

PLASTICOS DEL LITORAL PLASTLIT S.A.
X EPC, 12 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+ octubre-2025
CALIF. RIESGO ACTUAL:	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-May-26	Cumple
3.14 Límite de Endeudamiento	Pasivos con costo/activos	$\leq 80\%$	61%	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	1.40	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	2.14	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.

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

Detalle	Fecha corte 31/05/2026
Total Activos	\$ 145,919,153
(-) Activos Diferidos o impuestos diferidos	\$ -812,285
(-) Activos Gravados	\$ -68,679,527
(-) Activos en litigio independientemente de la instancia administrativa y judicial en la que se encuentren	\$ -99,580
(-) Cuentas por cobrar con personas jurídicas relacionadas originadas por conceptos ajenos a su objeto social	\$ -103,802
(-) Inversiones en acciones en compañías nacionales o extranjeras que no coticen en bolsa o en mercados regulados y estén vinculadas con el emisor en los términos de la Ley de Mercado de Valores y sus normas complementarias	\$ -400
TOTAL ACTIVOS DEPURADOS	\$ 76,223,559
TOTAL DE OBLIGACIONES EN CIRCULACIÓN	\$ 35,699,591
Saldo Emisión Papel Comercial IX	\$ 8,000,000
Saldo Emisión Papel Comercial X	\$ 4,000,000
Saldo Emisión Papel Comercial XI	\$ 4,000,000
Saldo Emisión de Obligaciones XIX	\$ 1,500,000
Saldo Emisión de Obligaciones XX	\$ 2,119,420
Saldo Emisión de Obligaciones XXI	\$ 2,068,128
Saldo Emisión de Obligaciones XXII	\$ 1,428,450
Saldo Emisión de Obligaciones XXIII	\$ 3,187,600
Saldo Emisión de Obligaciones XXIV	\$ 9,395,993
Activos Depurados/Obligaciones en Circulación	2.14

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

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

✓ **Principales Indicadores Financieros**

INFORME DE GESTIÓN

30-06-2026

Indicadores	31/05/2026
Liquidez Corriente	1.42
Capital de Trabajo	17,219,658
Endeudamiento del activo	0.72
Endeudamiento patrimonial	2.53
Apalancamiento	3.53
Periodo medio de cobranza	47
Periodo medio de pago	89
Periodo medio de Inventario	464
ROE	2.17%
ROA	0.62%

En comparación con el interanual de mayo 2025, se evidencia una mejora en su indicador de liquidez, con un incremento de 1.16 a 1.42 y un fortalecimiento significativo del capital de trabajo, que pasó de \$5,642,569 a \$17,219,658, 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 inventarios aumentó pasando de 364 a 464 días. Por otro lado, la rotación de cuentas por pagar se redujo de 96 a 89 días, reflejando un menor plazo promedio de pago a proveedores.

✓ Nivel de Valores en circulación

Detalle	Valores
Saldo de emisiones en circulación	35,699,591
Patrimonio	41,337,760
Saldo/Patrimonio	86%
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 de cuentas	31/05/2026
(+) Ingresos Operacionales	\$ 21,309,691.80
(+) Ingresos Compañías Relacionadas	\$ 857,043.54
(+) Otros Ingresos	\$ 12,643.30
Total Ingresos	\$ 22,179,378.64
(-) Pagos Proveedores	\$ -19,063,183.66
(-) Pagos Relacionadas	\$ -30,402.92
(-) Pagos Gastos Operación	\$ -3,524,864.18
(-) Otros	\$ -1,713,615.47
Total Egresos Op.	\$ -24,332,066.23

Flujo Operacional	\$ -2,152,687.59
Total inversiones	\$ -1,075,596.55
(-) Capex	\$ -1,085,787.92
(-) Otras Inversiones	\$ 10,191.37
Flujo Neto Antes de Financiamiento	\$ -3,228,284.14
Actividad de Financiamientos	\$ 4,432,852.65
(+) Ingresos por Financiamiento de Bancos	\$ 11,707,105.00
(+) Ingresos Por Financiamiento de Mercados de Valores	\$ 16,689,896.82
(-) Pagos de Capital deuda Financiera	\$ -9,050,688.80
(-) Pagos de Intereses	\$ -2,163,135.63
(-) Pagos de Obligaciones Mercado Valores	\$ -12,750,324.74
Flujo Neto Actividades financieras	\$ 1,204,568.51
(-) Pagos Accionistas	\$ -
Flujo Neto	\$ 1,204,568.51
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo (2025)	\$ 2,699,416.82
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	\$ 3,903,985.33

El flujo proporcionado por la compañía muestra un déficit operacional a mayo del 2026, realizaron inversiones por \$1,085,787.92 y recibió un retorno por \$10,191.37. Respecto a sus actividades de financiamiento, obtuvieron ingresos bancarios y de mercado de valores por \$28,397,001.82, solventó pago de intereses, vencimientos de sus obligaciones financieras y de mercado de valores por \$23,964,149.17.

Se observa un aumento en su flujo final de caja que totaliza \$3,903,985.33 en comparación con el cierre del 2025.

FUENTES:

- Estados Financieros de **PLÁSTICOS DEL LITORAL PLASTLIT S.A.** cortados al 31 de mayo 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