

PLASTICOS DEL LITORAL PLASTLIT S.A. X EPC, 9 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**

Cláusula Contrato	Concepto	Límite	28-Feb-26	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	1.41	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	1.95	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.

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

Fecha Corte:	28-feb.-26
Num. Cláusula según contrato	2.3
Concepto	\$Usd.
Total Activos	\$140,367,747
(-) Activos Diferidos	-\$812,285
(-) Activos Gravados	-\$70,123,482
(-) Activos en Litigios	-\$99,580
(-) Cuentas por Cobrar Relacionadas	-\$80,331
(-) Inversiones en Acciones	-\$400
Total Activos Libres de Gravamen	\$69,251,669
Total Emisiones en Circulación	\$35,444,368
Saldo XIX Emisión Obligaciones	\$2,000,000
Saldo XX Emisión Obligaciones	\$2,543,304
Saldo XXI Emisión Obligaciones	\$2,363,575
Saldo XXII Emisión Obligaciones	\$1,704,672
Saldo XXIII Emisión Obligaciones	\$3,458,400
Saldo XXIV Emisión Obligaciones	\$7,374,417
Saldo IX Papel Comercial	\$8,000,000
Saldo X Papel Comercial	\$4,000,000
Saldo XI Papel Comercial	\$4,000,000
Activo Depurado/Obligaciones Circulación	1.95

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

En el periodo que comprende el presente informe de gestión, el emisor no ha registrado vencimientos.

√ **Principales Indicadores Financieros**

Indicadores	28-Feb-26
Liquidez	1.40
Capital de trabajo	\$14,827,234
Apalancamiento	3.44
Solvencia	2.44
ROA	0.12%
ROE	0.40%
Rotación en días de cuentas por cobrar	46 días
Rotación en días de inventario	475 días
Rotación en días de cuentas por pagar	116 días

En comparación con el interanual de febrero 2025, se evidencia una mejora en su indicador de liquidez, con un incremento de 1.10 a 1.40 y un fortalecimiento significativo del capital de trabajo, que pasó de \$3,693,211 a \$14,827,234, lo que refleja una mayor capacidad para cubrir sus obligaciones a corto plazo. Por otro lado, en la gestión operativa, la rotación de cuentas por cobrar y por pagar se mantienen en niveles similares, mientras que la rotación de inventarios presenta un aumento pasando de 356 a 475 días.

√ **Nivel de Valores en circulación**

Detalle	Valores
Saldo de emisiones en circulación	35,444,368
Patrimonio	40,793,496
Saldo/Patrimonio	87%
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	28-Feb-26
Total Ingresos	8,636,195
Total Egresos Op.	-8,788,362
Flujo Operacional	-152,167
Total Inversiones	-504,611

INFORME DE GESTIÓN

31-03-2026

Flujo Neto Antes de Financiamiento	-656,779
Total Act. Financieras	585,187
Flujo Neto	-71,592
Saldo Inicial dic-2025	2,699,417
Flujo Final	2,627,825

El flujo proporcionado por la compañía muestra un déficit operacional a febrero del 2026, realizaron inversiones por \$504,611. Respecto a sus actividades de financiamiento, obtuvieron ingresos bancarios y de mercado de valores por \$6,408,276, solventó pago de intereses, vencimientos de sus obligaciones financieras y de mercado de valores por \$5,823,090.

Se observa una disminución en su flujo final de caja que totaliza \$2,627,825 en comparación con el cierre del 2025.

FUENTES:

- Estados Financieros de **PLÁSTICOS DEL LITORAL PLASTLIT S.A.** cortados al 28 de febrero del 2026.
- Estados Financieros al 31 de diciembre del 2025.
- 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