Costa Rican Pallet & Pooling, Co. y subsidiarias.

Una sociedad domiciliada en Panamá.

Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2025.

Expresados en US$ dólares

(No auditados)

2025

Costa Rican Pallet and Pooling Co. Corp
Estados financieros expresados en dólares estadounidenses

POSICION FINANCIERA

Activo			
Activo circulante:			
Efectivo en caja y bancos Nota-2	$	518,206	0.6%
Inversiones Transitorias Nota-2		829,366	0.9%
Porción Corriente CxC Cias Relac.			0.0%
Cuentas por cobrar Nota-3		6,326,106	6.7%
Otras Cuentas por cobrar		978,570	1.0%
Gastos Pagados por Anticipado Nota 4		2,766,303	2.9%
Inventarios de materiales		425,956	0.5%
Total activo circulante	$	**11,844,507**	**12.6%**
Activo Fijo:			
Tarimas de Alquiler Nota-5		46,910,768	49.8%
Tarimas de Alquiler- Revaluación Nota-5		3,587,644	3.8%
Mobiliario & Equipo - Neto Nota-5		936,431	1.0%
Activos en derecho de uso-Neto Nota-5		2,881,887	3.1%
Propiedades de Inversión Nota-5		20,839,017	22.1%
Total Activo Fijo Neto	$	**75,155,746**	**79.8%**
Otros activos:			
Cuentas por Cobrar L.P. Relacionadas		379,800	0.4%
Doc. por cobrar Partes Relacionadas			0.0%
Inversiones Patrimoniales		-	0.0%
Activos Intangibles - Neto			0.0%
Depósitos en Garantía y otros activos		225,663	0.2%
Activos Intangibles Nota-6		6,609,970	7.0%
Total Otros Activos	$	**7,215,433**	**7.7%**
Total Activos	$	**$94,215,687**	**100.0%**

Costa Rican Pallet and Pooling Co. Corp
Estados financieros expresados en dólares estadounidenses

Pasivo y Patrimonio

Cuentas por pagar comerciales Nc	$	3,999,810	4.2%
Otras Cuentas por Pagar		587,955	0.6%
Documentos por pagar corto plazo Nota-8		10,460,792	11.1%
Obligaciones por Activos con Derecho a Uso Nota-9		1,483,878	1.6%
Total pasivo circulante		**16,532,435**	**17.5%**
Doc. por pagar Partes Relacionadas		-	0.0%
Documentos por pagar Nota-8		31,419,506	33.3%
Obligaciones por Activos con Derecho a Uso		2,449,441	2.6%
Total pasivo Largo Plazo		**33,868,947**	**35.9%**
Impuesto sobre Renta Diferido Nota-10		6,606,775	7.0%
Ctas por pagar Compañías Rel.		113,696	0.1%
Impuesto sobre la renta por pagar		784,370	0.8%
Gastos acum. y retenciones por pagar		1,993,154	2.1%
Total Otros Pasivo		**9,497,994**	**10.1%**
Total Pasivo	$	**59,899,377**	**63.6%**
Capital social		348,385	0.4%
Capital social preferente		16,000,000	17.0%
Capital Adicional Pagado		82,493	0.1%
Revaluación de activos-tarimas		3,087,387	3.3%
Reserva legal		235,118	0.2%
Diferencial de Conversion		914,883	1.0%
Utilidades Retenidas por Superavit del año		2,076,677	2.2%
Utilidades Retenidas		10,310,253	10.9%
Utilidades del periodo		1,261,113	1.3%
Total patrimonio		**34,316,310**	**36.4%**
Total pasivo y patrimoni	$	**94,215,687**	**100.0%**

CARLOS LUIS MONGE OROZCO (FIRMA)

Firmado digitalmente por CARLOS LUIS MONGE OROZCO (FIRMA)
Fecha: 2026.01.21 16:18:52 -06'00'

$0.00

Carlos Monge O.
Director Financiero

Wendy Mendoza M.
Jefe de Contabilidad

Costa Rican Pallet and Pooling Co. Corp
Estados financieros expresados en dólares estadounidenses

Resultado Integral

Doce meses terminados el 31 de diciembre de 2025.

Ingresos:			
Ingresos por alquiler de tarimas	$	28,947,462	95.10%
Otros ingresos		1,490,070	4.90%
Total ingresos	$	30,437,532	100.00%
Gastos de operación:			
Costos por reparacion de tarimas		6,855,078	22.52%
Gastos de Ventas y Distribucion		4,587,274	15.07%
Gastos Administrativos Nota 11		5,289,871	17.38%
Gastos por Depreciacion		4,318,461	14.19%
Total de gastos	$	21,050,684	69.16%
Utilidad de operación	$	**9,386,847**	30.84%
Otros(ingresos) y gastos netos:			
Intereses pagados		5,494,740	18.05%
Intereses bancarios ganados y alq finca		-749,613	-2.46%
Comisiones Bancarias y Otros		1,289,382	4.24%
Pérdida en Cuentas Incobrables			
Utilidad o (Pérdida) en Avalúo de Activos			
Total Ingresos y (Gastos) financieros	$	6,034,509	19.83%
Utilidad antes de dif. Cambio. Imp. S/Renta	$	**3,352,338**	11.01%
Diferencia de cambio		-264,143	-0.87%
Impuesto sobre la renta no domiciliados		598,119	1.97%
Impuesto sobre la renta		895,375	2.94%
Impuesto de renta diferido		861,874	2.83%
Utilidad Neta	$	**1,261,113**	4.14%
EBITDA		13,705,309	45.03%

CARLOS LUIS MONGE OROZCO (FIRMA)

Firmado digitalmente por CARLOS LUIS MONGE OROZCO (FIRMA)
Fecha: 2026.01.21 16:19:27 -06'00'

Carlos Monge O.
Director Financiero

Wendy Mendoza M.
Jefe de Contabilidad

Costa Rican Pallet and Pooling Co. Corp
Estados financieros expresados en dólares estadounidenses

Costa Rican Pallet and Pooling

Estado de Cambios en el Patrimonio

Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2025

		Capital Acciones	Capital Preferente	Capital suscrito no pagado	Capital Adicional Pagado	Revaluación de activos-tarimas	Reserva legal	Diferencial de Conversión	Utilidades Retenidas por Superavit	Utilidades Acumuladas	Total Patrimonio
Saldo al 31 de Diciembre del 2024	$	347,899		-	70,454	2,611,370	189,918	(414,972)	1,999,413	10,310,253	15,114,335
Capital social G. Caracol		487									487
											0
Aporte de capital preferente			16,000,000								16,000,000
Tarimas recuperadas en RD provenientes de PSMT					12,039						12,039
Efecto de conversión								1,329,855			1,329,855
Compensa capital suscrito no pagado											
Aumento reserva legal							45,200				45,200
Superavit por revaluación realización						476,018					476,018
Utilidades Retenidas por Superavit									77,265		77,265
											-
Dividendos declarados en GT y ES 2021											-
Utilidades del Periodo 2023		-			-					1,261,113	1,261,113
Saldo al 31 de diciembre del 2025	**$**	**348,385**	**16,000,000**	**-**	**82,493**	**3,087,387**	**235,118**	**914,883**	**2,076,677**	**11,571,366**	**34,316,310**
		-	-	-	-	-	-	-	-	-	
		-		-							

CARLOS LUIS MONGE OROZCO (FIRMA)
Firmado digitalmente por CARLOS LUIS MONGE OROZCO (FIRMA)
Fecha: 2026.01.21 16:21:08 -06'00'

Carlos Monge O.
Director Financiero

Wendy Mendoza M.
Jefe de contabilidad

Costa Rican Pallet and Pooling Co. Corp
Estados financieros expresados en dólares estadounidenses

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	Acumulado A diciembre 2025
Flujos de efectivo de las actividades de operación:	
Utilidad antes del impuesto sobre la renta.	3,616,480
Ajustes por:	
Depreciación y amortización	4,318,461
Ganancia en el valor razonable de propiedades de inversión	(897,121)
Retiro de tarimas de alquiler y otros activos fijos	-
Indemnizaciones	-
Estimación de cuentas de dudoso cobro	-
Ajuste realizado por la compañía	-
Diferencial cambiario no realizado	(264,143)
Gasto por intereses	5,494,740
Utilidad ajustada por partidas que no generan efectivo	**$ 12,268,416**
Dismunicón (Incremento) en cuentas por cobrar	(647,628)
Disminución (incremento) en cuentas por cobrar y pagar con partes relacionadas	(24,930)
Disminución (incremento) en inventario	160,608
Disminución (incremento) en gastos pagados por anticipado	-
Incremento (disminución) en cuentas por pagar	(1,197,161)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar y gastos acumulados	2,505,864
Efectivo generado por (usado en) las operaciones	**$ 13,065,167**
Impuesto sobre la renta	(2,339,580)
Intereses	(5,494,740)
Flujos netos de efectivo generados por (usados en) las actividades de operación	**$ 5,230,847**
Flujos de efectivo de las actividades de inversión	
Adiciones de tarimas para alquiler, mobiliario y equipo y otros activos	(3,779,681)
Adiciones (cambios)por mejoras a propiedades de inversión	-
Inversiones transitorias	313,074
Inversión patrimonial en RAP Colombia	-
Otros activos	(476,530)
Flujos de efectivo usados en las actividades de inversión	**$ (3,943,137)**
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:	
Nuevos préstamos	2,515,102
Amortización de préstamos	(4,041,596)
Flujos netos de efectivo generados por las actividades de financiamiento	**$ (1,526,494)**
Aumento (disminución) neta del efectivo	**$ (238,784)**
Variación neta por efecto de conversión	211,338
Efectivo al inicio del año (periodo)	545,651
Efectivo al final del año	**$ 518,206**
	$ 0

CARLOS LUIS MONGE OROZCO (FIRMA)
Firmado digitalmente por CARLOS LUIS MONGE OROZCO (FIRMA)
Fecha: 2026.01.21 16:21:39 -06'00'

Carlos Monge O.
Director Financiero

Wendy Mendoza M.
Jefe de Contabilidad

Costa Rican Pallet and Pooling Co. Corp
Estados financieros expresados en dólares estadounidenses

Naturaleza de las operaciones

Costa Rica Pallet and Pooling, Co.Corp fue organizada como sociedad anónima el 27 de diciembre del 2019, de conformidad con las leyes de la República de Panamá por un plazo social perpetuo, y su domicilio social se localiza en la ciudad de Panamá. Su actividad principal es ser casa matriz y actuar como Holding de sus compañías subsidiarias. La actividad de sus subsidiarias es el alquiler de tarimas.

La Compañía tiene inversiones en subsidiarias, cuyo detalle se presenta a continuación:

	Participación
Logística RAP Guatemala, S.A.	100%
El Trébol, S.A: - Nicaragua	100%
Logística RAP Honduras, S.A.	100%
Rent a Pallet El Salvador, S.A. de C.V.	100%
Alquileres Rent a Pallet, S.R.L.	100%
Rent a Pallet, Panamá, S.A.	100%
CRP&P Rent a Pallet, SAS República Dominicana	100%
Rent a Pallet, S.A y su subsidiaria Coromoto, S.A.	100%
American Pallet and Logistics, Co. Corp.	100%
COLESTIBAS, S.A. (Colombia)	100%
Ganadería el Caracol, S.A.	100%

1. Resumen de las políticas contables significativas

Las políticas contables significativas utilizadas por el Grupo en la preparación de sus estados financieros consolidados se detallan a continuación:

Bases para la preparación de los estados financieros consolidados
Los estados financieros consolidados del Grupo fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), sobre la base del costo histórico, excepto por las propiedades de inversión y el valor residual de las tarimas que se miden al valor razonable.

Base de consolidación
Los estados financieros consolidados incluyen las cuentas de las subsidiarias en las que se tiene control. Los saldos y transacciones entre compañías han sido eliminados en la consolidación.

Juicios y supuestos claves para las estimaciones

La preparación de los estados financieros consolidados con base en las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas requiere el uso de ciertas estimaciones contables claves. Así como que la Administración emita juicios en la aplicación de las políticas contables del Grupo. Los juicios y las estimaciones son continuamente evaluados con base en experiencias históricas y otros factores, incluyendo expectativas de eventos futuros que se suponen razonables según las circunstancias. En el futuro, el resultado real puede diferir de estas estimaciones y supuestos. Los juicios, así como las estimaciones y supuestos con un riesgo significativo de causar ajustes materiales en los saldos de los activos y pasivos en el próximo año, son discutidos a continuación:

Supuestos clave para la estimación de incertidumbres

La determinación de la tasa de interés incremental utilizada para medir los pasivos por arrendamientos .

Medición del valor razonable

Algunos activos y pasivos incluidos en los estados financieros consolidados del Grupo requieren la medición o revelación del valor razonable.

La medición del valor razonable de los activos y pasivos financieros y no financieros del Grupo utiliza los datos de entrada observables en el mercado en la medida de lo posible. Los datos de entrada utilizados en la determinación de mediciones de valor razonable se clasifican en diferentes niveles en función de cómo son observables los datos de entrada utilizados en la técnica de valoración (la “jerarquía de valor razonable”):

- Nivel 1: Precios cotizados en mercados activos para elementos idénticos (sin ajustar).
- Nivel 2: Datos de entrada directos o indirectos distintos a los del Nivel 1.
- Nivel 3: Los datos de entrada no observables (no derivados de los datos de mercado).

La clasificación de un elemento en los niveles anteriores se basa en el nivel más bajo de los datos de entrada utilizados que tiene un efecto significativo en la medición del valor razonable de la partida. Las transferencias de elementos entre los niveles se registran en el período en que se producen.

El Grupo mide el valor razonable de las propiedades de inversión y el valor residual de las tarimas.

Activos intangibles

El Grupo ha realizado una evaluación del posible deterioro de los activos intangibles correspondientes a las plusvalías mantenidas con base en supuestos para la proyección de flujos de efectivo, y ha llegado a la conclusión que no hay deterioro en su valor.

Cambios en las políticas contables

a. Nuevas normas, interpretaciones y modificaciones efectivas desde el 1º de enero del 2024.

Las siguientes modificaciones son efectivas para el periodo que comenzó el 1 de enero del 2024:

- Pasivo por arrendamiento en una venta con arrendamiento posterior (Enmienda a la NIIF 16 Arrendamientos);
- Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes (Enmienda a la NIC 1 Presentación de Estados Financieros);
- Pasivos no corrientes con covenants (Enmienda a la NIC 1 Presentación de estados financieros); y
- Acuerdos de financiamiento a proveedores (Enmienda a la NIC 7 Estado de flujos de efectivo y NIIF 7 Instrumentos Financieros: Revelaciones).

Estas modificaciones no tienen efecto material en la medición o presentación de los estados financieros consolidados de la Compañía.

b. Nuevas normas, interpretaciones y modificaciones que no han entrado en vigencia.

Hay una serie de normas, modificaciones a las normas e interpretaciones que han sido emitidas por el IASB que son efectivas en períodos contables futuros, que la Compañía ha decidido no adoptar anticipadamente.

Las siguientes modificaciones son efectivas para el periodo que comienza el 1 de enero del 2025:

- Imposibilidad de intercambio (Enmienda a la NIC 21 Efectos de los cambios en las monedas extranjeras).

Las siguientes enmiendas son efectivas para el período que comienza el 1 de enero del 2026:

- Clasificación y medición de instrumentos financieros (Enmiendas a la NIIF 9 y NIIF 7).

- Información a Revelar – Contratos que hacen referencia a electricidad dependiente de la naturaleza (Enmiendas a la NIIF 9 Instrumentos Financieros y la NIIF 7 Instrumentos Financieros).

Las siguientes enmiendas son efectivas para el período que comienza el 1 de enero del 2027:

- NIIF 18: Presentación y revelación en los estados financieros.
- NIIF 19: Subsidiarias sin responsabilidad pública: Divulgaciones.

La NIIF 18 Presentación y Divulgación en los Estados Financieros, que fue emitida por el IASB en 2024, sustituye a la NIC 1 y dará lugar a modificaciones significativas en las Normas de Contabilidad NIIF, incluida la NIC 8, denominada ahora "Base de Preparación de los Estados Financieros" (anteriormente "Políticas Contables, Cambios en Políticas Contables, Cambios en

Estimaciones Contables y Errores") con efecto para los ejercicios fiscales que comiencen a partir del 1 de enero de 2027, permitiendo su adopción anticipada. Aunque la NIIF 18 no tendrá ningún efecto en el reconocimiento y la medición de los elementos en los estados financieros consolidados, se espera que tenga un impacto significativo en la presentación y divulgación de ciertos elementos. Estos cambios incluyen la categorización y subtotales en el estado de resultados, la agregación/desagregación y etiquetado de información, así como la divulgación de medidas de desempeño definidas por la gerencia.

La Compañía no espera ser elegible para aplicar la NIIF 19.

La Compañía está evaluando el impacto de estas nuevas normas contables y enmiendas emitidas por el IASB, pero que aún no son efectivas, y no espera tener un impacto material en los estados financieros consolidados.

Moneda y transacciones en moneda extranjera
La moneda funcional de cada subsidiaria es la moneda local de cada país. El Grupo ha elegido como moneda de presentación para efectos del consolidado el dólar estadounidense. El Grupo registra sus transacciones en moneda extranjera al tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción. Al determinar la situación financiera y los resultados de sus operaciones, el Grupo ajusta sus activos y pasivos denominados en moneda extranjera al tipo de cambio vigente a la fecha de dicha determinación o valuación. Las diferencias cambiarias resultantes se aplican a los resultados del período en que se devengan.

Conversión a moneda de presentación

El Grupo presentó los estados financieros consolidados en dólares estadounidenses, los cuales fueron convertidas a dicha moneda de presentación bajo el siguiente procedimiento:

- Los activos y pasivos monetarios y no monetarios fueron convertidos al tipo de cambio vigente a la fecha de los estados financieros consolidados.
- Los saldos de patrimonio fueron convertidos al tipo de cambio del momento en que se realizaron las transacciones.

- Las cuentas de resultados se convirtieron a los tipos de cambio promedio del mes de la transacción.
- El efecto monetario remanente después de la aplicación de estos procedimientos se reconoce en otro resultado integral.

Activos financieros

El Grupo clasifica sus activos financieros en una de las categorías que se indican a continuación, dependiendo del propósito para el cual el activo fue adquirido. Las políticas contables del Grupo para cada categoría son las siguientes:

Al costo amortizado
Estos activos surgen principalmente del alquiler de tarimas a los clientes (por ejemplo, cuentas por cobrar comerciales), pero también incorporan otros tipos de activos financieros, donde el objetivo es mantener estos activos con el fin de obtener los flujos de efectivo contractuales y éstos son únicamente pagos de capital e intereses. Son reconocidos inicialmente al valor razonable más los costos de las transacciones que son directamente atribuibles a su adquisición o emisión, y posteriormente se contabilizan a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos la estimación para deterioro.

Las estimaciones para deterioro de las cuentas por cobrar comerciales se reconocen con base en el enfoque simplificado de NIIF 9 usando el modelo de pérdidas crediticias speradas durante el tiempo de vida esperada de las cuentas. Durante este proceso la probabilidad de la falta de pago de los deudores comerciales se evalúa. Esta probabilidad se multiplica entonces por el importe de la pérdida esperada por incumplimiento para determinar las pérdidas esperadas durante el tiempo de vida de las cuentas por cobrar comerciales. Para las cuentas por cobrar comerciales, que son registrados netas, tales correcciones se registran en una cuenta de estimación separada con el reconocimiento de la pérdida dentro de costo de ventas en el estado del resultado integral. Con la confirmación de que la cuenta por cobrar comercial no será cobrable, el valor en libros bruto de la cuenta se aplicará contra la estimación asociada.

Las estimaciones de deterioro de cuentas y préstamos por cobrar a partes relacionadas son reconocidas con base en un modelo de pérdida esperada. La metodología utilizada para determinar el importe de la estimación se basa en si ha habido un aumento significativo del riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial del activo financiero. Para aquellos en los que el riesgo crédito no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial del activo financiero, son reconocidos doce meses de pérdidas de crédito esperadas junto con los ingresos por intereses brutos. Para aquellos que el riesgo de crédito ha aumentado significativamente, son reconocidas las pérdidas de crédito esperadas durante la vida de la cuenta junto con el ingreso bruto por intereses. Para aquellos que están determinados como créditos deteriorados, son reconocidas las pérdidas de crédito esperadas durante la vida de la cuenta junto con ingresos por intereses sobre una base neta.

Los activos financieros del Grupo medidos al costo amortizado comprenden las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, efectivo e inversiones al costo amortizado en el estado de situación financiera.

Los sobregiros bancarios se presentan dentro de los préstamos y endeudamiento en el pasivo corriente en el estado de situación financiera.

Pasivos financieros

El Grupo clasifica sus pasivos financieros, dependiendo del propósito para el cual el pasivo fue adquirido. La política contable para cada una de las categorías es la siguiente:

Otros pasivos financieros

Otros pasivos financieros incluyen las siguientes partidas:

- Los préstamos bancarios se reconocen inicialmente al valor razonable, neto de los costos de transacción directamente atribuibles a la emisión del instrumento. Tales pasivos se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, que asegura que el gasto por intereses durante el período de pago sea una tasa constante sobre el saldo del pasivo en el estado consolidado de situación financiera.

- Para los efectos de cada pasivo financiero, el gasto por intereses incluye los costos de transacción iniciales y cualquier prima de amortización, así como cualquier interés mientras el pasivo esté vigente.

- Las cuentas por pagar y otros pasivos monetarios a corto plazo, que se reconocen inicialmente al valor razonable y posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Baja de activos y pasivos financieros

Activos financieros
Los activos financieros son dados de baja por el Grupo cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando se transfiere el activo financiero desapropiándose de los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, el Grupo ha asumido la obligación contractual de pagarlos a uno o más perceptores.

Pasivos financieros
Los pasivos financieros son dados de baja por el Grupo cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero es

reemplazado por otro pasivo financiero el Grupo cancela el original y reconoce un nuevo pasivo financiero. Las diferencias que se pudieran producir de tales reemplazos de pasivos son reconocidas en los resultados del año en que ocurran.

Mejoras, vehículos, mobiliario y equipo y tarimas para alquiler

Estos activos están contabilizados al costo de adquisición. La depreciación se calcula bajo el método de línea recta con base en la vida útil estimada para cada tipo de activo. Las vidas útiles son revisadas periódicamente por la Administración. Un detalle de las vidas útiles estimadas utilizadas durante los períodos 2024 y 2023, se presenta a continuación:

	Vida útil estimada
Mobiliario y equipo	10 años
Maquinaria	10 años
Tarimas para alquiler	5 años
Vehículos	10 años
Mejoras a instalaciones complementarias	20 años

Las ganancias o pérdidas resultantes de la venta o retiro de activos se incluyen en los resultados del año en que se realiza la transacción. La depreciación y los desembolsos por reparación y mantenimiento se reconocen como gastos en el año en que se incurren.

Tarimas de alquiler
Estos activos están contabilizados al costo de adquisición. Las vidas útiles son revisadas periódicamente por la Administración. La vida útil de estos activos es de 5 años.

Valor residual de las tarimas:
La Compañía realizó una revisión del valor residual del activo tarimas para determinar su valor residual, mismo que se registró, aplicándolo a la totalidad de tarimas registradas en el activo. Como consecuencia de esta revisión se revalorizó este activo por todos aquellos costos netos unitarios que estuvieran por debajo de dicho valor y se reconoció en el patrimonio el superávit por revaluación por el incremento en el valor residual. La depreciación en adelante se seguirá calculando bajo el método de la línea recta, tal como se describe en el párrafo anterior, hasta llegar a un valor igual al valor residual utilizado. Resultado de la metodología y la base fiscal que se mantiene, se generan diferencias temporarias imponibles, que originaron un pasivo por impuesto sobre la renta diferido.

Tal como se indica en el párrafo anterior, durante el año 2022 la Compañía contrató los servicios de una compañía de peritos y valuadores independientes, quienes emitieron su informe para fines contables el 01 de octubre del 2022, con la finalidad de actualizar el valor residual de las tarimas de alquiler (ciclo) en cuanto a las condiciones y valores actualizados de estos bienes. Dichos estudios partieron de una investigación de mercado y un proceso de homologación en todas las compañías del grupo, se empleó el método del enfoque de

mercado, el cual consiste en la estimación de valor por medio del análisis y comparación de precios. Al 31 de diciembre de 2025, la gerencia de la Compañía determinó que los valores a la mencionada fecha no variaron sustancialmente, por lo que no ameritó una actualización, incorporando dentro de sus consideraciones, la estimación de valor por medio del análisis y comparación de precios de tarimas que no se encuentran en un ciclo de alquiler.

Propiedades de inversión

Estos activos están constituidos por terrenos y edificios arrendados a terceros, contabilizados utilizando el modelo del valor razonable. Los costos de construcción incluyen todos los desembolsos y acumulaciones directamente relacionados con el diseño, desarrollo y construcción de inmuebles. Las adiciones y reemplazos de importancia a las propiedades de inversión son capitalizados, mientras que los desembolsos por mantenimiento, reparación y renovaciones menores que no mejoran el activo ni incrementan la vida útil son cargados contra los gastos de operación conforme se incurre.

Activos intangibles

Los activos intangibles corresponden a plusvalías por la adquisición de los negocios de la región es registrado al costo menos las pérdidas por deterioro acumuladas, si las hubiese.

Deterioro de activos no financieros

Los activos que tienen una vida útil indefinida, como la plusvalía, no son sujetos a amortización, y son revisados anualmente en cuanto a su deterioro. Los activos que son sujetos a amortización son revisados en cuanto a deterioro cuando los eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros del activo podría no ser recuperable. Una pérdida por deterioro es reconocida en tanto el valor en libros excede su valor recuperable. El valor recuperable es el monto más alto obtenido entre el valor de venta y el valor en uso. El valor de venta equivale al valor que se obtiene en una transacción en condiciones de mercado, menos los costos necesarios estimados para llevar a cabo la venta. El valor en uso corresponde al valor actual de los flujos y desembolsos de efectivo futuros que se derivan del uso continuo de un activo y de su disposición al final de su vida útil. Para propósitos de evaluar el deterioro, los activos son agrupados en los niveles más bajos para los cuales son identificables flujos de caja separados (unidades generadoras de efectivo).

Los activos no financieros, diferentes a la plusvalía, que hayan sufrido un deterioro en el pasado son revisados para una posible reversión del deterioro en cada fecha de reporte.

Arrendamientos

Identificación

El Grupo contabiliza un contrato, o una parte de un contrato, como un arrendamiento cuando transmite el derecho de usar un activo por un período de tiempo a cambio de una

contraprestación. Los arrendamientos son aquellos contratos que satisfacen los siguientes criterios:

a. Hay un activo identificado;
b. El Grupo obtiene sustancialmente todos los beneficios económicos del uso del activo; y el Grupo tiene derecho al uso directo del activo.

El Grupo considera si el proveedor tiene derechos de sustitución sustantivos. Si el proveedor tiene esos derechos, el contrato no se identifica como un contrato de arrendamiento.

Al determinar si el Grupo obtiene sustancialmente todos los beneficios económicos del uso del activo, el Grupo considera solo los beneficios económicos que surgen del uso del activo, no aquellos incidentales a la propiedad legal u otros beneficios potenciales.

Al determinar si el Grupo tiene derecho al uso directo del activo, el Grupo considera si dirige cómo y para qué propósito se usa el activo durante todo el período de uso. Si no se toman decisiones importantes porque están predeterminadas debido a la naturaleza del activo, el Grupo considera si estuvo involucrado en el diseño del activo de una manera que predetermina cómo y para qué propósito se utilizará el activo durante todo el período de uso. Si el contrato o parte de un contrato no cumple con estos criterios, el Grupo aplica otras NIIF aplicables en lugar de la NIIF 16.

Registro

Todos los arrendamientos se contabilizan reconociendo un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento, excepto por:

- Arrendamientos de activos de bajo valor; y
- Arrendamientos con una duración de 12 meses o menos.

Los pasivos por arrendamiento se miden al valor presente de los pagos contractuales al arrendador durante el plazo del arrendamiento, con la tasa de descuento determinada por referencia a la tasa inherente al arrendamiento a menos que no sea fácilmente determinable, en cuyo caso se utiliza la tasa de endeudamiento incremental del Grupo al comienzo del arrendamiento. Los pagos de arrendamiento variables solo se incluyen en la medición del pasivo de arrendamiento si dependen de un índice o tasa. En tales casos, la medición inicial del pasivo por arrendamiento supone que el elemento variable permanecerá sin cambios durante todo el plazo del arrendamiento. Otros pagos de arrendamiento variables se cargan en el período al que se refieren.

En el reconocimiento inicial, el valor en libros del pasivo por arrendamiento también incluye:

- Los montos que se espera pagar bajo cualquier garantía de valor residual;
- El precio de ejecución de cualquier opción de compra otorgada a favor del Grupo si es razonable evaluar esa opción;
- Cualquier penalización pagadera por rescindir el arrendamiento, si el plazo del arrendamiento se ha estimado sobre la base de que la opción de rescisión se ejecutará.

Los activos por derecho de uso se miden inicialmente por el monto del pasivo por arrendamiento, se reducen por los incentivos de arrendamiento recibidos y se incrementan por:

- Pagos de arrendamiento realizados al inicio del arrendamiento o antes;
- Costos directos iniciales incurridos; y
- El monto de cualquier provisión reconocida cuando el grupo tiene la obligación contractual de desmantelar, eliminar o restaurar el activo arrendado.

Después de la medición inicial, los pasivos por arrendamiento aumentan como resultado de intereses cobrados a una tasa constante sobre el saldo pendiente y se reducen por los pagos de arrendamiento realizados. Los activos por derecho de uso se amortizan linealmente durante el plazo restante del arrendamiento o durante la vida económica restante del activo si, en raras ocasiones, se considera que es más corto que el plazo del arrendamiento.

Cuando el Grupo revisa su estimación del plazo de cualquier arrendamiento (porque, por ejemplo, reevalúa la probabilidad de que se ejerza una opción de extensión o terminación del arrendamiento), ajusta el importe en libros del pasivo del arrendamiento para reflejar los pagos a realizar durante el plazo revisado, que se descuentan a la misma tasa de descuento que se aplicó al comienzo del arrendamiento. El valor en libros de los pasivos por arrendamiento se revisa de manera similar cuando se revisa el elemento variable de los pagos de arrendamiento futuros que dependen de una tasa o índice. En ambos casos, se realiza un ajuste equivalente al valor en libros del activo por derecho de uso, y el importe en libros revisado se amortiza durante el plazo de arrendamiento restante (revisado).

Cuando el Grupo renegocia los términos contractuales de un arrendamiento con el arrendador, la contabilización depende de la naturaleza de la modificación:

- Si la renegociación resulta en el arrendamiento de uno o más activos adicionales por un monto acorde con el precio independiente por los derechos de uso adicionales obtenidos, la modificación se contabiliza como un arrendamiento separado de acuerdo con la política anterior.

- En todos los demás casos en que la renegociación aumenta el alcance del arrendamiento (ya sea una extensión del plazo del arrendamiento o uno o más activos adicionales que se arriendan), el pasivo del arrendamiento se vuelve a medir utilizando la

tasa de descuento aplicable en la fecha de modificación, con el activo por derecho de uso ajustado por la misma cantidad.

- Si la renegociación resulta en una disminución en el alcance del arrendamiento, tanto el valor en libros del pasivo por arrendamiento como el activo por derecho de uso se reducen en la misma proporción para reflejar la terminación parcial o total del arrendamiento con cualquier diferencia reconocida en ganancias o pérdidas. Luego, el pasivo por arrendamiento se ajusta aún más para garantizar que su importe en libros refleje el monto de los pagos renegociados durante el plazo renegociado, con los pagos de arrendamiento modificados descontados a la tasa aplicable en la fecha de modificación. El activo por derecho de uso se ajusta por la misma cantidad.

Para los contratos que transmiten el derecho al Grupo de usar un activo identificado y requieren que el arrendador brinde servicios al Grupo, el Grupo ha elegido contabilizar todo el contrato como un arrendamiento, es decir, asigna cualquier cantidad de pagos contractuales y de servicios provistos por el proveedor como parte del contrato.

Impuesto sobre la renta

Corriente
El Grupo calcula y registra el impuesto sobre la renta corriente con base en la renta imponible determinada de conformidad con las regulaciones tributarias vigentes a la fecha de los estados financieros consolidados.

Diferido
El impuesto sobre la renta diferido es determinado utilizando el método pasivo aplicado sobre todas las diferencias temporarias que existan a la fecha de los estados financieros consolidados entre la base fiscal de los activos y pasivos y las cifras registradas para propósitos financieros.

Ingresos

Obligaciones de desempeño y reconocimiento de los ingresos
La mayoría de los ingresos del Grupo se derivan del alquiler de tarimas y se reconocen los ingresos cuando se ha brindado el servicio al cliente. Esto es generalmente cuando los clientes han utilizado las tarimas por un tiempo específico, generalmente con cortes mensuales.

Determinar el precio de la transacción
La mayoría de los ingresos del Grupo se derivan de contratos de precio fijo y por lo tanto la cantidad de ingresos que se obtuvo de cada contrato se determina por referencia a los precios fijos.

Asignación del precio a las obligaciones de desempeño

Para la mayoría de los contratos, hay un precio fijo por cada tarima de alquiler. Por lo tanto, no hay ningún juicio en la asignación de precio del contrato para los alquileres de tarimas en dichos contratos.

Costos de financiamiento
Los gastos por concepto de intereses, comisiones, diferencias cambiarias y otros gastos financieros relacionados con los préstamos vigentes durante el período, son registrados con cargo a los resultados del año cuando se incurren.

3. Regulaciones cambiarias y tipos de cambio

En cada país donde el Grupo tiene operaciones, existe una entidad encargada de la administración del sistema bancario nacional y de regular la paridad de la moneda local respecto al valor de monedas extranjeras. Los tipos de cambio de compra y venta son establecidos por las instituciones financieras autorizadas de acuerdo con la oferta y demanda del mercado. Al 31de diciembre de 2025 los tipos de cambio de venta y compra de las monedas locales respecto al dólar estadounidense, se detallan a continuación:

País	Moneda	Tipos de cambio venta
Costa Rica	Colón costarricense	501.42
Nicaragua	Córdoba	36.62
Honduras	Lempira	26.51
Guatemala	Quetzal	7.66
República Dominicana	Peso Dominicano	63.30
Panamá	Dólar estadounidense	1.00
El Salvador	Dólar estadounidense	1.00
Colombia	Peso colombiano	3,757.08

Nota 2. Efectivo e Inversiones Transitorias

Subsidiaria en	Bancos	Inversiones Transitorias
SSC	1,009	-
Costa Rica	44,924	36,327
El Salvador	60,969	11,529
Guatemala	136,462	22,515
Honduras	50,160	-
Nicaragua	48,799	-
Panamá	13,079	-
R. Dominicana	6,436	-
APL (American Pallt and Logistics)	20,461	-
CR PP (CR Pallet and Pooling)	473	63,672
Colombia	135,654	695,324
Ganadería el Caracol C.R.	- 219	-
	518,206	829,366

Al 31 de diciembre de 2025 no existían restricciones de uso sobre los saldos de efectivo. El efectivo depositado en cuentas bancarias devenga un interés basado en las tasas diarias determinadas por los bancos correspondientes.

Los instrumentos financieros corresponden a fondos de garantía sobre operaciones de crédito. US$695,324 generan tasas de interés entre 7.5% y 8.12%.

Nota 3. Cuentas por cobrar comerciales.

Los saldos por país, de las cuentas por cobrar comerciales se muestra a continuación:

Subsidiaria en	
SSC	0
Costa Rica	1,700,099
El Salvador	574,281
Guatemala	1,449,168
Honduras	719,154
Nicaragua	458,551
Panamá	148,833
R. Dominicana	104,282
APL (American Pallt and Logistics)	12,162
CR PP (CR Pallet and Pooling)	
Colombia	1,651,433
Ganadería el Caracol C.R.	24,376
Saldos por cobrar a Walmart que se compensa con saldo por pagar como	-516,233
	6,326,106

Antigüedad	
No vencidas	5,068,855
de 0 a 30 días	637,495
de 31 a 60 días	257,702
de 61 a 90 días	123,765
de 91 a 120 días	10,529
más de 120 días	227,759
	6,326,106

Los plazos de vencimiento de las cuentas por cobrar por concepto de alquiler de tarimas se extienden desde 30 días a 120 días contados a partir de la fecha de emisión de las respectivas facturas.

Los flujos futuros de dinero de los contratos de alquiler con los clientes han sido fideicomitidos en un contrato de fideicomiso de administración y garantía, para garantizar operaciones de crédito, y se constituyó garantía mobiliaria para contratos de alquiler específicos a favor del Banco Davivienda .

Costa Rican Pallet and Pooling Co. Corp
Estados financieros expresados en dólares estadounidenses

Nota 4. Gastos pagados por anticipado.

Los gastos pagados por anticipado incluyen cuatro partidas por US$ 437,490, US $749,884, US$ 697,842 y US$ 538,257 correspondientes a (1) comisiones y gastos de restructuración y formalización que incluyen a SAC Constelación, Banco Davivienda en 2021 y BID en 2022 y 2023 y Banco Industrial en 2023. Esta partida se carga a resultados con base al método de costo amortizado; (2) anticipos por concepto de impuesto sobre la renta; (3) créditos fiscales a favor por impuesto al valor agregado;(4) costos de organización, preoperación y apertura de la subsidiaria en República Dominicana y Colombia y de apertura de nuevos mercados.

Nota 5. Propiedad, Planta y Equipo.

Al 30 de septiembre de 2025, el activo fijo neto de su depreciación acumulada se detalla a continuación

COSTO

Subsidiaria en	Tarimas de Alquiler. En Colombia al VR	Tarimas de Alquiler Revaluación	Mobiliario & Equipo	Activos en derecho de uso	Propiedades de Inversión	Total
SSC	-		0		0	
Costa Rica	14,416,418	1,478,090	642,741	2,828,267	4,023,777	23,389,294
El Salvador	4,617,273	366,912	209,929	556,452	0	5,750,566
Guatemala	10,743,625	937,356	141,652	1,087,277	0	12,909,909
Honduras	4,078,702	365,712	179,098	304,231	0	4,927,742
Nicaragua	2,188,103	409,797	88,778	186,154	0	2,872,832
Panamá	1,354,956	29,778	79,660	362,477	0	1,826,872
R. Dominicana	1,379,440		116,930	525,380	0	2,021,749
APL (American Pallt and Logistics)	1,337,160		1,085		0	1,338,245
CR PP (CR Pallet and Pooling)	-		-		0	0
Colombia	21,008,687		480,263	964,546	0	22,453,496
Ganadería el Caracol C.R.	-		236,758		16,815,240	17,051,998
	61,124,365	3,587,644	2,176,894	6,814,783	20,839,017	94,542,703

DEPRECIACION ACUMULADA

Subsidiaria en	Tarimas de Alquiler	Mobiliario & Equipo	Activos en derecho de uso	Propiedades de Inversión	Total
SSC	0	0			
Costa Rica	-2,428,129	-350,444	-1,958,412		-4,736,985
El Salvador	-633,164	-151,298	-455,608		-1,240,070
Guatemala	-2,271,189	-124,569	-193,605		-2,589,363
Honduras	-541,463	-97,197	-98,957		-737,616
Nicaragua	-484,366	-61,895	-161,238		-707,499
Panamá	-56,301	-37,276	-143,481		-237,058
R. Dominicana	-40,505	-65,554	-270,779		-376,838
APL (American Pallt and Logistics)	-238,480	-1,026			-239,506
CR PP (CR Pallet and Pooling)	0	0			0
Colombia	-7,519,999	-281,772	-650,818		-8,452,590
Ganadería el Caracol C.R.	0	-68,712			-68,712
	-14,213,597	-1,239,744	-3,932,897	0	-19,386,238

VALOR NETO

Subsidiaria en	Tarimas de Alquiler	Tarimas de Alquiler Revaluación	Mobiliario & Equipo	Activos en derecho de uso	Propiedades de Inversión	Total
SSC	0	0	0	0	0	0
Costa Rica	11,988,289	1,478,090	291,578	869,855	4,023,777	18,651,589
El Salvador	3,984,109	366,912	58,631	100,844	0	4,510,496
Guatemala	8,472,436	937,356	17,083	893,672	0	10,320,546
Honduras	3,537,239	365,712	81,901	205,274	0	4,190,126
Nicaragua	1,703,737	409,797	26,883	24,916	0	2,165,333
Panamá	1,298,655	29,778	42,384	218,997	0	1,589,814
R. Dominicana	1,338,934	0	51,376	254,601	0	1,644,911
APL (American Pallt and Logistics)	1,098,680	0	59	0	0	1,098,739
CR PP (CR Pallet and Pooling)	0	0	0	0	0	0
Colombia	13,488,688	0	198,491	313,728	0	14,000,906
Ganadería el Caracol C.R.	0	0	168,046	0	16,815,240	16,983,285
	46,910,768	3,587,644	936,431	2,881,887	20,839,017	75,155,746

Tal como se indica en la nota 1, durante 2022 la Compañía contrató los servicios de una compañía de peritos y valuadores independientes, quienes emitieron un informe (valor razonable nivel 3), con la finalidad de establecer el valor de rescate de las tarimas en cuanto a las condiciones y valores actualizados de estos bienes, para fines contables. El mismo se estableció en un rango de $10.62 y $17.30. Como consecuencia de esta revisión se revalorizó este activo por todos aquellos costos netos unitarios que estuvieran por debajo de dicho valor. Durante el año 2025 y 2024, la Compañía concluyó que no existían diferencias significativas entre el valor de rescate de las tarimas al cierre del periodo y las determinadas durante el año 2022, en cuanto a las condiciones y valores actualizados de estos bienes, para fines contables. Los valores determinados no sufrieron variaciones sustanciales con respecto a las del año 2022. La depreciación en adelante se seguirá calculando bajo el método de la línea recta, hasta llegar a un valor igual al valor residual determinado en cada oportunidad.

Al 11 de noviembre del 2023, el Grupo formalizó la adquisición del 100% de las acciones de la Sociedad Colombiana de Estibas, S.A. “Colestibas”, producto de dicha adquisición y a fin de establecer el valor razonable, el valor de rescate y la cantidad de las tarimas, el Grupo contrató los servicios de una compañía de peritos y valuadores independientes (Valor razonable nivel 3). Al 31 de diciembre del 2025, el valor razonable de dichas tarimas asciende a un total de US$ 12,722,195 compuesto por un total de US$ 4,510,973 al costo y un total de US$ 8,211,222 por la revalorización hasta el valor residual.

Las propiedades de inversión corresponden a terrenos y edificio arrendados, los cuales han sido entregados, en garantías inmobiliarias excepto la propiedad de la subsidiaria Ganadería el Caracol CR.

La Compañía utiliza el Nivel 3 de valuación para determinar el valor razonable de sus propiedades de inversión.

Nota 6. Activos Intangibles (Plusvalía Comprada).

Al 31 de diciembre de 2025, los activos intangibles corresponden a:

Activos intangibles	
Plusvalía comprada Centro America	2,883,485
Plusvalía comprada Colombia	3,601,702
Plataforma tecnologíca MyRAP y otros	124,784
	6,609,970

Al 11 de noviembre del 2023, el Grupo formalizó la adquisición del 100% de las acciones de la Sociedad Colombiana de Estibas, S.A. “Colestibas” cuyo objeto principal es el alquiler y venta de estibas de madera. La adquisición se da como parte de la estrategia del Grupo para crear una estructura en Colombia para satisfacer las cadenas de suministro en dicho país. Como parte de los activos adquiridos de esta Sociedad, el Grupo registró una plusvalía por $3,515,579 la cual fue considerada como un activo intangible con vida útil indefinida. Debido a que la transacción se dio muy cercano al cierre del periodo El Grupo no realizó evaluación de deterioro del valor de la plusvalía por la adquisición de “Colestibas”.

La Plusvalía está denominada en moneda local, cuyo saldo convertido a US$ al 31 de diciembre de 2025 es de $3,601,702.

Al 31 de diciembre de 2025, el Grupo mantiene una plusvalía correspondiente a la adquisición de los negocios de tarimas en los países de Nicaragua, El Salvador, Guatemala y Honduras. Este activo, es considerado como un activo intangible con vida útil indefinida con un valor en libros de $2,883,485.

La Compañía realizó una evaluación del deterioro de ambas plusvalías en el 2024 para verificar si el valor presenta un deterioro. El valor recuperable fue determinado con base en el valor en uso. La utilización de este método requiere la estimación de flujos de efectivo futuros y la determinación de una tasa de descuento para determinar el valor presente de los flujos de efectivo. La administración calculó el valor recuperable para la evaluación del deterioro con base en un flujo de negocio proyectado de 5 años, mediante la utilización de los siguientes supuestos:

a. Tasas de descuentos entre un 13.04% y 9.23%: Método utilizado para la determinación de la tasa corresponde al WACC (Costo de capital ponderado).

b. Para los supuestos de ingresos se proyectó partiendo de un valor histórico de cada país de las tarimas del periodo 2024. Las proyecciones de los ingresos por tarimas para los siguientes años estipulan un crecimiento promedio mensual en un rango de 0.84% y 0.63% tarimas por incremento en los volúmenes actuales y la entrada de nuevos clientes. Las tarifas promedio utilizadas rondan los US$1,35 y US$1,53 para toda Centroamérica, Panamá, República Dominicana y Colombia.

Nota 7. Cuentas por pagar a proveedores.

Al 31 de diciembre de 2025, un detalle de los saldos con proveedores por país se muestra a continuación:

Subsidiaria en	
SSC	-965
Costa Rica	1,545,950
El Salvador	342,105
Guatemala	811,862
Honduras	229,001
Nicaragua	112,988
Panamá	87,628
R. Dominicana	53,822
APL (American Pallt and Logistics)	13,839
CR PP (CR Pallet and Pooling)	4,359
Colombia	1,304,032
Ganadería el Caracol C.R.	11,422
Compensación WM	(516,233)
	3,999,810

Los proveedores más importantes dentro de los saldos por pagar se relacionan con la adquisición de tarimas. Ver Nota 5.

Nota 8. Documentos por pagar.

Los documentos por pagar la 31 de diciembre de 2025 se detallan a continuación:

Documentos por pagar	Saldo	CP	Porción CP	Total CP	LP
Costa Rica					
Bac Credomatic	-	-	-	-	-
Bac línea de crédito revolutiva	-	-	-	-	-
Bac San José (Descuentos $ Dólares)	-	-	-	-	-
Bac San Jose Leasing S.A.	-	-	-	-	-
Bac San José $	-	-	-	-	-
Asokim (Descuentos en Colones	177,250	177,250	-	177,250	-
Asokim (Descuento En Dólares)	73,923	73,923	-	73,923	-
Cafsa	-	-	-	-	-
Constelación	-		-	-	-
Davivienda	4,136,958		729,704	729,704	3,407,254
BICSA	1,930,566		692,900	692,900	1,237,665
Banco BI Panamá	9,547,365	-	1,042,585	1,042,585	8,504,780
Banco BCT	-		-	-	-
Total Leasing	1,117,822		1,117,822	1,117,822	(0)
BID	-	-	-	-	-
	16,983,884	251,174	3,583,011	3,834,185	13,149,700

Costa Rican Pallet and Pooling Co. Corp
Estados financieros expresados en dólares estadounidenses

Documentos por pagar	Saldo	CP	Porción CP	Total CP	LP
Guatemala					
Bac Credomatic	-	-	-	-	-
Bac línea de crédito revolutiva	-	-		-	-
Banco Industrial (Descuento Moneda	297,237	297,237	-	297,237	-
Banco Ficohsa	1,902,712		624,184	624,184	1,278,528
Banco BCT				-	-
BID	713,939		190,384	190,384	523,555
Banco Agrocomercatil	208,755	208,755	-	208,755	-
Banco Agrocomercatil	751,603		132,786	132,786	618,817
Banco Industrial	1,000,000	1,000,000	-	1,000,000	-
Banco Industrial	1,279,086		251,625	251,625	1,027,461
Contrato Mutuo Importadora Global l	623,784			-	623,784
	6,777,116	1,505,992	1,198,978	2,704,970	4,072,146
El Salvador	-			0	(0)
Banco de América Central	66,924		66,980	66,980	(56)
Bac Credomatic	-		-	-	-
SAC Constelación, S.A	595,261	-	267,414	267,414	327,847
Davivienda	1,227,355		269,138	269,138	958,217
Contrato Mutuo Importadora Global l	399,936			-	399,936
Banco BCT				-	-
BID	-			-	-
ABANK	-		-	-	-
ABANK	700,569	700,569		700,569	-
	2,990,045	700,569	603,533	1,304,102	1,685,943
CR PP- Panamá					
Bac Credomatic	-		-	-	-
SAC Constelación, S.A	248,086		139,730	139,730	108,357
Banco BCT				-	-
Fernanda Campos	-	-		-	-
BID	2,608,136		695,503	695,503	1,912,633
	2,856,222	-	835,232	835,232	2,020,990
APL CM					
SAC Constelación, S.A	-		-	-	-
Davivienda	-		-	-	-
Garantía a Seguradora Sucursal APL (	50,000		-	-	50,000
Banco BCT				-	-
BID	-		-	-	-
	50,000	-	-	-	50,000
Honduras					
Banco Ficohsa	1,022,518		397,783	400,106	622,412
Bac línea de crédito revolutiva	-	-		-	-
Bac Credomatic	-		-	-	-
SAC Constelación, S.A	-		-	-	-
Davivienda	-	-	-	-	-
Banco BCT				-	-
BID	237,791		63,411	63,411	174,380
	1,260,309	-	461,194	463,517	796,792

Costa Rican Pallet and Pooling Co. Corp
Estados financieros expresados en dólares estadounidenses

Documentos por pagar	Saldo	CP	Porción CP	Total CP	LP
Nicaragua					
Lafise Leasing Nic	-		-	-	-
SAC Constelación, S.A	1,623		1,298	568	1,055
Davivienda	-	-	-	-	-
Banco BCT				-	-
BID	-				-
	1,623	-	1,298	568	1,055
Panamá					
Bac Panamá (Descuentos $ dólares)	-	-	-	-	-
Banco Bac San José, S.A. # 200263491	-		-	-	-
Davivienda	-	-	-	-	-
Banco BCT				-	-
BID	-				-
	15,390	-	12,309	12,309	3,081
RAP RD					
Banco BCT				-	-
BID	546,799		145,813	145,813	400,986
	546,799	-	145,813	145,813	400,986
Colombia					
Bancolombia	252,746		207,083	207,083	45,662
Banco Bogota	-	-	-	-	-
Pagaré Central de Maderas	269,840		155,860	155,860	113,980
Banco Bogota	726,801		264,291	264,291	462,509
Davivienda	9,149,522		532,861	532,861	8,616,662
Bancolombia (Credipago)	-	-	-	-	-
	10,398,909	-	1,160,095	1,160,095	9,238,814
Resto países					
Obligaciones financieras	-	-	-	-	-
	41,880,299	**2,457,735**	**8,001,464**	**10,460,792**	**31,419,506**

Las obligaciones en moneda local devengan tasas de interés anual que van desde el 13,2% hasta 25%. Las obligaciones en dólares devengan tasas de interés que van desde 8.39% hasta 13%. Los plazos van desde los 5 hasta los 8 años. La obligación con BI BANK, están garantizada con propiedades de inversión (ver Nota 4). Cesión de flujos de efectivo de contratos de clientes de las diferentes subsidiarias constituyen garantías de estas obligaciones, así como fianzas cruzadas en calidad de deudores y/o codeudores entre las empresas, así como de los socios.

Nota 9. Obligaciones por Activos con Derecho a Uso.

Subsidiaria en		Saldo	CP	LP
SSC		0	0	0
Costa Rica	Contrato de planta de distribución y reparación, oficinas y vehículos	1,177,091	335,624	841,467
El Salvador	Contrato de planta de distribución y reparaci	119,434	110,677	8,757
Guatemala	Contrato de planta de distribución y reparaci	1,450,665	303,200	1,147,465
Honduras	Contrato de planta de distribución y reparaci	212,565	154,674	57,890
Nicaragua	Contrato de planta de distribución y reparaci	36,265	28,857	7,408
Panamá	Contrato de planta de distribución y reparaci	243,975	91,082	152,893
R. Dominicana		350,858	122,957	227,901
APL (American Pallt and Logistics)		0	0	0
CR PP (CR Pallet and Pooling)		0	0	0
Colombia	Contratos de planta de distribución y reparac	342,467	336,808	5,659
Ganadería el Caracol C.R.		0	0	0
		3,933,319	1,483,878	2,449,441

Los vencimientos de los contratos de arrendamiento van desde el año 2021 hasta el año 2028. Este último corresponde al vencimiento del contrato de arrendamiento de la planta en Costa Rica. Ver Notas 1 y 5.

Nota 10. Impuesto de renta diferido.

El impuesto sobre la renta diferido es determinado utilizando el método pasivo aplicado sobre todas las diferencias temporarias que existan a la fecha de los estados financieros consolidados, entre la base fiscal de los activos, pasivos y patrimonio y las cifras registradas para propósitos financieros.

Como se indica en la Nota 1, para la base fiscal no se reconoce el valor residual del activo tarimas. Producto de esta diferencia temporaria se reconoció un pasivo por impuesto de renta diferido, el cual se realiza, solo en caso de venta de este activo. Al 31 de diciembre de 2025 el saldo de este pasivo es de US$ 6,606,775

Nota 11. Gastos de Administración y Distribución.

Un detalle de los gastos de administración por el periodo de doce meses terminado el 31 de diciembre de 2025, se presenta a continuación:

GASTO DE DISTRIBUCIÓN Y ADMINISTRATIVO	
GASTO DE PERSONAL	3,457,239
TRANSPORTE	4,632,702
RESTO	
Servicios Profesionales	679,527
Servicios públicos	164,595
Gastos de viaje	47,521
Seguros varios	45,125
Otros	850,438
	1,787,205
	9,877,145