

PLÁSTICOS DEL LITORAL PLASTLIT S.A. XX EO

- **Introducción**

En protección y defensa de los intereses y derechos que colectivamente corresponden a los tenedores de obligaciones, el Art. 167 de la Ley de Mercado de Valores Libro II Código Orgánico Monetario y Financiero Artículo 9 Sección II, Capítulo I, Título XV de la Codificación de las Resoluciones monetarias, financieras de valores y seguros de la Junta Política y Regulación Monetaria y Financiera para la **Emisión de Obligaciones**, dispone la elaboración **semestral** de un INFORME DE GESTIÓN. Este informe proporciona una visión completa del cumplimiento de los términos, condiciones y demás compromisos contraídos, también proporciona un overview de la situación financiera en base a los indicadores financieros mínimos exigidos por la JPMF, fundamentados con la información financiera entregada de manera digital por el emisor.

- **Características de la emisión:**

EMISIÓN:	Obligaciones al Portador
EMISOR:	PLÁSTICOS DEL LITORAL PLASTLIT S.A.
ACTIVIDAD:	ACTIVIDADES DE FABRICACION DE ARTICULOS PLÁSTICOS
RESOLUCIÓN:	SCVS-INMV-DNAR-SA-2022-00004681
FECHA RESOLUCIÓN:	Junio 20 del 2022
REP. OBLIGACIONISTAS:	Estudio Jurídico Pandzic & Asociados S.A.
ASESOR COLOCADOR:	Casa de Valores Advfin S.A.
AGENTE PAGADOR:	DECEVALE S.A.
CALIFICADORA DE RIESGO:	CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A.
MONTO Y MONEDA:	US\$10,000,000.00
SERIE:	A y B
PLAZO:	1,080 y 1,800 días
TASA:	8%
GARANTÍA:	General
DESTINO:	35% Sustitución de Pasivo (Instituciones financieras privadas locales y del exterior) y 65% Capital de Trabajo (activos para el giro de la empresa, materias primas y repuesto y su respectiva nacionalización, pago de impuestos, pago de sueldos y salarios y pago a empresas no vinculados)
CALIF. RIESGO ANTERIOR:	CIR S.A. AA+ octubre/2024
CALIF. RIESGO ACTUAL:	CIR S.A. AA+ abril/2025

- **Responsabilidad del Emisor**

La veracidad de la información (Estados Financieros y Anexos) que sustenta este informe es **responsabilidad del Emisor**, corresponde al **Representante de los Obligacionistas** verificar e informar sobre el cumplimiento de los términos, condiciones y demás compromisos contraídos en el contrato de emisión de obligaciones.

- **Cumplimiento de los términos, condiciones y demás compromisos**

√ **Compromisos adquiridos**

Cláusula Contrato	Concepto	Límite	31-May-25	Cumple
2.11 Límite de Endeudamiento	Pasivos con costo/activos	<=80%	56%	SI
2.13 Resguardo.1	Activos Reales	>=1	1.46	SI
2.13 Resguardo.2	Política de dividendos	No repartir dividendos mientras existan obligaciones en mora		SI
2.13 Resguardo.3	Activos depurados	>=1.25	2.86	SI
2.18 Política de Dividendos	Política de dividendos	Mientras esté vigente la emisión las utilidades generadas en el ejercicio económico correspondiente pasen a reservas en el patrimonio de la empresa.		SI (1)

(1) Datos tomados del Acta de Junta General celebrada el 7 de abril del 2025 respecto del ejercicio económico 2024.

√ **Garantía General y Activos Libres de Gravamen**

Fecha Corte:	31-may.-25
Num. Cláusula según contrato	2.3
Concepto	\$Usd.
Total Activos	\$128,217,224
(-) Activos Diferidos	-\$669,012
(-) Activos Gravados	-\$54,498,921
(-) Activos en Litigios	-\$59,760
(-) Cuentas por Cobrar Relacionadas	-\$120,411
(-) Inversiones en Acciones	-\$400
Total Activos Libres de Gravamen	\$72,868,720
Total Emisiones en Circulación	\$25,510,756
Saldo XVIII Emisión Obligaciones	\$516,680
Saldo XIX Emisión Obligaciones	\$3,500,000
Saldo XX Emisión Obligaciones	\$3,942,374
Saldo XXI Emisión Obligaciones	\$4,023,609
Saldo XXII Emisión Obligaciones	\$2,533,338
Saldo VIII Papel Comercial	\$2,994,756
Saldo IX Papel Comercial	\$8,000,000
Activo Depurado/Obligaciones Circulación	2.86

√ **Cumplimiento en el pago de intereses y amortización de capital**

En el periodo que comprende el presente informe de gestión, el emisor ha cumplido con los pagos correspondientes, de acuerdo con el detalle de vencimientos.

√ **Principales Indicadores Financieros**

INFORME DE GESTIÓN

30-06-2025

Indicadores	31-May-25
Liquidez	1.16
Capital de trabajo	\$5,642,569
Apalancamiento	3.19
Solvencia	2.19
ROE	1.32%
ROA	0.41%
Rotación en días de cuentas por cobrar	42 días
Rotación en días de inventario	364 días
Rotación en días de cuentas por pagar	96 días

La liquidez presenta una mejora pasando de 1.08 a 1.16, al igual que su capital de trabajo que pasó de \$ 2,789,929 a \$5,642,569 en comparación con mayo-2024.

Bajo la misma comparativa su rotación de cuentas por cobrar y pagar se mantiene en niveles similares al interanual, su rotación de inventario presenta un aumento pasando de 267 a 364 días.

√ Nivel de Valores en circulación

Detalle	Valores
Saldo de emisiones en circulación	\$ 25,510,756
Patrimonio	\$ 40,141,067
Saldo/Patrimonio	64%
Limite	200%
Cumple	SI

√ Hechos Relevantes

El emisor nos indica que no poseen hechos relevantes que afecten la posición jurídica, económica o financiera de la compañía.

√ Flujo de efectivo

Índices de Control	31-May-25
(=) Utilidad Neta	529,672
(-) Partidas que No generan Desembolso	1,291,534
(=) Generación Efectivo	1,821,206
<i>Movimientos Operacionales</i>	
Activos (- Fuentes; + Usos)	-2,170,337
Pasivos (+ Fuentes; - Usos)	-4,675,358
(=) Flujo Operativo	-683,815
<i>Actividades de Inversión</i>	
(=) Flujo Operativo Neto	-309,483
	-993,298

INFORME DE GESTIÓN

30-06-2025

Act. Financiamiento (+ Fuentes; - Usos)	-410,763
(=) Flujo Neto	-1,404,061
Caja Inicial dic-2024	1,683,122
Caja Final	279,061

El flujo emitido por la compañía muestra déficit en su generación de efectivo operacional a mayo del 2025, realizaron inversiones por \$309,483, respecto a sus actividades de financiamiento solventó pagos de capital y de interés de sus vencimientos financieros por \$1,365,177 y recibió financiamiento de largo plazo por \$954,413.

Se observa una disminución en su flujo final que totaliza \$279,061 en comparación con el cierre del 2024.

FUENTES:

- Estados Financieros de **PLÁSTICOS DEL LITORAL PLASTLIT S.A.** cortados al 31 de mayo del 2025.
- Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2024.
- Informes sobre colocación, amortización y redención.
- Prospecto de XX Emisión de Obligaciones al Portador PLÁSTICOS DEL LITORAL PLASTLIT S.A.
- Contrato de Emisión de Obligaciones.
- La información antes referida es entregada por parte del emisor de manera digital mediante correo electrónico la cual se encuentra certificada por el contador y el representante legal, declarando la veracidad de esta.

p. ESTUDIO JURÍDICO PANDZIC & ASOCIADOS S.A.

Ab. Radmila Pandzic Arapov
Presidenta