	<u>34.825</u>
Utilidad del período	¢	<u>86.008</u>	<u>95.266</u>
Otros resultados integrales:			
Partidas que pueden ser reclasificadas posteriormente al resultado del período:			
Diferencias de cambio al convertir negocios en el extranjero de la controladora	¢	(5.533)	(23.931)
Diferencias de cambio al convertir negocios en el extranjero de la no controladora		<u>(552)</u>	<u>(4.555)</u>
Otros resultados integrales del período		<u>(6.085)</u>	<u>(28.486)</u>
Resultado integral total del período	¢	<u>79.923</u>	<u>66.780</u>
Utilidad atribuible a:			
Propietarios de la controladora	¢	69.377	77.619
Participaciones no controladoras		<u>16.631</u>	<u>17.647</u>
	¢	<u>86.008</u>	<u>95.266</u>
Resultado integral total atribuible a:			
Propietarios de la controladora	¢	63.844	53.688
Participaciones no controladoras		<u>16.079</u>	<u>13.092</u>
	¢	<u>79.923</u>	<u>66.780</u>
Utilidad básica por acción	17d	¢ <u>80,67</u>	<u>89,11</u>

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

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

	<u>Saldo 31</u> <u>de diciembre</u> <u>de 2023</u>	<u>Resultado</u> <u>Integral del</u> <u>período</u>	<u>Dividendos</u> <u>pagados</u>	<u>Absorción</u> <u>de acciones</u> <u>en tesorería</u>	<u>Compra de</u> <u>acciones</u> <u>en tesorería</u>	<u>Asignación</u> <u>de reserva</u> <u>legal</u>	<u>Saldo 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>de 2024</u>
Capital acciones	87.706	-	-	(1.490)	-	-	86.216
Acciones en tesorería	(1.490)	-	-	1.490	(353)	-	(353)
Reservas:							
Superávit por revaluación	24.882	-	-	-	-	-	24.882
Reserva legal	17.542	-	-	-	-	(299)	17.243
Ajuste por conversión de estados financieros	(21.050)	(5.533)	-	-	-	-	(26.583)
Total Reservas	21.374	(5.533)	-	-	-	(299)	15.542
Utilidades no distribuidas	261.570	69.377	(47.332)	-	(2.237)	299	281.677
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	369.160	63.844	(47.332)	-	(2.590)	-	383.082
Participaciones no controladoras	43.570	16.079	(16.335)	-	-	-	43.314
Total Patrimonio	412.730	79.923	(63.667)	-	(2.590)	-	426.396

	<u>Saldo 31</u> <u>de diciembre</u> <u>de 2022</u>	<u>Resultado</u> <u>Integral del</u> <u>período</u>	<u>Dividendos</u> <u>pagados</u>	<u>Absorción</u> <u>de</u> <u>acciones en</u> <u>tesorería</u>	<u>Compra de</u> <u>acciones</u> <u>en</u> <u>tesorería</u>	<u>Asignación</u> <u>de reserva</u> <u>legal</u>	<u>Saldo 31</u> <u>de</u> <u>diciembre</u> <u>de 2023</u>
Capital acciones	89.449	-	-	(1.743)	-	-	87.706
Acciones en tesorería	(1.743)	-	-	1.743	(1.490)	-	(1.490)
Reservas:							
Superávit por revaluación	24.882	-	-	-	-	-	24.882
Reserva legal	17.890	-	-	-	-	(348)	17.542
Ajuste por conversión de estados financieros	2.881	(23.931)	-	-	-	-	(21.050)
Total Reservas	45.653	(23.931)	-	-	-	(348)	21.374
Utilidades no distribuidas	231.818	77.619	(39.908)	-	(8.307)	348	261.570
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	365.177	53.688	(39.908)	-	(9.797)	-	369.160
Participaciones no controladoras	45.411	13.092	(14.933)	-	-	-	43.570
Total Patrimonio	410.588	66.780	(54.841)	-	(9.797)	-	412.730

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

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

Por el período de doce meses terminado el 31 de diciembre de 2024 y 2023

	2024	2023
Fuentes (uso) de efectivo:		
<u>Actividades de operación:</u>		
Utilidad del período	¢ 86.008	95.266
Partidas que no requieren (no generan) efectivo:		
Depreciación y amortización	46.062	43.723
Deterioro de crédito mercantil y baja de activo intangible	12.310	5.766
Diferencial cambiario no realizado	(1.241)	(8.341)
Efecto por disposición de activos	1.188	(107)
Participación en ganancias de compañías asociadas	(16.409)	(19.262)
Estimación para pérdidas crediticias esperadas	877	537
Impuesto sobre la renta diferido	(2.663)	(5.787)
Impuesto sobre la renta corriente	42.435	40.612
Gastos financieros	21.816	26.723
Efectivo provisto antes de cambios en el capital de trabajo	190.383	179.130
Cambios en el capital de trabajo:		
Cuentas por cobrar y documentos por cobrar	1.709	(4.755)
Anticipos a proveedores	(84)	1.796
Inventarios	(13.232)	30.070
Desembolsos pagados por anticipado	(4.274)	487
Cuentas por pagar	4.383	(14.426)
Otros activos	441	483
Gastos acumulados y otras obligaciones	(35)	4.879
Otros impuestos por pagar	258	1.271
Adelantos recibidos de clientes	1.847	484
Efectivo provisto por las operaciones	181.396	199.419
Pago de impuesto sobre la renta	(47.049)	(32.028)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	134.347	167.391
<u>Actividades de inversión:</u>		
Dividendos recibidos	12.971	13.525
Adiciones a propiedad, planta y equipo e intangibles	(66.392)	(54.721)
Efecto de la disposición de activos	279	69
Efectivo neto usado para las actividades de inversión	(53.142)	(41.127)
<u>Actividades de financiamiento:</u>		
Proveniente de préstamos bancarios	48.195	41.239
Pago de intereses	(18.917)	(24.834)
Amortizaciones de deuda	(19.863)	(6.690)
Recompra de acciones en tesorería	(2.590)	(9.797)
Disminución de la participación no controladora por dividendos pagados	(16.335)	(14.933)
Pago de bonos	-	(58.000)
Pagos por arrendamientos	(12.303)	(10.157)
Dividendos pagados	(47.332)	(39.908)
Efectivo neto usado para las actividades de financiamiento	(69.145)	(123.080)
Aumento en el efectivo y equivalentes de efectivo	12.060	3.184
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	21.258	18.492
Efecto por conversión de otras partidas	(280)	(418)
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	¢ 33.038	21.258

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



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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre 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 diciembre 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 Consolidados

31 de diciembre de 2024 y 2023

2. Bases de preparación

a. Declaración de cumplimiento y aprobación de estados financieros consolidados: Los estados financieros consolidados han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y fueron aprobados por la Gerencia para su emisión y publicación el 4 de febrero de 2025.

b. Base de medición: Los estados financieros consolidados se han preparado según las bases de medición contenidas en las NIIF para cada saldo de cuenta. Las principales bases de medición utilizadas incluyen el costo histórico, costo amortizado 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 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 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 consolidados y por todas las entidades que conforman la Compañía.



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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre 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 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>2024</u>	<u>2023</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 Cervecera, S.A.	Costa Rica	60%	60%
<u>Florida Capitales, S.A.:</u>	Costa Rica	100%	100%
FIFCO México, S.A. de C.V.	México	100%	100%
London Overseas, Inc.	Gran Caimán	100%	100%
Aero Servicios La Florida ASF, S.A.	Costa Rica	-	100%

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

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

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

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

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

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

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

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

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.

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.
- 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.



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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024 y 2023

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 de producción y en proceso, al costo real del mes anterior; producto importado, 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.

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



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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024 y 2023

- 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.

- l. 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 período 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 multi patronal 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 período 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.

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 período. 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 período 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.



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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024 y 2023

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

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

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

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

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

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

La Compañía genera ingresos por las siguientes actividades:

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

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

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

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

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

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

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

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

- t. Reconocimiento de costos y gastos: Los costos y gastos se reconocen en el estado de pérdida y ganancia y otros resultados integrales en el momento en que se incurren, o sea, por el método de devengado.
- 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 diciembre 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.



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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024 y 2023

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 consolidados en virtud de su naturaleza, tamaño o incidencia. Estos corresponden a gastos como pérdida o ganancia en la disposición de un activo a largo plazo, deterioros, y cancelaciones por pago de contingencias, entre otros.

- x. Instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se 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.



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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024 y 2023

Pasivos financieros y de capital

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

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

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

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024 y 2023

z. NIIF y enmiendas nuevas, revisadas, emitidas y adoptadas a la fecha

A partir del 1º de enero de 2024, la Compañía ha aplicado las siguientes enmiendas a las NIIF:

Enmiendas a NIC 1	Clasificación de los pasivos como corrientes o no corrientes, y pasivos no corrientes con condiciones financieras.
Enmiendas a la NIC 7 y NIIF 7	Acuerdos financieros con proveedores.
Enmiendas a la NIIF 16	Pasivos por arrendamiento en una venta con arrendamiento posterior.

Su adopción no ha tenido un impacto material en las revelaciones o en los montos reportados en estos estados financieros consolidados.

Otras normas

A la fecha de emisión de los estados financieros consolidados, la Compañía no ha aplicado las siguientes enmiendas a normas NIIF que se han emitido, ya que aún no estaban vigentes:

Norma o modificación	Vigente a partir de los siguientes períodos:
Enmiendas a NIIF 10 y NIC 28	Venta o aportación de activos entre un inversionista y su asociada o empresa conjunta. Pendiente de definir por el IASB.
Enmienda a la NIC 21	Falta de intercambiabilidad 1º de enero de 2025
NIIF 18	Presentar información a revelar en los estados financieros 1º de enero de 2027
NIIF 19	Subsidiaria sin responsabilidad pública 1º de enero de 2027

La Administración no anticipa que la adopción de las enmiendas a las normas antes mencionadas tenga un impacto importante en los estados financieros consolidados de la Compañía en períodos futuros.

4. Efectivo y equivalentes de efectivo

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

En Millones de Colones	31 diciembre 2024	31 diciembre 2023
Efectivo en caja y cuentas bancarias:		
Bancos	¢ 30.486	18.939
Fondos en cajas	124	145
Total efectivo en caja y cuentas bancarias	30.610	19.084
Equivalentes de efectivo	2.428	2.174
Total	¢ 33.038	21.258



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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024 y 2023

Los equivalentes de efectivo están compuestos de la siguiente manera:

<i>En Millones de Colones</i>		31 diciembre 2024	31 diciembre 2023
Fondos de inversión en US dólares en el 2024 rendimiento promedio 3,06% anual (3,50% anual en el 2023)	¢	2.005	1.767
Inversiones en recompras a corto plazo, rendimiento promedio 4,75% anual en el 2024 (5,24% anual en el 2023)		255	245
Inversiones en depósitos a corto plazo, rendimiento promedio 4,12% anual en el 2024 (4,00% anual en el 2023)		168	162
Total	¢	2.428	2.174

5. Cuentas por cobrar, neto

Las cuentas por cobrar se detallan como sigue:

<i>En Millones de Colones</i>		31 diciembre 2024	31 diciembre 2023
Comerciales	¢	79.829	82.675
Con partes relacionadas (nota 22)		1.901	1.610
Otras		6.766	7.261
Sub-total		88.496	91.546
Menos: Estimación para pérdidas crediticias esperadas		(2.365)	(1.761)
Total	¢	86.131	89.785

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 diciembre 2024	31 diciembre 2023
Saldo inicial	¢	(1.761)	(1.582)
Gasto del período		(877)	(537)
Estimación utilizada durante el período		273	358
Saldo final estimación para pérdidas crediticias esperadas	¢	(2.365)	(1.761)

6. Inventarios

Los inventarios se detallan como sigue:

<i>En Millones de Colones</i>		31 diciembre 2024	31 diciembre 2023
Productos terminados	¢	46.899	37.498
Materia prima		29.201	25.629
Materiales y suministros		14.252	15.097
Productos en proceso		3.618	3.652
Propiedades para la venta		1.795	2.596
Otros		380	389
Total	¢	96.145	84.861

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre 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 diciembre 2024	31 diciembre 2023
Impuestos pagados por anticipado (Impuestos indirectos, Impuesto al valor agregado, créditos fiscales y otros)	¢	17.343	14.619
Pólizas de seguro		2.191	1.782
Anticipos por servicios		1.374	609
Otros		2.390	2.596
Total	¢	23.298	19.606

8. Documentos por cobrar

Los documentos por cobrar e intereses se detallan como sigue:

<i>En Millones de Colones</i>		31 diciembre 2024	31 diciembre 2023
A partes relacionadas a largo plazo (nota 22)	¢	5.128	5.269
Otros		-	69
Sub-total		5.128	5.338
Menos la porción corto plazo		-	(5.338)
Total	¢	5.128	-

Al 31 de diciembre 2024, el documento por cobrar tiene vencimiento a 4 años (menor a 1 año en 2023), con una tasa de interés del 8,15% (entre 3,50% y 10,61% en 2023).

9. Propiedades de inversión

<i>En Millones de Colones</i>		31 diciembre 2024	31 diciembre 2023
Saldo al inicio del período	¢	36.578	36.905
Capitalización		1.709	828
Traslado a inventarios		(290)	(1.155)
Total	¢	37.997	36.578

El valor razonable considera las ventas de bienes similares o sustitutivos, así como datos obtenidos del mercado y establece una estimación del valor utilizando procesos que incluyen la comparación. Para este método se tomó en consideración las principales características que un potencial comprador o vendedor consideraría, y su estimación corresponde a las condiciones actuales del mercado. El valor razonable de estas propiedades de inversión al 31 de diciembre de 2024 asciende a ¢63.566 millones. La jerarquía de valor razonable corresponde al nivel 3.



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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024 y 2023

10. Inversiones en asociadas y otras

<i>En Millones de Colones</i>	31 diciembre 2024	31 diciembre 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.	¢ 29.942	30.565
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).	26.978	25.881
Cervecería Panamá, S.A. 1.896.864 acciones; 24,91% de participación.	3.623	1.775
Otras inversiones	17	17
Total	¢ 60.560	58.238

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

<i>En Millones de Colones</i>	31 diciembre 2024	31 diciembre 2023
Saldo al inicio del período	¢ 58.238	62.382
Participación en ajuste por conversión de estados financieros	(1.116)	(9.881)
Ganancia en participación de asociadas, neto	16.409	19.262
Dividendos recibidos de compañías asociadas	(12.971)	(13.525)
Total	¢ 60.560	58.238

Los cierres de los períodos 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.

Un detalle resumido por segmentos de activos y pasivos netos, ingresos y utilidad neta de compañías asociadas, ajustados por el porcentaje de participación es el siguiente:

<i>En Millones de Colones</i>	Bebidas	
	31 diciembre 2024	31 diciembre 2023
Activo corto plazo	¢ 43.357	47.875
Activos largo plazo	86.077	75.922
Pasivo corto plazo	36.417	33.143
Pasivo largo plazo	32.474	29.524

<i>En Millones de Colones</i>	Bebidas	
	Por el período de doce meses terminado el 31 de diciembre 2024	doce meses terminado el 31 de diciembre 2023
Ingresos	¢ 143.777	137.479
Utilidad neta	16.409	19.262



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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024 y 2023

11. Propiedad, planta y equipo, neto

Al 31 de diciembre 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		-	-	-	1.234	3.655	4.821	5.971	49.422	65.103
Capitalizaciones y traslados		-	5.814	33.783	-	-	-	-	(39.597)	-
Retiros y ajustes		-	(1.106)	(1.176)	(32)	(1.005)	(3.474)	(12.361)	-	(19.154)
Ajuste por conversión en estados financieros		(31)	(632)	(2.217)	(10)	(117)	(17)	(144)	(164)	(3.332)
Al 31 de diciembre de 2024	¢	26.967	190.986	217.159	17.777	36.987	42.837	58.794	51.223	642.730
Costo - Revaluación:										
Al 31 de diciembre 2023	¢	19.866	18.187	-	-	431	-	-	-	38.484
Retiros y ajustes		-	(53)	-	-	(22)	-	-	-	(75)
Al 31 de diciembre de 2024	¢	19.866	18.134	-	-	409	-	-	-	38.409
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		-	5.589	10.325	657	3.114	3.899	4.766	-	28.350
Retiros		-	(665)	(958)	(15)	(950)	(3.123)	(12.361)	-	(18.072)
Ajuste por conversión en estados financieros		-	(295)	(973)	(11)	(96)	(5)	(130)	-	(1.510)
Al 31 de diciembre de 2024	¢	-	65.427	103.641	15.310	26.381	28.846	49.351	-	288.956
Depreciación Acumulada - Revaluación:										
Al 31 de diciembre 2023	¢	-	7.307	-	-	431	-	-	-	7.738
Depreciación del período		-	434	-	-	-	-	-	-	434
Retiros y ajustes		-	(18)	-	-	(22)	-	-	-	(40)
Al 31 de diciembre de 2024	¢	-	7.723	-	-	409	-	-	-	8.132
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 diciembre de 2024	¢	46.833	135.970	113.518	2.467	10.606	13.991	9.443	51.223	384.051



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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024 y 2023

Al 31 de diciembre 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	-	-	-	129	2.056	5.357	4.888	39.182	51.612	
Capitalizaciones y traslados	3.807	5.474	5.808	-	-	-	-	(15.089)	-	
Retiros y ajustes	-	(171)	(802)	(96)	(784)	(2.539)	(463)	-	(4.855)	
Reversión de deterioro	-	-	1.256	-	-	-	-	-	1.256	
Ajuste por conversión en estados financieros	(270)	(3.617)	(12.018)	(68)	(597)	(32)	(764)	(791)	(18.157)	
Al 31 de diciembre 2023	¢	26.998	186.910	186.769	16.585	34.454	41.507	65.328	41.562	600.113
Costo - Revaluación:										
Al 31 de diciembre 2022	¢	19.866	18.187	-	-	431	-	-	-	38.484
Al 31 de diciembre 2023	¢	19.866	18.187	-	-	431	-	-	-	38.484
Depreciación Acumulada - Costo:										
Al 31 de diciembre 2022	¢	-	57.684	91.795	14.092	22.652	26.007	54.435	-	266.665
Depreciación del período	-	-	5.406	10.032	740	2.675	4.320	3.693	-	26.866
Retiros y ajustes	-	-	(586)	(776)	(95)	(503)	(2.222)	(332)	-	(4.514)
Ajuste por conversión en estados financieros	-	-	(1.706)	(5.804)	(58)	(511)	(30)	(720)	-	(8.829)
Al 31 de diciembre 2023	¢	-	60.798	95.247	14.679	24.313	28.075	57.076	-	280.188
Depreciación Acumulada - Revaluación:										
Al 31 de diciembre 2022	¢	-	6.846	-	-	432	-	-	-	7.278
Depreciación del período	-	-	460	-	-	-	-	-	-	460
Retiros	-	-	1	-	-	(1)	-	-	-	-
Al 31 de diciembre 2023	¢	-	7.307	-	-	431	-	-	-	7.738
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 diciembre 2023	¢	46.864	136.992	91.522	1.906	10.141	13.432	8.252	41.562	350.671

Al 31 de diciembre de 2023, y a raíz del aumento de volumen de refrescos, se reversó el deterioro de líneas de producción de envasado, por un monto de ¢1.256 millones, mismo que se ve reflejado en la línea de “Otros gastos, neto” en el estado consolidado de pérdida y ganancia y otros resultados integrales.

12. Activos intangibles, netos y crédito mercantil

Los activos intangibles, netos se detallan como sigue:

<i>En Millones de Colones</i>	31 diciembre 2024	31 diciembre 2023
Con vida indefinida (marcas y franquicias, derechos de distribución de vinos, excepto el crédito mercantil)	¢ 93.548	96.960
Con vida definida (software, derechos de distribución y tecnología y certificaciones, marca)	24.229	31.819
Ajuste por conversión de estados financieros	6.186	8.820
Total	¢ 123.963	137.599

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024 y 2023

Los activos intangibles con vida indefinida se detallan así:

<i>En Millones de Colones</i>		31 diciembre 2024	31 diciembre 2023
Marcas de North American Breweries	¢	40.658	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	¢	93.548	96.960

Los activos intangibles con vida definida se detallan así:

<i>En Millones de Colones</i>		31 diciembre 2024	31 diciembre 2023
Software, derechos, tecnología y certificaciones, marca:			
Costo:			
Saldo inicial	¢	106.174	103.228
Adiciones		1.289	3.109
Retiros		(1.927)	(163)
Sub-total		105.536	106.174
Amortización acumulada:			
Saldo inicial		74.355	67.340
Amortizaciones		7.480	7.167
Retiros		(528)	(152)
Sub-total		81.307	74.355
Total	¢	24.229	31.819

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:

<i>En Millones de Colones</i>		31 diciembre 2024	31 diciembre 2023
CCR American Holding, Inc.	¢	-	7.501
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	¢	14.434	21.935



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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre 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.

Las unidades generadoras de efectivo identificadas corresponden al grupo identificable de activos más pequeño, que genera entradas de efectivo a favor de la Compañía y que son independientes de los flujos de efectivo derivados de otros activos o grupos de activos, considerando factores como la manera en que la administración controla las operaciones y adopta las decisiones de continuar o disponer de los activos y/o los negocios.

El valor de recuperación de las distintas unidades generadoras de efectivo de la Compañía se determinó con base en la metodología del valor en uso, excepto en relación con la unidad de Inversiones Cerveceras Centroamericanas, S.A. (INCECA), en cuyo caso se empleó el método del valor razonable.

Los análisis de deterioro fueron preparados por la Administración para cada una de las unidades generadoras de efectivo.

El valor en uso fue determinado mediante el descuento de los flujos de efectivo generados por el uso continuo de los activos que pertenecen a cada unidad generadora de efectivo. Los supuestos claves relacionados con la evaluación efectuada son los flujos de efectivo proyectados (en dólares, moneda de curso legal en los Estados Unidos de América), el desempeño operativo histórico, y la estrategia y expectativas de la Administración.

El período de proyección comprende 5 años de plan de negocio. La Administración considera que el período proyectado se justifica debido a la naturaleza de largo plazo de los negocios en donde la empresa participa. El valor de los flujos de efectivo posteriores a los 5 años fue estimado con base en una perpetuidad, la cual asume una tasa de crecimiento continuo entre 2,00% y 3,00% nominal por año.

La tasa de descuento utilizada en el cálculo del valor en uso es una tasa nominal. Al 31 de diciembre de 2024, la tasa de descuento utilizada está entre 9,90% y 14,10% en dólares (entre 11,50% y 14,60% en dólares al 31 de diciembre de 2023). Los supuestos de proyección con base en los cuales se estimaron los flujos de efectivo proyectados y la tasa de descuento utilizada para determinar el valor en uso varían en cada unidad generadora de efectivo.

La tasa de descuento fue estimada con base en la metodología del modelo de ajuste de precios de activos de capital ("CAPM"), y comprende los siguientes componentes: beta desapalancado, prima por tamaño de la Compañía, riesgo particular del negocio, prima por inversión en acciones, tasa libre de riesgo, y costo de la deuda antes de impuestos.

Los valores asignados a los supuestos clave representan el criterio y expectativas de la Administración sobre las tendencias futuras de su negocio y del mercado de los productos en las diversas regiones en las cuales opera la Compañía. Adicionalmente, se sustentan en el desempeño histórico de las distintas unidades, así como en indicadores económicos de cada una de las regiones en donde operan las unidades generadoras de efectivo evaluadas.

De conformidad con el análisis, el valor de recuperación estimado o el valor razonable es superior al valor en libros de cada unidad generadora de efectivo, a excepción de la Unidad Generadora de Efectivo North American Breweries, en donde la administración determinó un efecto por deterioro de ¢12.310 millones, afectando el valor del crédito mercantil e intangibles, (un efecto de deterioro de ¢5.766 millones en 2023 afectando el valor de crédito mercantil), el cual fue registrado en la línea de "Otros gastos, neto".

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024 y 2023

13. Préstamos bancarios a largo plazo

Los préstamos bancarios a largo plazo se detallan como sigue:

<i>En Millones de Colones</i>		31 diciembre 2024	31 diciembre 2023
Préstamos en US dólares	¢	123.779	129.245
Préstamos en colones		126.663	95.883
Sub-total		250.442	225.128
Menos la porción corto plazo		(38.768)	(57.919)
Total	¢	211.674	167.209

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

En el 2024, las tasas de interés para créditos en colones oscilan entre 5,25% y 7,40% y en dólares entre 3,20% y 6,90%, (en el 2023, las tasas en colones oscilaron entre 5,25% y 8,30%, y en dólares entre 2,75% y 8,50%).

14. Bonos por pagar

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

Al 31 de diciembre 2024 y 2023				
		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
<hr/>				
Fecha Emisión		8/03/2019	21/06/2019	
Fecha Vencimiento		8/02/2025	21/05/2025	
		Tasa básica	Tasa básica	
Tipo de tasa		pasiva +2,75%	pasiva +2,75%	
Tasa interés efectiva en el 2024		6,90%	6,90%	
Tasa interés efectiva en el 2023		8,12%	8,10%	

*Los bonos por pagar de referencia F1 y F2 se clasifican como corto plazo al 31 de diciembre de 2024, ya que su período de vigencia remanente es 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 doce meses terminado el 31 de diciembre de 2024 y 2023, se reconoció un gasto financiero asociado a los bonos por pagar por un monto de ¢3.748 millones y de ¢8.141 millones, respectivamente.



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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024 y 2023

15. Cuentas por pagar

<i>En Millones de Colones</i>		31 diciembre 2024	31 diciembre 2023
Proveedores	¢	62.393	58.521
Con partes relacionadas (nota 22)		1.688	1.484
Dividendos por pagar		1.262	1.377
Total	¢	65.343	61.382

16. Gastos acumulados y otras cuentas por pagar

<i>En Millones de Colones</i>		31 diciembre 2024	31 diciembre 2023
Compromisos e ingresos diferidos	¢	10.942	11.243
Aguinaldos y bonificaciones		10.348	10.693
Beneficios sociales, salarios y retenciones		9.533	9.187
Retenciones en la fuente		2.430	2.185
Otras obligaciones con terceros		2.113	2.445
Intereses por pagar		1.167	1.121
Total	¢	36.533	36.874

17. Patrimonio

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

- Capital en acciones comunes:** Al 31 de diciembre de 2024 el capital en acciones comunes está conformado por 862.166.751 acciones comunes autorizadas y emitidas con un valor nominal de ¢100 cada una, ascendiendo a la suma de ¢86.216 millones (877.064.390 acciones comunes autorizadas y emitidas con valor nominal de ¢100 cada una, ascendiendo a la suma de ¢87.706 millones en 2023).
- Acciones en tesorería:** Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el porcentaje de acciones en tesorería con respecto al total de acciones suscritas de la Compañía es de 0,41% y 1,70% respectivamente.
- Dividendos:** Durante el período de doce meses terminado el 31 de diciembre de 2024 y 2023, la Compañía distribuyó dividendos en efectivo a los propietarios de la controladora por la suma de ¢47.332 millones y ¢39.908 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 ¢69.377 millones (¢77.619 millones en el 2023), y el promedio del número de acciones en circulación al 31 de diciembre de 2024 y 2023, calculado como sigue:

<i>En Millones de Colones</i>		Por el período de	
		doce meses terminado el 31 de diciembre 2024	doce meses terminado el 31 de diciembre 2023
Utilidad neta atribuible a los propietarios de la controladora	¢	69.377	77.619
Total promedio ponderado de acciones comunes neto de acciones en tesorería, al inicio y al final del período (en millones de acciones)		860	871
Utilidad básica por acción en colones	¢	80,67	89,11

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024 y 2023

De acuerdo con cotización en la Bolsa Nacional de Valores, S.A., al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el valor de mercado de las acciones comunes de la Compañía es de ¢765,87 y ¢649,50 respectivamente, sobre una base de 862.166.751 acciones (877.064.390 en 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.

- e) Participación no controladora: La participación no controladora de Heineken International, B.V. en Distribuidora La Florida, S.A. y Subsidiarias al 31 de diciembre de 2024 asciende a la suma de ¢43.123 millones (¢43.349 millones en el 2023). Otras participaciones no controladoras corresponden a ¢191 millones (¢221 millones en el 2023).

18. Gastos de ventas y mercadeo

Los gastos de ventas y mercadeo se detallan como sigue:

<i>En Millones de Colones</i>	Por el período de	
	doce meses terminado el 31 de diciembre 2024	doce meses terminado el 31 de diciembre 2023
Salarios	¢ 57.397	55.914
Publicidad y eventos	27.252	24.488
Punto de venta	20.241	23.632
Fletes y acarreos	14.466	11.717
Servicios de terceros	11.787	11.557
Depreciación	7.675	6.644
Gastos indirectos de empleados	7.256	7.597
Servicio de demostración	7.078	6.815
Regalías	6.047	5.208
Amortización activos por derecho de uso	5.035	4.464
Materiales y suministros	4.842	5.245
Mantenimiento	3.230	2.952
Viáticos	3.204	3.086
Amortización de intangibles y software	3.189	3.428
Estudios e investigaciones	2.978	2.321
Arrendamiento	2.718	2.174
Combustibles y lubricantes	2.487	2.565
Servicios públicos	2.102	1.728
Patentes	1.737	1.633
Estimación para pérdidas crediticias esperadas	877	537
Seguros	732	627
Diversos	1.327	1.528
Total	¢ 193.657	185.860



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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024 y 2023

19. Gastos generales y administrativos

Los gastos generales y administrativos se detallan como sigue:

<i>En Millones de Colones</i>	Por el período de	
	doce meses terminado el 31 de diciembre 2024	doce meses terminado el 31 de diciembre 2023
Salarios	¢ 35.626	36.204
Servicios de terceros	13.140	12.785
Gastos indirectos de empleados	6.587	5.980
Depreciación	5.325	5.004
Amortización de intangibles y software	4.289	3.683
Servicios públicos	3.419	3.249
Amortización activos por derecho de uso	3.054	2.938
Mantenimiento	2.615	2.343
Seguros	1.129	1.129
Arrendamiento	796	1.267
Viáticos	581	498
Donaciones y contribuciones	338	353
Combustibles y lubricantes	247	243
Diversos	6.642	6.028
Total	¢ 83.788	81.704

20. Arrendamientos

Activo por derecho de uso, neto

Al 31 de diciembre 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	8.039	396	3.555	2.848	797	15.635
Retiros y ajustes	(2.532)	(94)	(2.536)	(2.730)	(786)	(8.678)
Ajuste por conversión en estados financieros	(228)	(25)	(78)	(11)	-	(342)
Al 31 de diciembre de 2024	¢ 26.526	2.678	12.944	5.313	2.521	49.982
Amortización Acumulada - Costo:						
Al 31 de diciembre de 2023	¢ 10.558	1.390	5.336	3.096	1.530	21.910
Amortización del período	4.984	630	1.916	1.520	748	9.798
Retiros y Ajustes	(2.332)	(87)	(1.762)	(2.290)	(729)	(7.200)
Ajuste por conversión en estados financieros	(147)	(16)	(56)	(3)	-	(222)
Al 31 de diciembre de 2024	¢ 13.063	1.917	5.434	2.323	1.549	24.286
Al 31 de diciembre de 2023	¢ 10.689	1.011	6.667	2.110	980	21.457
Al 31 de diciembre de 2024	¢ 13.463	761	7.510	2.990	972	25.696



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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024 y 2023

Al 31 de diciembre 2023, 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 2022	¢ 21.153	2.324	11.902	4.141	2.689	42.209
Adiciones	3.779	287	2.818	1.360	153	8.397
Retiros y ajustes	(2.328)	(73)	(2.209)	(280)	(332)	(5.222)
Ajuste por conversión en estados financieros	(1.357)	(137)	(508)	(15)	-	(2.017)
Al 31 de diciembre de 2023	¢ 21.247	2.401	12.003	5.206	2.510	43.367
Amortización Acumulada - Costo:						
Al 31 de diciembre de 2022	¢ 8.165	984	5.378	1.772	947	17.246
Amortización del período	4.254	548	1.966	1.611	851	9.230
Retiros y Ajustes	(1.044)	(56)	(1.723)	(277)	(268)	(3.368)
Ajuste por conversión en estados financieros	(817)	(86)	(285)	(10)	-	(1.198)
Al 31 de diciembre de 2023	¢ 10.558	1.390	5.336	3.096	1.530	21.910
Al 31 de diciembre de 2022	¢ 12.988	1.340	6.524	2.369	1.742	24.963
Al 31 de diciembre de 2023	¢ 10.689	1.011	6.667	2.110	980	21.457

Pasivos bajo arrendamiento

Los pasivos bajo arrendamiento se detallan como sigue:

<i>En Millones de Colones</i>		31 diciembre 2024	31 diciembre 2023
Pasivos bajo arrendamiento en US dólares	¢	22.959	19.133
Pasivos bajo arrendamiento en colones		1.903	1.104
Sub-total		24.862	20.237
Menos la porción corto plazo		(8.361)	(7.073)
Total	¢	16.501	13.164

Al 1° de enero de 2024, los pasivos bajo arrendamiento correspondieron a un monto de ¢20.237 millones (de ¢23.493 millones al 1° de enero de 2023). Durante el período se registraron amortizaciones de pasivo bajo arrendamiento por ¢9.450 millones, nuevos contratos por ¢15.716 millones, retiros por ¢1.570 millones y efectos cambiarios por ¢71 millones (amortizaciones de pasivo bajo arrendamiento por ¢8.049 millones, nuevos contratos por ¢8.599 millones, retiros por ¢1.743 millones y efectos cambiarios por ¢2.063 millones durante el período 2023).

Por el período de doce meses terminado el 31 de diciembre de 2024 y 2023, el gasto financiero asociado a pasivos bajo arrendamiento fue de ¢2.853 millones y ¢2.108 millones, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2024 los pasivos bajo arrendamiento tienen vencimiento de 1 a 11 años con intereses entre 4,80% y 10,25%, (de 1 a 12 años con intereses entre 2,45% y 9,63 en 2023).



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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024 y 2023

21. Impuestos

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

<i>En Millones de Colones</i>		Por el período de	
		doce meses terminado el 31 de diciembre 2024	doce meses terminado el 31 de diciembre 2023
Corriente	¢	42.435	40.612
Diferido		(2.663)	(5.787)
Total	¢	39.772	34.825

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	
		doce meses terminado el 31 de diciembre 2024	doce meses terminado el 31 de diciembre 2023
Ganancia del período	¢	86.008	¢ 95.266
Más: Impuesto sobre la renta		39.772	34.825
Ganancia del período antes de impuestos		125.780	130.091
Impuesto sobre renta esperado	30,0%	37.734	30,0% 39.027
<u>Conciliación de la tasa efectiva de renta</u>			
Ganancia en participación de asociadas, neto	(3,9%)	(4.923)	(4,4%) (5.779)
Intereses no deducibles sobre deuda	0,1%	103	0,2% 300
Diferencial cambiario no deducible sobre deuda	0,1%	176	(1,2%) (1.542)
Pérdidas crediticias	0,0%	42	0,1% 134
Resultados de compañías que no generan renta corriente	0,5%	592	0,4% 494
Tasas impositivas diferentes de sociedades extranjeras	1,2%	1.456	0,9% 1.112
Efecto de créditos fiscales sobre renta corriente	1,1%	1.384	0,0% -
Pérdidas por deterioro no deducibles	1,3%	1.580	0,9% 1.204
Provisiones varias	0,4%	542	0,8% 1.005
Otros efectos	0,9%	1.086	(0,9%) (1.130)
sub-total	1,6% ¢	2.038	(3,2%) ¢ (4.202)
Total impuesto sobre la renta	31,6% ¢	39.772	26,8% ¢ 34.825

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.



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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024 y 2023

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.

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	
	doce meses terminado el 31 de diciembre 2024	doce meses terminado el 31 de diciembre 2023
Impuestos pagados en Costa Rica		
Impuestos selectivos al consumo y específicos *	¢ 65.681	65.955
Impuesto al valor agregado (neto pagado)	37.157	33.333
Impuesto sobre las utilidades	44.116	29.988
Impuesto sobre dividendos	7.477	2.303
Impuestos municipales	2.346	2.176
Total Impuestos pagados en Costa Rica	156.777	133.755
Impuestos Pagados en Otras Jurisdicciones **	20.583	20.515
Total impuestos pagados	¢ 177.360	154.270
Cargas sociales pagadas en Costa Rica		
Patronales	¢ 14.743	13.544
Retención a empleados	5.885	5.407
Total cargas sociales pagadas en Costa Rica	20.628	18.951
Cargas sociales pagadas en Otras Jurisdicciones		
Patronales	2.846	2.906
Retención a empleados	2.410	2.468
Total cargas sociales en Otras Jurisdicciones	5.256	5.374
Total cargas sociales pagadas	¢ 25.884	24.325

(*) 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 Consolidados

31 de diciembre de 2024 y 2023

b) Impuesto sobre la renta diferido

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

<i>En Millones de Colones</i>		31 diciembre 2024	31 diciembre 2023
<u>Impuesto sobre la renta diferido – activo</u>			
Crédito fiscal	¢	14.687	13.657
Estimaciones varias		8.342	10.466
Total	¢	23.029	24.123

<i>En Millones de Colones</i>		31 diciembre 2024	31 diciembre 2023
<u>Impuesto sobre la renta diferido – pasivo</u>			
Revaluación de marca comercial	¢	25.129	29.257
Diferencia entre la depreciación financiera y la depreciación fiscal (vidas útiles)		6.439	5.092
Aplicación NIIF 16		156	412
Otras diferencias temporales		227	377
Total	¢	31.951	35.138

Como resultado de la variación de las partidas que conforman el impuesto sobre la renta diferido activo y pasivo en el 2024, se reconoció en el estado consolidado de pérdida y ganancia y otros resultados integrales un ingreso por tal concepto por la suma de ¢2.663 millones (¢5.787 millones en el 2023).

22. Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

<i>En Millones de Colones</i>		31 diciembre 2024	31 diciembre 2023
Saldos:			
<u>Cuentas por cobrar (nota 5):</u>			
Compañía Cervecera de Nicaragua, S.A.	¢	843	1.114
Cervecería Panamá, S.A.		396	-
Compañía Distribuidora Nicaragua, S.A.		377	262
Heineken Internacional, BV.		269	134
Condominio Horizontal Residencial Vidriera Centroamericana, S.A.		-	97
H.A. Logística de Carga, S.A.		-	3
	¢	1.901	1.610
<u>Documentos por cobrar (nota 8):</u>			
Cervecería Panamá, S.A.	¢	5.128	5.269
<u>Intereses por cobrar</u>			
Cervecería Panamá, S.A.	¢	211	72
<u>Cuentas por pagar (nota 15):</u>			
H.A. Logística de Carga, S.A.		667	977
Compañía Cervecera de Nicaragua, S.A.		280	236
Heineken Internacional, BV.		222	42
Vidriera Guatemalteca S.A.		209	-
Vidriera Centroamericana, S.A.		199	93
Compañía Distribuidora Nicaragua, S.A.		50	51
Condominio Horizontal Residencial Jiméneez Blanco y Quiros, S.A.		44	43
		17	42
	¢	1.688	1.484



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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024 y 2023

<i>En Millones de Colones</i>	Por el período de	
	doce meses terminado el 31 de diciembre 2024	doce meses terminado el 31 de diciembre 2023
Transacciones:		
<i>Compra de envases y producto:</i>		
Vidriera Centroamericana, S.A.	¢ 9.027	7.225
Vidriera Guatemalteca S.A.	1.516	3.770
Heineken Internacional, B.V.	1.001	578
Compañía Cervecera de Nicaragua, S.A.	678	880
	¢ 12.222	12.453
<i>Ingreso por venta de envases y producto:</i>		
Compañía Cervecera de Nicaragua, S.A.	¢ 7.557	9.666
Compañía Distribuidora de Nicaragua, S.A.	4.364	3.643
Heineken Internacional, B.V.	2.564	2.459
Cervecería Panamá, S.A.	1.246	14
Vidriera Centroamericana, S.A.	99	63
	¢ 15.830	15.845
<i>Ingreso por intereses:</i>		
Cervecería Panamá, S.A.	¢ 208	287
<i>Reintegro de gastos:</i>		
Heineken Internacional, B.V.	¢ 123	200
<i>Dividendos recibidos:</i>		
Inversiones Cerveceras Centroamericanas, S.A.	¢ 10.342	10.125
Empresas Comegua, S.A.	2.629	3.400
	¢ 12.971	13.525
<i>Ingresos por Servicios</i>		
Condominio Horizontal Residencial	¢ 1.007	1.208
<i>Dividendos pagados:</i>		
Heineken Internacional, B.V.	¢ 16.335	14.933
<i>Gastos por servicios:</i>		
H.A. Logística de Carga, S.A.	¢ 4.232	4.105
Condominio Horizontal Residencial	1.323	1.199
Heineken Internacional, B.V.	631	755
Compañía Cervecera de Nicaragua, S.A.	540	719
Compañía Distribuidora de Nicaragua, S.A.	388	311
Jiménez Blanco y Quirós, S.A.	354	427
	¢ 7.468	7.516



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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024 y 2023

En acuerdo de la Asamblea General de Accionistas del mes de marzo del 1998, se aprobó la iniciativa de otorgar un beneficio patrimonial a través de acciones de la Compañía a ciertos ejecutivos, de acuerdo con criterios a establecer por la Junta Directiva. El saldo de las acciones remanentes se detalla a continuación:

<i>Período</i>	<i>Cantidad adjudicada</i>	<i>Cantidad traspasada</i>	<i>No utilizadas</i>	<i>Saldo</i>	<i>Fecha valor</i>	<i>Vencimiento final</i>
22	1.406.633	722.967	271.088	412.578	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2025
23	1.340.945	421.801	223.290	695.854	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2026
24	1.423.118	272.850	74.710	1.075.558	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2027
Total	4.170.696	1.417.618	569.088	2.183.990		

La compensación ejecutiva pagada durante los períodos terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023 se muestra a continuación:

<i>En Millones de Colones</i>		<i>Por el período de doce meses terminado el 31 de diciembre 2024</i>	<i>doce meses terminado el 31 de diciembre 2023</i>
Salario base	¢	17.311	16.804
Bonificación ejecutiva		2.987	3.050
Total	¢	20.298	19.854

23. Instrumentos financieros

Los instrumentos financieros clasificados por tipo se detallan a continuación:

<i>En Millones de Colones</i>		<i>31 diciembre 2024</i>	<i>31 diciembre 2023</i>
<u>Activos</u>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	¢	33.038	21.258
<u>Activos al costo</u>			
Cuentas por cobrar, neto	¢	86.131	89.785
Documentos por cobrar		5.128	5.338
Total	¢	91.259	95.123
<u>Pasivos - al costo amortizado</u>			
Cuentas por pagar	¢	65.343	61.382
Préstamos bancarios		250.442	225.128
Pasivo bajo arrendamiento		24.862	20.237
Intereses por pagar		1.167	1.121
Bonos por pagar		50.000	50.000
Total	¢	391.814	357.868

Gestión general del riesgo

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

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

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

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

Riesgo de crédito

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

- Realizar una diversificación de mercados y productos para evitar grandes dependencias en un sector de la economía, cliente o tipo de clientes.
- 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 diciembre de 2024 y 2023 que están sujetas al riesgo de crédito se muestran a continuación:

<i>En Millones de Colones</i>	Nota	31 diciembre 2024	31 diciembre 2023
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	¢ 33.038	21.258
Cuentas por cobrar, neto	5	86.131	89.785
Documentos por cobrar	8	5.128	5.338
Total		¢ 124.297	116.381

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024 y 2023

La antigüedad de los saldos de las cuentas por cobrar y documentos por cobrar que refleja el riesgo de crédito se detalla a continuación:

<i>En Millones de Colones</i>		31 diciembre 2024	31 diciembre 2023
Sin vencer	¢	80.985	83.166
De 1 a 30 días		6.977	8.580
De 31 a 60 días		1.336	1.176
De 61 a 90 días		900	616
De 91 a 120 días		456	99
Más de 120 días		1.074	1.665
En cobro judicial		1.896	1.582
Estimación para pérdidas crediticias esperadas		(2.365)	(1.761)
Total	¢	91.259	95.123

Las cuentas en cobro judicial están cubiertas por la estimación. En las carteras donde se utilizó el enfoque simplificado de la NIIF 9, se aplicó un porcentaje de 0,15% (de 0,20% en el 2023) con base en el comportamiento de períodos anteriores.

El detalle de la concentración de la cartera de crédito es el siguiente:

<i>En Millones de Colones</i>		31 diciembre 2024	31 diciembre 2023
Cliente A	¢	10.646	14.366
Cliente B		5.128	5.269
Cliente C		2.908	3.221
Cliente D		2.531	2.591
Otros clientes		70.046	69.676
Total	¢	91.259	95.123

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 diciembre de 2024 que reflejan el riesgo de liquidez a esa fecha se muestra a continuación:



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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024 y 2023

<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	¢ 250.442	276.691	53.211	217.782	5.698
Pasivo bajo arrendamiento	20	24.862	29.120	10.062	12.930	6.128
Bonos por pagar	14	50.000	50.851	50.851	-	-
Cuentas por pagar	15	65.343	65.343	65.343	-	-
Intereses por pagar entidades financieras y bonos por pagar	16	1.167	1.167	1.167	-	-
Pasivos financieros		¢ 391.814	423.172	180.634	230.712	11.826
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	¢ 33.038	33.038	33.038	-	-
Cuentas por cobrar, neto	5	86.131	86.131	86.131	-	-
Documentos por cobrar	8	5.128	7.011	418	1.256	5.337
Activos financieros		124.297	126.180	119.587	1.256	5.337
Déficit neto		¢ (267.517)	(296.992)	(61.047)	(229.456)	(6.489)

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 diciembre 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	¢ 225.128	252.309	70.727	159.827	21.755
Pasivo bajo arrendamiento	20	20.237	23.980	8.440	9.786	5.754
Bonos por pagar	14	50.000	55.065	4.055	51.010	-
Cuentas por pagar	15	61.382	61.382	61.382	-	-
Intereses por pagar entidades financieras y bonos por pagar	16	1.121	1.121	1.121	-	-
Pasivos financieros		¢ 357.868	393.857	145.725	220.623	27.509
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	¢ 21.258	21.258	21.258	-	-
Cuentas por cobrar, neto	5	89.785	89.785	89.785	-	-
Documentos por cobrar	8	5.338	5.341	5.341	-	-
Activos financieros		116.381	116.384	116.384	-	-
Déficit neto		¢ (241.487)	(277.473)	(29.341)	(220.623)	(27.509)



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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024 y 2023

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 diciembre de 2024 y 2023, la exposición neta es de US\$113.566 en miles y US\$110.102 en miles, respectivamente.

El detalle de los activos y pasivos monetarios denominados en US dólares, y que están sujetos a riesgo de tipo de cambio con efecto en el estado consolidado de pérdida y ganancia y otro resultado integral, es como sigue:

<i>En Miles de Dólares</i>		31 diciembre 2024	31 diciembre 2023
Activos:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	US\$	31.097	17.349
Documentos y cuentas por cobrar, neto		24.836	27.567
Total de activos	US\$	55.933	44.916
Pasivos:			
Préstamos bancarios	US\$	82.680	83.580
Pasivos bajo arrendamiento		35.711	27.466
Cuentas por pagar		51.108	43.972
Total de pasivos	US\$	169.499	155.018

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, se utilizaron los tipos de cambio de ¢512,73 y ¢526,88 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.

Como resultado de las transacciones en moneda extranjera, de la valuación de los activos y pasivos y de la expresión en colones de las cifras de los estados financieros de las subsidiarias domiciliadas en el exterior, durante el período de doce meses terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023 se reconoció un ingreso por diferencias de cambio neto por un monto de ¢1.285 millones y ¢9.216 millones respectivamente, los cuales se muestran en los estados consolidados de pérdida y ganancia y otros resultados integrales. Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la reserva por el ajuste por conversión de estados financieros consolidados tiene un saldo de (¢26.583) millones y (¢21.050) millones, respectivamente.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024 y 2023

Análisis de sensibilidad

En relación con los riesgos asociados al diferencial cambiario al 31 de diciembre de 2024 y 2023, se estima que un aumento o disminución del 1% en el tipo de cambio del US dólar con respecto al colón habría significado un aumento o disminución en el ingreso o gasto por diferencias de cambio de la Compañía para el período de doce meses terminado el 31 de diciembre de 2024 y 2023 de ¢582 millones y ¢580 millones, respectivamente.

Adicionalmente, se estima que dicho cambio habría significado un aumento o disminución por efecto por conversión de estados financieros consolidados en el otro resultado integral de la Compañía en el período de doce meses terminado el 31 de diciembre de 2024 y 2023 de ¢716 millones y ¢1.962 millones, respectivamente.

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 diciembre de 2024 y 2023, los instrumentos financieros de la Compañía que generan intereses son:

<i>En Millones de Colones</i>	31 diciembre 2024	31 diciembre 2023
<u>Instrumentos de tasa fija:</u>		
<u>Activos</u>		
Documentos por cobrar	¢ 5.128	5.338
Total de activos	¢ 5.128	5.338
<u>Pasivos</u>		
Préstamos bancarios	131.866	169.353
Pasivo bajo arrendamiento	24.862	20.237
Total de pasivos	156.728	189.590
Pasivos neto de activos tasa fija	¢ (151.600)	(184.252)
<u>Instrumentos de tasa variable:</u>		
<u>Activos</u>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	¢ 33.038	21.258
Total de activos	33.038	21.258
<u>Pasivos</u>		
Préstamos bancarios	118.576	55.775
Bonos por pagar	50.000	50.000
Total de pasivos	168.576	105.775
Pasivos netos de activos tasa variable	¢ (135.538)	(84.517)



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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024 y 2023

Análisis de sensibilidad

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, se estima que un incremento o disminución general de un punto porcentual en las tasas de interés habría significado una disminución o aumento de las utilidades antes de impuestos de la Compañía de aproximadamente ¢1.355 millones y ¢845 millones, respectivamente.

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

Al 31 de diciembre 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 diciembre 2024		31 diciembre 2023	
		Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
<u>Categoría</u>					
Documentos por cobrar	3	¢ 5.128	5.128	5.338	5.338
Préstamos por pagar	3	¢ 250.442	252.412	225.128	239.176
Bonos por pagar	1	¢ 50.000	50.025	50.000	50.072

Conciliación entre cambios en el pasivo y flujos de efectivo surgidos de actividades de financiamiento

<i>En Millones de Colones</i>	Nota	31 diciembre 2023	Nuevo pasivo	Retiros	Diferencial cambiario no realizado	Amortización de deuda	31
							diciembre 2024
<u>Categoría</u>							
Pasivo bajo arrendamiento	20	¢ 20.237	15.716	(1.570)	(71)	(9.450)	24.862
Préstamos bancarios	13	¢ 225.128	48.195	-	(3.018)	(19.863)	250.442
Bonos por pagar	14	¢ 50.000	-	-	-	-	50.000

<i>En Millones de Colones</i>	Nota	31 diciembre 2022	Nuevo pasivo	Retiros	Diferencial cambiario no realizado	Amortización de deuda	31
							diciembre 2023
<u>Categoría</u>							
Pasivo bajo arrendamiento	20	¢ 23.493	8.599	(1.743)	(2.063)	(8.049)	20.237
Préstamos bancarios	13	¢ 208.621	41.239	-	(18.042)	(6.690)	225.128
Bonos por pagar	14	¢ 108.000	-	-	-	(58.000)	50.000



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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024 y 2023

24. Información por segmentos

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

<i>En Millones de Colones</i>	31 de diciembre de 2024			
	Bebidas	Alimentos	Inmobiliario	Total
Balances por segmentos:				
Activos	¢ 607.786	85.666	162.058	855.510
Inversiones en asociadas y otros	60.560	-	-	60.560
Total activos	¢ 668.346	85.666	162.058	916.070
Préstamos bancarios, bonos por pagar y arrendamientos	¢ 282.087	5.669	37.547	325.303
Otros pasivos	123.343	14.944	26.084	164.371
Total pasivos	¢ 405.430	20.613	63.631	489.674
Adiciones de activos fijos e intangibles	¢ 54.490	8.328	3.574	66.392
Por los doce meses terminados al 31 de diciembre de 2024				
<i>En Millones de Colones</i>	Bebidas	Alimentos	Inmobiliario	Total
Resultados por segmentos:				
Ventas netas	¢ 656.281	109.474	58.195	823.950
Costo de las ventas	316.317	68.366	18.907	403.590
Gasto por depreciación y amortización por derecho de uso	29.630	3.821	5.131	38.582
Amortización de activos intangibles	7.403	64	13	7.480
Utilidad de operación antes de otros gastos	¢ 126.555	7.392	8.968	142.915
31 de diciembre de 2023				
<i>En Millones de Colones</i>	Bebidas	Alimentos	Inmobiliario	Total
Balances por segmentos:				
Activos	¢ 587.071	69.259	159.879	816.209
Inversiones en asociadas y otros	58.238	-	-	58.238
Total activos	¢ 645.309	69.259	159.879	874.447
Préstamos bancarios, bonos por pagar y arrendamientos	¢ 252.511	3.886	38.968	295.365
Otros pasivos	130.514	11.030	24.808	166.352
Total pasivos	¢ 383.025	14.916	63.776	461.717
Adiciones de activos fijos e intangibles	¢ 30.794	19.546	4.381	54.721
Por los doce meses terminados al 31 de diciembre de 2023				
<i>En Millones de Colones</i>	Bebidas	Alimentos	Inmobiliario	Total
Resultados por segmentos:				
Ventas netas	¢ 666.742	99.161	61.484	827.387
Costo de las ventas	337.872	66.983	20.751	425.606
Gasto por depreciación y amortización por derecho de uso	28.763	3.123	4.670	36.556
Amortización de activos intangibles	7.139	16	12	7.167
Utilidad de operación antes de otros gastos	¢ 119.089	3.664	11.464	134.217

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024 y 2023

Al presentar información por segmentos geográficos, los activos y el ingreso por segmentos se basan en la ubicación geográfica de las subsidiarias. El detalle de la información geográfica es la siguiente:

<i>En Millones de Colones</i>	2024		2023	
	Centroamérica	Fuera de Centroamérica	Centroamérica	Fuera de Centroamérica
Activo corto plazo	83%	17%	87%	13%
Activo largo plazo	77%	23%	74%	26%
Ingresos	78%	22%	77%	23%

25. Honorarios por servicios prestados por la firma auditora

Los honorarios por servicios de auditoría y otros servicios distintos de auditoría correspondientes al ejercicio 2024 y 2023 a Florida Ice and Farm Company, S.A. y Subsidiarias prestados por la firma auditora se presentan a continuación:

<i>En US Dólares</i>		Por el período de	
		doce meses terminado el 31 de diciembre 2024	doce meses terminado el 31 de diciembre 2023
Servicios de auditoría	USD	455.604	445.931
Otros servicios		8.640	8.860
Total	USD	464.244	454.791

Servicios de auditoría: Corresponden a los honorarios por la ejecución de la auditoría de los estados financieros consolidados e individuales de Florida Ice and Farm Company, S.A. y subsidiarias al cierre del período, con la finalidad de obtener una opinión sobre la razonabilidad de los estados financieros consolidados y estatutarios.

Otros servicios: Corresponden a honorarios por servicios que no están incluidos en ninguna de la categoría de servicio de auditoría.

Los servicios de auditoría y otros servicios distintos son monitoreados y aprobados por el Comité de Auditoría.

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 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 Compañía.



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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024 y 2023

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 proceso se encontraba en discusión en el Tribunal Fiscal Administrativo, el cual le dio la razón la empresa en su resolución del caso. Sin embargo, el IFAM emitió una segunda resolución administrativa en junio 2024 por el mismo monto, la cual fue recurrida por la Compañía.

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 por una medida cautelar interpuesta por la empresa y otorgada en forma definitiva por el Tribunal Contencioso Administrativo el 1° de noviembre de 2023.

II. Otras contingencias

En contra de la Compañía y sus subsidiarias existen juicios ordinarios laborales cuyas cuantías ascienden a una suma aproximada de ¢565 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 ¢18.115 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\$20.302 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\$206.810 en miles y ¢108.548 millones por operaciones de crédito que mantienen con instituciones financieras.

Distribuidora La Florida, S.A. mantiene garantías reales por un monto total de US\$966 en miles y ¢382 millones por garantías de proyectos.

* * * * *



Deloitte se refiere a Deloitte Touche Tohmatsu Limited, sociedad privada de responsabilidad limitada en el Reino Unido, a su red de firmas miembro y sus entidades relacionadas, cada una de ellas como una entidad legal única e independiente. Consulte www.deloitte.com para obtener más información sobre nuestra red global de firmas miembro. Deloitte presta servicios profesionales de auditoría y assurance, consultoría, asesoría financiera, asesoría en riesgos, impuestos y servicios legales, relacionados con nuestros clientes públicos y privados de diversas industrias. Con una red global de firmas miembro en más de 150 países, Deloitte brinda capacidades de clase mundial y servicio de alta calidad a sus clientes, aportando la experiencia necesaria para hacer frente a los retos más complejos de los negocios. Los más de 330,000 profesionales de Deloitte están comprometidos a lograr impactos significativos. Tal y como se usa en este documento, "Deloitte S-LATAM, S.C." es la firma miembro de Deloitte y comprende tres Marketplaces: México-Centroamérica, Cono Sur y Región Andina. Involucra varias entidades relacionadas, las cuales tienen el derecho legal exclusivo de involucrarse en, y limitan sus negocios a, la prestación de servicios de auditoría, consultoría, consultoría fiscal, asesoría legal, en riesgos y financiera respectivamente, así como otros servicios profesionales bajo el nombre de "Deloitte". Esta presentación contiene solamente información general y Deloitte no está, por medio de este documento, prestando asesoramiento o servicios contables, comerciales, financieros, de inversión, legales, fiscales u otros. Esta presentación no sustituye dichos consejos o servicios profesionales, ni debe usarse como base para cualquier decisión o acción que pueda afectar su negocio. Antes de tomar cualquier decisión o tomar cualquier medida que pueda afectar su negocio, debe consultar a un asesor profesional calificado. No se proporciona ninguna representación, garantía o promesa (ni explícita ni implícita) sobre la veracidad ni la integridad de la información en esta comunicación y Deloitte no será responsable de ninguna pérdida sufrida por cualquier persona que confíe en esta presentación.