

## PLASTICOS DEL LITORAL PLASTLIT S.A. X EPC, 10 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:**

<b>EMISIÓN:</b>	Papel Comercial al Portador
<b>EMISOR:</b>	PLASTICOS DEL LITORAL PLASTLIT S.A.
<b>ACTIVIDAD:</b>	Actividades de fabricación de artículos plásticos
<b>RESOLUCIÓN:</b>	SCVS-INMV-DNAR-2025-000024857
<b>FECHA RESOLUCIÓN:</b>	Junio 26 del 2025
<b>REP. OBLIGACIONISTAS:</b>	Estudio Jurídico Pandzic & Asociados S.A.
<b>ASESOR COLOCADOR:</b>	Silvercross S.A. Casa de Valores SCCV
<b>AGENTE PAGADOR:</b>	DECEVALE
<b>CALIFICADORA DE RIESGO:</b>	Global Ratings Calificadora de Riesgos S.A.
<b>MONTO Y MONEDA:</b>	US\$4,000,000.00
<b>PLAZO:</b>	720 días
<b>TASA:</b>	0 cupón de interés
<b>GARANTÍA:</b>	General
<b>DESTINO:</b>	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)
<b>CALIF. RIESGO ANTERIOR:</b>	GR S.A. AA+ octubre-2025
<b>CALIF. RIESGO ACTUAL:</b>	GR S.A. AA+ abril-2026

- **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	31-Mar-26	Cumple
<b>3.14 Límite de Endeudamiento</b>	Pasivos con costo/activos	<=80%	61%	SI
<b>3.15 Política de Dividendos</b>	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)
<b>3.16.1 Resguardo.1</b>	Activos Reales	>=1	1.38	SI
<b>3.16.2 Resguardo</b>	Política de dividendos	No repartir dividendos mientras existan obligaciones en mora		SI
<b>3.16.3 Resguardo</b>	Activos depurados	>=1.25	2.07	SI

(1) Datos tomados del Acta de Junta General celebrada el 14 de abril del 2026 respecto del ejercicio económico 2025. Además, se observa el aumento de la cuenta reserva en el Estado de Situación Financiera.

### √ Destino de Fondos

Durante el mes de marzo del 2026, el emisor colocó un total de \$1,487,304.00, recibió en sus cuentas bancarias un valor de \$1,349,842.53. Según certificación y soportes nos reporta \$349,932.89 utilizados para capital de trabajo en el pago de sueldos y salarios, impuestos y a empresas.

Quedando un saldo pendiente de reportar por \$999,909.64 para el próximo corte.

### √ Garantía General y Activos Libres de Gravamen

<i>Fecha Corte:</i>	<b>31-mar.-26</b>
<i>Num. Cláusula según contrato</i>	<b>2.3</b>
<u>Concepto</u>	<u>\$Usd.</u>
<b>Total Activos</b>	<b>\$147,545,439</b>
(-) Activos Diferidos	-\$812,285
(-) Activos Gravados	-\$70,123,482
(-) Activos en Litigios	-\$99,580
(-) Cuentas por Cobrar Relacionadas	-\$80,381
(-) Inversiones en Acciones	-\$400
<b>Total Activos Libres de Gravamen</b>	<b>\$76,429,311</b>
<b>Total Emisiones en Circulación</b>	<b>\$36,886,909</b>
Saldo XIX Emisión Obligaciones	\$2,000,000
Saldo XX Emisión Obligaciones	\$2,543,304
Saldo XXI Emisión Obligaciones	\$2,068,128
Saldo XXII Emisión Obligaciones	\$1,514,003
Saldo XXIII Emisión Obligaciones	\$3,458,400
Saldo XXIV Emisión Obligaciones	\$9,408,278
Saldo IX Papel Comercial	\$7,894,797
Saldo X Papel Comercial	\$4,000,000
Saldo XI Papel Comercial	\$4,000,000
<b>Activo Depurado/Obligaciones Circulación</b>	<b>2.07</b>

√ **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**

<b>Indicadores</b>	<b>31-Mar-26</b>
Liquidez	1.42
Capital de trabajo	\$17,537,495
Apalancamiento	3.61
Solvencia	2.61
ROA	0.29%
ROE	1.06%
Rotación en días de cuentas por cobrar	42 días
Rotación en días de inventario	462 días
Rotación en días de cuentas por pagar	99 días

En comparación con el interanual de marzo 2025, se evidencia una mejora en su indicador de liquidez, con un incremento de 1.07 a 1.42 y un fortalecimiento significativo del capital de trabajo, que pasó de \$2,668,696 a \$17,537,495, lo que refleja una mayor capacidad para cubrir sus obligaciones a corto plazo.

En relación con los indicadores de gestión, la rotación de cuentas por cobrar se mantiene en niveles similares al interanual, su rotación de cuentas por pagar disminuyó pasando de 123 a 99 días, mientras que la rotación de inventarios presenta un aumento pasando de 378 a 462 días.

√ **Nivel de Valores en circulación**

<b>Detalle</b>	<b>Valores</b>
Saldo de emisiones en circulación	36,886,909
Patrimonio	40,871,204
Saldo/Patrimonio	90%
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**

<b>Detalle</b>	<b>31-Mar-26</b>
<b>Total Ingresos</b>	<b>13,672,177</b>

# INFORME DE GESTIÓN

30-04-2026

<b>Total Egresos Op.</b>	<b>-12,564,565</b>
<b>Flujo Operacional</b>	<b>1,107,612</b>
<b>Total Inversiones</b>	<b>-2,526,153</b>
<b>Flujo Neto Antes de Financiamiento</b>	<b>-1,418,540</b>
<b>Total Act. Financieras</b>	<b>7,421,139</b>
<b>Flujo Neto</b>	<b>6,002,599</b>
<b>Saldo Inicial dic-2025</b>	<b>2,699,417</b>
<b>Flujo Final</b>	<b>8,702,016</b>

El flujo proporcionado por la compañía muestra un superávit operacional a marzo del 2026, realizaron inversiones por \$2,526,153. Respecto a sus actividades de financiamiento, obtuvieron ingresos bancarios y de mercado de valores por \$21,317,968, solventó pago de intereses, vencimientos de sus obligaciones financieras y de mercado de valores por \$13,896,829.

Se observa un aumento en su flujo final de caja que totaliza \$8,702,016 en comparación con el cierre del 2025.

## FUENTES:

- Estados Financieros de **PLÁSTICOS DEL LITORAL PLASTLIT S.A.** cortados al 31 de marzo del 2026.
- Estados Financieros Auditados 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**