

PLÁSTICOS DEL LITORAL PLASTLIT S.A. XXII 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-2023-00090953
FECHA RESOLUCIÓN:	Noviembre 09 del 2023
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\$4,000,000.00
SERIE:	E y F
PLAZO:	1,080 y 1,800 días
TASA:	9%
GARANTÍA:	General y Específica
DESTINO:	100% para capital de trabajo de la empresa: adquisición de activos para el giro propio de la empresa, tal como materias primas y repuestos y sus respectivas nacionalizaciones, pago de impuestos, pago de sueldos y salarios y pago a empresas y personas no vinculadas.
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**

INFORME DE GESTIÓN

31-05-2025

Cláusula Contrato	Concepto	Límite	30-Abr-25	Cumple
2.12 Límite de Endeudamiento	Pasivos con costo/activos	<=80%	57%	SI
2.13.1 Resguardo	Activos Reales	>=1	1.45	SI
2.13.2 Resguardo	Política de dividendos	No repartir dividendos mientras existan obligaciones en mora		SI
2.13.3 Resguardo	Activos depurados	>=1.25	2.53	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 Específica

La presente emisión contará con una Garantía específica consistente en la Fianza Solidaria por un monto de hasta \$2,000,000, otorgada por parte de los señores Xavier Felix Simón Isaías y Jaime Domingo Simón Vélez.

Se ha realizado verificación de la declaración patrimonial del año 2024 y cubre el monto requerido.

√ Garantía General y Activos Libres de Gravamen

Fecha Corte:	30-abr.-25
Num. Cláusula según contrato	2.3
Concepto	\$Usd.
Total Activos	\$129,232,375
(-) Activos Diferidos	-\$669,012
(-) Activos Gravados	-\$54,488,558
(-) Activos en Litigios	-\$59,760
(-) Cuentas por Cobrar Relacionadas	-\$126,911
(-) Inversiones en Acciones	-\$400
Total Activos Libres de Gravamen	\$73,887,735
Total Emisiones en Circulación	\$29,182,138
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	\$2,618,890
Saldo VII Papel Comercial	\$3,580,585
Saldo VIII Papel Comercial	\$3,000,000
Saldo IX Papel Comercial	\$8,000,000
Activo Depurado/Obligaciones Circulación	2.53

INFORME DE GESTIÓN

31-05-2025

√ 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

Indicadores	30-Abr-25
Liquidez	1.15
Capital de trabajo	\$5,608,247
Apalancamiento	3.23
Solvencia	2.23
ROE	0.89%
ROA	0.28%
Rotación en días de cuentas por cobrar	40 días
Rotación en días de inventario	368 días
Rotación en días de cuentas por pagar	92 días

La liquidez de la compañía se ha manejado dentro de sus parámetros históricos, los cuales se ubican en niveles aceptables, en comparación con el interanual abril-2024 su rotación de cuentas por cobrar y pagar se mantiene en niveles similares, su rotación de inventario presenta un aumento pasando de 274 a 368 días.

√ Nivel de Valores en circulación

Detalle	Valores
Saldo de emisiones en circulación	\$ 29,182,138
Patrimonio	\$ 39,967,803
Saldo/Patrimonio	73%
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	30-Abr-25
(=) Utilidad Neta	356,408
(-) Partidas que No generan Desembolso	1,036,116
(=) Generación Efectivo	1,392,524

INFORME DE GESTIÓN

31-05-2025

<i>Movimientos Operacionales</i>	
Activos (- Fuentes; + Usos)	-971,173
Pasivos (+ Fuentes; - Usos)	-2,779,626
(=) Flujo Operativo	-415,929
<i>Actividades de Inversión</i>	-146,144
(=) Flujo Operativo Neto	-562,073
<i>Act. Financiamiento (+ Fuentes; - Usos)</i>	1,337,981
(=) Flujo Neto	775,909
Caja Inicial dic-2024	1,683,122
Caja Final	2,459,031

El flujo emitido por la compañía muestra déficit en su generación de efectivo operacional a abril del 2025, realizaron inversiones por \$146,144, respecto a sus actividades de financiamiento recibió financiamiento de largo plazo por \$1,337,981.

Se observa un aumento en su flujo final de caja que totaliza \$2,459,031 en comparación con el cierre del 2024.

FUENTES:

- Estados Financieros de **PLÁSTICOS DEL LITORAL PLASTLIT S.A.** cortados al 30 de abril del 2025.
- Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2024.
- Informes sobre colocación, amortización y redención.
- Prospecto de XXII 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