

PLASTICOS DEL LITORAL PLASTLIT S.A. X EPC, 7 I

- **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 Papel Comercial**, dispone la elaboración **mensual** 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:	Papel Comercial al Portador
EMISOR:	PLASTICOS DEL LITORAL PLASTLIT S.A.
ACTIVIDAD:	Actividades de fabricación de artículos plásticos
RESOLUCIÓN:	SCVS-INMV-DNAR-2025-000024857
FECHA RESOLUCIÓN:	Junio 26 del 2025
REP. OBLIGACIONISTAS:	Estudio Jurídico Pandzic & Asociados S.A.
ASESOR COLOCADOR:	Silvercross S.A. Casa de Valores SCCV
AGENTE PAGADOR:	DECEVALE
CALIFICADORA DE RIESGO:	Global Ratings Calificadora de Riesgos S.A.
MONTO Y MONEDA:	US\$4,000,000.00
PLAZO:	720 días
TASA:	0 cupón de interés
GARANTÍA:	General
DESTINO:	100% Capital de Trabajo (adquisición de activos para el giro propio de la empresa, tales como materia prima, repuestos y sus respectivas nacionalizaciones, pago de impuestos, pago de sueldos y salarios y pago a empresas y personas no vinculadas)
CALIF. RIESGO ANTERIOR:	GR S.A. AA+ mayo-2025
CALIF. RIESGO ACTUAL:	GR S.A. AA+ octubre-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 Papel Comercial.

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

√ **Compromisos adquiridos**

INFORME DE GESTIÓN

31-01-2026

Cláusula Contrato	Concepto	Límite	31-Dic-25	Cumple
3.14 Límite de Endeudamiento	Pasivos con costo/activos	<=80%	58%	SI
3.15 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)
3.16.1 Resguardo.1	Activos Reales	>=1	1.43	SI
3.16.2 Resguardo	Política de dividendos	No repartir dividendos mientras existan obligaciones en mora		SI
3.16.3 Resguardo	Activos depurados	>=1.25	2.17	SI

(1) Datos tomados del Acta de Junta General celebrada el 7 de abril del 2025 respecto del ejercicio económico 2024. Además, se observa el aumento de la cuenta reserva en el Estado de Situación Financiera.

√ Destino del Recurso

Durante el mes de diciembre del 2025, el emisor colocó un total de \$937,990.00, recibió en sus cuentas bancarias un valor de \$885,224.86. Según certificación y soportes nos reporta \$889,154.17 utilizados para capital de trabajo en el pago de impuestos, sueldos y salarios y pago a empresas y personas no vinculadas.

√ Garantía General y Activos Libres de Gravamen

<i>Fecha Corte:</i>	31-dic.-25
<i>Num. Cláusula según contrato</i>	2.3
<u>Concepto</u>	<u>\$Usd.</u>
Total Activos	\$137,547,213
(-) Activos Diferidos	-\$812,285
(-) Activos Gravados	-\$70,123,482
(-) Activos en Litigios	-\$99,580
(-) Cuentas por Cobrar Relacionadas	-\$72,947
(-) Inversiones en Acciones	-\$400
Total Activos Libres de Gravamen	\$66,438,518
Total Emisiones en Circulación	\$30,625,289
Saldo XIX Emisión Obligaciones	\$2,500,000
Saldo XX Emisión Obligaciones	\$2,967,188
Saldo XXI Emisión Obligaciones	\$2,363,575
Saldo XXII Emisión Obligaciones	\$1,790,225
Saldo XXIII Emisión Obligaciones	\$3,729,200
Saldo XXIV Emisión Obligaciones	\$4,182,362
Saldo IX Papel Comercial	\$8,000,000
Saldo X Papel Comercial	\$3,963,446
Saldo XI Papel Comercial	\$1,129,294
Activo Depurado/Obligaciones Circulación	2.17

√ **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	31-Dic-25
Liquidez	1.38
Capital de trabajo	\$13,756,400
Apalancamiento	3.33
Solvencia	2.33
ROA	4.08%
ROE	1.23%
Rotación en días de cuentas por cobrar	48 días
Rotación en días de inventario	418 días
Rotación en días de cuentas por pagar	91 días

La liquidez presenta una mejora pasando de 1.11 a 1.38, al igual que su capital de trabajo que pasó de \$3,998,179 a \$13,756,400 en comparación con el interanual de diciembre-2024.

Bajo la misma comparación, su rotación de cuentas por cobrar y pagar presenta niveles similares al interanual, su rotación de inventario presenta un aumento pasando de 339 a 418 días.

√ **Nivel de Valores en circulación**

Detalle	Valores
Saldo de emisiones en circulación	30,625,289
Patrimonio	41,296,948
Saldo/Patrimonio	74%
Limite	200%
Cumple	SI

√ **Hechos Relevantes**

El emisor nos informa que no se han generado hechos relevantes que afecten la situación jurídica, económica o financiera de la empresa.

√ **Flujo de caja**

Detalle	31-Dic-25
Total Ingresos	51,765,892
Total Egresos Op.	-50,687,118

INFORME DE GESTIÓN

31-01-2026

Flujo Operacional	1,078,775
Total Inversiones	-845,976
Flujo Neto Antes de Financiamiento	232,798
Total Act. Financieras	783,496
Flujo Neto	1,016,295
Saldo Inicial dic-2024	1,683,122
Flujo Final	2,699,417

El flujo proporcionado por la compañía muestra un superávit operacional a diciembre del 2025, realizaron inversiones por \$845,976.

Respecto a sus actividades de financiamiento, obtuvieron ingresos bancarios y de mercado de valores por \$52,711,566, solventó pago de intereses, vencimientos de sus obligaciones financieras y de mercado de valores por \$51,928,069.

Se observa un aumento en su flujo final de caja que totaliza \$2,699,417 en comparación con el cierre del 2024.

FUENTES:

- Estados Financieros de **PLÁSTICOS DEL LITORAL PLASTLIT S.A.** cortados al 31 de diciembre del 2025.
- Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2024.
- Informes sobre colocación, amortización y redención.
- Prospecto de X Emisión Papel Comercial.
- Contrato de Emisión Papel Comercial.
- 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