

## PRODUCTORA CARTONERA S.A. INFORME DE GESTIÓN

La Bolsa de Valores de Quito, nos ha informado lo siguiente:

“Yo, Damián Baeza García en mi calidad de Gerente General de Productora Cartonera S.A. en referencia a las emisiones de obligaciones y papel comercial emitidas por mi representada, pongo a consideración de Ustedes la siguiente información correspondiente al reporte del mes de octubre de 2021.

### 1) Monto de las Obligaciones en Circulación:

Monto Emitido V Emisión de Obligaciones	US\$ 7,000,000
Monto Colocado al 31 – octubre– 2021	US\$ 7,000,000
Saldo por pagar:	US\$ 208,333.33

Monto Emitido VI Emisión de Obligaciones	US\$ 5,000,000
Monto Colocado al 31 – octubre– 2021	US\$ 5,000,000
Saldo por pagar:	US\$ 250,000.00

Monto Emitido VII Emisión de Obligaciones	US\$ 5,000,000
Monto Colocado al 31 – octubre– 2021	US\$ 5,000,000
Saldo por pagar:	US\$ 833,333.33

Monto Emitido VIII Emisión de Obligaciones	US\$ 15,000,000
Monto Colocado al 31 – octubre– 2021	US\$ 14,603,250
Saldo por pagar:	US\$ 7,840,837.50

Monto Emitido IX Emisión de Obligaciones	US\$ 20,000,000
Monto Colocado al 31 – octubre– 2021	US\$ 17,415,832.00
Saldo por pagar:	US\$ 8,667,082.00

**2) Detalle de la colocación de las Emisiones:**

- **Quinta Emisión de Obligaciones:**

Fecha Colocación	valor Clase	Monto
23/01/2018	A	\$ 50,000.00
23/01/2018	A	\$ 14,000.00
23/01/2018	A	\$ 10,000.00
23/01/2018	A	\$ 22,000.00
23/01/2018	A	\$ 15,000.00
23/01/2018	A	\$ 5,000.00
23/01/2018	A	\$ 45,000.00
23/01/2018	A	\$ 5,000.00
23/01/2018	A	\$ 105,000.00
23/01/2018	A	\$ 70,000.00
23/01/2018	A	\$ 60,000.00
24/01/2018	A	\$ 10,000.00
24/01/2018	A	\$ 28,000.00
24/01/2018	A	\$ 25,000.00
23/01/2018	A	\$ 6,000.00
24/01/2018	A	\$ 15,000.00
23/01/2018	A	\$ 5,000.00
23/01/2018	A	\$ 10,000.00
12/01/2018	B	\$ 150,000.00
12/01/2018	B	\$ 500,000.00
12/01/2018	B	\$ 200,000.00
23/01/2018	B	\$ 40,000.00
23/01/2018	B	\$ 19,900.00
24/01/2018	B	\$ 30,000.00
24/01/2018	B	\$ 60,100.00
15/01/2018	C	\$ 350,000.00
15/01/2018	C	\$ 500,000.00
15/01/2018	C	\$ 800,000.00
18/01/2018	C	\$ 1,000,000.00
01/02/2018	C	\$ 350,000.00
25/01/2018	D	\$ 1,100,000.00
25/01/2018	D	\$ 65,000.00
25/01/2018	D	\$ 800,000.00
25/01/2018	D	\$ 77,000.00
25/01/2018	D	\$ 35,000.00
30/01/2018	D	\$ 423,000.00
<b>Monto Colocado</b>		<b>\$ 7,000,000.00</b>

- **Sexta Emisión de Obligaciones:**

Fecha Colocación	valor Clase	Monto
20/06/2018	A	\$ 539,000.00
20/06/2018	A	\$ 300,000.00
20/06/2018	A	\$ 50,000.00

26/06/2018	A	\$ 18,450.00
27/06/2018	A	\$ 11,500.00
28/06/2018	A	\$ 25,000.00
28/06/2018	A	\$ 10,800.00
24/07/2018	A	\$ 50,000.00
02/07/2018	A	\$ 12,000.00
06/07/2018	A	\$ 15,000.00
09/07/2018	A	\$ 23,000.00
23/07/2018	A	\$ 300,000.00
26/07/2018	A	\$ 100,000.00
27/07/2018	A	\$ 28,000.00
30/07/2018	A	\$ 15,500.00
01/08/2018	A	\$ 20,000.00
03/08/2018	A	\$ 42,000.00
03/08/2018	A	\$ 25,000.00
06/08/2018	A	\$ 25,000.00
09/08/2018	A	\$ 75,000.00
09/08/2018	A	\$ 42,600.00
14/08/2018	A	\$ 20,000.00
13/08/2018	A	\$ 100,000.00
15/08/2018	A	\$ 2,500.00
15/08/2018	A	\$ 9,000.00
16/08/2018	A	\$ 15,000.00
29/08/2018	A	\$ 45,000.00
04/09/2018	A	\$ 20,000.00
03/09/2018	A	\$ 20,000.00
05/09/2018	A	\$ 15,000.00
05/09/2018	A	\$ 10,650.00
06/09/2018	A	\$ 5,000.00
07/09/2018	A	\$ 10,000.00
20/06/2018	B	\$ 1,200,000.00
20/06/2018	B	\$ 100,000.00
20/06/2018	B	\$ 200,000.00
20/06/2018	B	\$ 400,000.00
29/06/2018	B	\$ 20,000.00
31/07/2018	B	\$ 18,000.00
03/08/2018	B	\$ 62,000.00
20/06/2018	C	\$ 500,000.00
20/06/2018	C	\$ 300,000.00
26/06/2018	C	\$ 69,700.00
29/06/2018	C	\$ 30,000.00
18/07/2018	C	\$ 50,000.00
27/07/2018	C	\$ 22,000.00
28/08/2018	C	\$ 10,000.00
30/08/2018	C	\$ 18,300.00

Monto Colocado	\$ 5,000,000.00
----------------	-----------------

- **Séptima Emisión de Obligaciones**

Fecha Colocación	valor Clase	Monto
18/03/2019	A	\$ 20,000.00
18/03/2019	A	\$ 100,000.00
18/03/2019	A	\$ 150,000.00
20/03/2019	A	\$ 1,000,000.00
21/03/2019	A	\$ 1,000,000.00
21/03/2019	A	\$ 30,000.00
21/03/2019	A	\$ 200,000.00
25/03/2019	B	\$ 25,000.00
25/03/2019	B	\$ 10,300.00
25/03/2019	B	\$ 1,000,000.00
26/03/2019	B	\$ 378,250.00
04/04/2019	B	\$ 50,000.00
04/04/2019	B	\$ 5,000.00
17/05/2019	B	\$ 100,000.00
20/05/2019	B	\$ 130,000.00
21/05/2019	B	\$ 13,850.00
29/05/2019	B	\$ 20,000.00
05/06/2019	B	\$ 700,000.00
11/06/2019	B	\$ 5,000.00
18/06/2019	B	\$ 62,600.00
Monto Colocado		\$ 5,000,000.00

- **Octava Emisión de Obligaciones:**

Fecha Colocación	valor Clase	Monto
21/02/2020	4	500,000.00
21/02/2020	4	300,000.00
21/02/2020	4	200,000.00
21/02/2020	4	100,000.00
21/02/2020	2	3,000,000.00
21/02/2020	1	2,500,000.00
21/02/2020	2	1,250,000.00
21/02/2020	4	230,000.00
28/02/2020	3	200,000.00
06/03/2020	3	1,500,000.00
06/06/2020	3	60,000.00

16/03/2020	4	2,000,000.00
01/01/2020	2	70,000.00
03/04/2020	3	720,000.00
03/04/2020	2	180,000.00
06/04/2020	3	430,000.00
06/04/2020	4	170,000.00
30/04/2020	3	3,000.00
Cupones	3	1,190,250.00
<b>Monto Colocado</b>		<b>\$ 14,603,250.00</b>

- **Novena Emisión de Obligaciones:**

Fecha valor Colocación	Clase	Monto
24/7/2020	2	150.000
27/7/2020	1	2.500.000
27/7/2020	1	2.500.000
30/7/2020	1	500.000
14/8/2020	2	1.517.000
20/8/2020	1	200.000
21/8/2020	1	30.000
3/9/2020	2	1.000
4/9/2020	2	1.000
8/9/2020	2	1.000
9/9/2020	1	100.000
11/9/2020	1	110.000
17/9/2020	1	40.000
17/9/2020	1	15.000
17/9/2020	1	30.000
22/9/2020	2	55.000
22/9/2020	2	525.000
22/9/2020	1	1.475.000
30/9/2020	2	71.000
30/9/2020	2	41.983
30/9/2020	2	41.983
1/10/2020	2	41.983
8/10/2020	2	520.000
16/10/2020	2	278.000
16/10/2020	2	41.983
20/10/2020	2	41.983
20/10/2020	2	41.983
20/10/2020	2	41.983
20/10/2020	2	41.983

28/10/2020	2	545.000
27/10/2020	2	41.983
21/12/2020	2	807.237
29/12/2020	2	509.973
28/12/2020	2	14.970
30/12/2020	2	1.000.000
30/12/2020	2	999.820
13/1/2021	3	312.500
13/1/2021	3	312.500
13/1/2021	3	312.500
13/1/2021	3	312.500
13/1/2021	3	312.500
18/1/2021	3	50.000
21/1/2021	3	12.500
25/1/2021	3	15.000
25/1/2021	3	50.000
28/1/2021	3	162.500
29/1/2021	3	30.000
29/1/2021	3	79.000
2/2/2021	3	42.000
2/2/2021	3	20.000
2/2/2021	3	40.000
2/2/2021	3	75.000
2/2/2021	3	104.500
4/2/2021	3	11.000
4/2/2021	3	233.500
4/2/2021	3	3.500
4/2/2021	3	9.000
8/2/2021	2	41.983
<b>Monto Colocado</b>		<b>17.415.832</b>

### 3) Reporte de Amortización de Capital e Interés

A continuación, se detalla la tabla de amortización de capital e interés para cada emisión de obligaciones:

- **Quinta emisión:**

CLASE A

Período	Capital	Interés	Amortización	Recuperación	Fecha Venc.
1	500,000.00	3,125.00		3,125.00	04-feb-18
2	500,000.00	3,125.00		3,125.00	04-mar-18
3	500,000.00	3,125.00		3,125.00	04-abr-18
4	500,000.00	3,125.00		3,125.00	04-may-18

5	500,000.00	3,125.00		3,125.00	04-jun-18
6	500,000.00	3,125.00		3,125.00	04-jul-18
7	500,000.00	3,125.00		3,125.00	04-ago-18
8	500,000.00	3,125.00		3,125.00	04-sep-18
9	500,000.00	3,125.00		3,125.00	04-oct-18
10	500,000.00	3,125.00		3,125.00	04-nov-18
11	500,000.00	3,125.00		3,125.00	04-dic-18
12	500,000.00	3,125.00		3,125.00	04-ene-19
13	500,000.00	3,125.00	500,000.00	503,125.00	04-feb-19
<b>TOTAL</b>		<b>40,625.00</b>	<b>500,000.00</b>		

**CLASE B**

Período	Capital	Interés	Amortización	Recuperación	Fecha Venc.
1	1,000,000.00	19,500.00	125,000.00	144,500.00	12-abr-18
2	875,000.00	17,062.50	125,000.00	142,062.50	12-jul-18
3	750,000.00	14,625.00	125,000.00	139,625.00	12-oct-18
4	625,000.00	12,187.50	125,000.00	137,187.50	12-ene-19
5	500,000.00	9,750.00	125,000.00	134,750.00	12-abr-19
6	375,000.00	7,312.50	125,000.00	132,312.50	12-jul-19
7	250,000.00	4,875.00	125,000.00	129,875.00	12-oct-19
8	125,000.00	2,437.50	125,000.00	127,437.50	12-ene-20

**TOTAL 87,750.00 1,000,000.00**

**CLASE C**

Período	Capital	Interés	Amortización	Recuperación	Fecha Venc.
1	3,000,000.00	60,000.00	250,000.00	310,000.00	15-abr-18
2	2,750,000.00	55,000.00	250,000.00	305,000.00	15-jul-18
3	2,500,000.00	50,000.00	250,000.00	300,000.00	15-oct-18
4	2,250,000.00	45,000.00	250,000.00	295,000.00	15-ene-19
5	2,000,000.00	40,000.00	250,000.00	290,000.00	15-abr-19
6	1,750,000.00	35,000.00	250,000.00	285,000.00	15-jul-19
7	1,500,000.00	30,000.00	250,000.00	280,000.00	15-oct-19
8	1,250,000.00	25,000.00	250,000.00	275,000.00	15-ene-20
9	1,000,000.00	20,000.00	250,000.00	270,000.00	15-abr-20
10	750,000.00	15,000.00	250,000.00	265,000.00	15-jul-20
11	500,000.00	10,000.00	250,000.00	260,000.00	15-oct-20
12	250,000.00	5,000.00	250,000.00	255,000.00	15-ene-21

**TOTAL 390,000.00 3,000,000.00**

**CLASE D**

Período	Capital	Interés	Amortización	Recuperación	Fecha Venc.
---------	---------	---------	--------------	--------------	-------------

1	2,500,000.00	53,125.00	0.00	53,125.00	04-abr-18
2	2,500,000.00	53,125.00	0.00	53,125.00	04-jul-18
3	2,500,000.00	53,125.00	0.00	53,125.00	04-oct-18
4	2,500,000.00	53,125.00	0.00	53,125.00	04-ene-19
5	2,500,000.00	53,125.00	208,333.33	261,458.33	04-abr-19
6	2,291,666.67	48,697.92	208,333.33	257,031.25	04-jul-19
7	2,083,333.33	44,270.83	208,333.33	252,604.17	04-oct-19
8	1,875,000.00	39,843.75	208,333.33	248,177.08	04-ene-20
9	1,666,666.67	35,416.67	208,333.33	243,750.00	04-abr-20
10	1,458,333.33	30,989.58	208,333.33	239,322.92	04-jul-20
11	1,250,000.00	26,562.50	208,333.33	234,895.83	04-oct-20
12	1,041,666.67	22,135.42	208,333.33	230,468.75	04-ene-21
13	833,333.33	17,708.33	208,333.33	226,041.67	04-abr-21
14	625,000.00	13,281.25	208,333.33	221,614.58	04-jul-21
15	416,666.67	8,854.17	208,333.33	217,187.50	04-oct-21
16	208,333.33	4,427.08	208,333.33	212,760.42	04-ene-22

**TOTAL 557,812.50 2,500,000.00**

• **Sexta emisión:**

**CLASE A:**

Período	Capital	Interés	Amortización	Recuperación	Fecha Venc.
1	2,000,000.00	39,000.00		39,000.00	20-sep-18
2	2,000,000.00	39,000.00	500,000.00	539,000.00	20-dic-18
3	1,500,000.00	29,250.00		29,250.00	20-mar-19
4	1,500,000.00	29,250.00	500,000.00	529,250.00	20-jun-19
5	1,000,000.00	19,500.00		19,500.00	20-sep-19
6	1,000,000.00	19,500.00	500,000.00	519,500.00	20-dic-19
7	500,000.00	9,750.00		9,750.00	20-mar-20
8	500,000.00	9,750.00	500,000.00	509,750.00	20-jun-20

**TOTALES 195,000.00 2,000,000.00**

**CLASE B:**

Período	Capital	Interés	Amortización	Recuperación	Fecha Venc.
1	2,000,000.00	40,000.00		40,000.00	20-sep-18
2	2,000,000.00	40,000.00	333,333.33	373,333.33	20-dic-18
3	1,666,666.67	33,333.33		33,333.33	20-mar-19
4	1,666,666.67	33,333.33	333,333.33	366,666.67	20-jun-19
5	1,333,333.33	26,666.67		26,666.67	20-sep-19
6	1,333,333.33	26,666.67	333,333.33	360,000.00	20-dic-19
7	1,000,000.00	20,000.00		20,000.00	20-mar-20
8	1,000,000.00	20,000.00	333,333.33	353,333.33	20-jun-20
9	666,666.67	13,333.33		13,333.33	20-sep-20
10	666,666.67	13,333.33	333,333.33	346,666.67	20-dic-20
11	333,333.33	6,666.67		6,666.67	20-mar-21
12	333,333.33	6,666.67	333,333.33	340,000.00	20-jun-21

**TOTALES 280,000.00 2,000,000.00**



**CLASE C:**

Período	Capital	Interés	Amortización	Recuperación	Fecha Venc.
1	1,000,000.00	21,250.00		21,250.00	20-sep-18
2	1,000,000.00	21,250.00	125,000.00	146,250.00	20-dic-18
3	875,000.00	18,593.75		18,593.75	20-mar-19
4	875,000.00	18,593.75	125,000.00	143,593.75	20-jun-19
5	750,000.00	15,937.50		15,937.50	20-sep-19
6	750,000.00	15,937.50	125,000.00	140,937.50	20-dic-19
7	625,000.00	13,281.25		13,281.25	20-mar-20
8	625,000.00	13,281.25	125,000.00	138,281.25	20-jun-20
9	500,000.00	10,625.00		10,625.00	20-sep-20
10	500,000.00	10,625.00	125,000.00	135,625.00	20-dic-20
11	375,000.00	7,968.75		7,968.75	20-mar-21
12	375,000.00	7,968.75	125,000.00	132,968.75	20-jun-21
13	250,000.00	5,312.50		5,312.50	20-sep-21
14	250,000.00	5,312.50	125,000.00	130,312.50	20-dic-21
15	125,000.00	2,656.25		2,656.25	20-mar-22
16	125,000.00	2,656.25	125,000.00	127,656.25	20-jun-22

**TOTALES 191,250.00 1,000,000.00**

• **Séptima emisión**

**CLASE A**

Período	Capital	Interés	Amortización	Recuperación	Fecha Venc.
1	2,500,000.00	53,125.00		53,125.00	18-jun-19
2	2,500,000.00	53,125.00	416,666.67	469,791.67	18-sep-19
3	2,083,333.33	44,270.83		44,270.83	18-dic-19
4	2,083,333.33	44,270.83	416,666.67	460,937.50	18-mar-20
5	1,666,666.67	35,416.67		35,416.67	18-jun-20
6	1,666,666.67	35,416.67	416,666.67	452,083.33	18-sep-20
7	1,250,000.00	26,562.50		26,562.50	18-dic-20
8	1,250,000.00	26,562.50	416,666.67	443,229.17	18-mar-21
9	833,333.33	17,708.33		17,708.33	18-jun-21
10	833,333.33	17,708.33	416,666.67	434,375.00	18-sep-21
11	416,666.67	8,854.17		8,854.17	18-dic-21
12	416,666.67	8,854.17	416,666.67	425,520.83	18-mar-22

**TOTALES 371,875.00 2,500,000.00**

**CLASE B**

Período	Capital	Interés	Amortización	Recuperación	Fecha Venc.
1	2,500,000.00	53,125.00		53,125.00	26-jun-19
2	2,500,000.00	53,125.00	416,666.67	469,791.67	26-sep-19

3	2,083,333.33	44,270.83		44,270.83	26-dic-19
4	2,083,333.33	44,270.83	416,666.67	460,937.50	26-mar-20
5	1,666,666.67	35,416.67		35,416.67	26-jun-20
6	1,666,666.67	35,416.67	416,666.67	452,083.33	26-sep-20
7	1,250,000.00	26,562.50		26,562.50	26-dic-20
8	1,250,000.00	26,562.50	416,666.67	443,229.17	26-mar-21
9	833,333.33	17,708.33		17,708.33	26-jun-21
10	833,333.33	17,708.33	416,666.67	434,375.00	26-sep-21
11	416,666.67	8,854.17		8,854.17	26-dic-21
12	416,666.67	8,854.17	416,666.67	425,520.83	26-mar-22

**TOTALES 371,875.00 2,500,000.00**

• **Octava emisión:**

**CLASE 1**

Período	Capital	Fecha inicio	Interés	Amortización	Recuperación	Fecha Venc.
1	2,500,000.00	21-feb-20	43,750.00	312,500.00	356,250.00	21-may-20
2	2,187,500.00	21-may-20	38,281.25	312,500.00	350,781.25	21-ago-20
3	1,875,000.00	21-ago-20	32,812.50	312,500.00	345,312.50	21-nov-20
4	1,562,500.00	21-nov-20	27,343.75	312,500.00	339,843.75	21-feb-21
5	1,250,000.00	21-feb-21	21,875.00	312,500.00	334,375.00	21-may-21
6	937,500.00	21-may-21	16,406.25	312,500.00	328,906.25	21-ago-21
7	625,000.00	21-ago-21	10,937.50	312,500.00	323,437.50	21-nov-21
8	312,500.00	21-nov-21	5,468.75	312,500.00	317,968.75	21-feb-22

**TOTALES 196,875.00 2,500,000.00**

**CLASE 2**

Período	Capital	Interés	Amortización	Recuperación	Fecha Venc.
1	4,500,000.00	84,375.00	374,850	459,225.00	21-may-20
2	4,125,150.00	77,346.56	374,850	452,196.56	21-ago-20
3	3,750,300.00	70,318.13	374,850	445,168.13	21-nov-20
4	3,375,450.00	63,289.69	374,850	438,139.69	21-feb-21
5	3,000,600.00	56,261.25	374,850	431,111.25	21-may-21
6	2,625,750.00	49,232.81	374,850	424,082.81	21-ago-21
7	2,250,900.00	42,204.38	374,850	417,054.38	21-nov-21
8	1,876,050.00	35,175.94	374,850	410,025.94	21-feb-22
9	1,501,200.00	28,147.50	374,850	402,997.50	21-may-22
10	1,126,350.00	21,119.06	374,850	395,969.06	21-ago-22
11	751,500.00	14,090.63	374,850	388,940.63	21-nov-22
12	376,650.00	7,062.19	376,650	383,712.19	21-feb-23

**TOTALES 548,623.13 4,500,000.00**

**CLASE 3**

Período	Capital	Interés	Amortización	Recuperación	Fecha Venc.
1	2.913.000,00	58.260,00	182.062,50	240.322,50	28-may-20
2	2.730.937,50	54.618,75	182.062,50	236.681,25	28-ago-20
3	2.548.875,00	50.977,50	182.062,50	233.040,00	28-nov-20
4	2.366.812,50	47.336,25	182.062,50	229.398,75	28-feb-21
5	2.184.750,00	43.695,00	182.062,50	225.757,50	28-may-21
6	2.002.687,50	40.053,75	182.062,50	222.116,25	28-ago-21
7	1.820.625,00	36.412,50	182.062,50	218.475,00	28-nov-21
8	1.638.562,50	32.771,25	182.062,50	214.833,75	28-feb-22
9	1.456.500,00	29.130,00	182.062,50	211.192,50	28-may-22
10	1.274.437,50	25.488,75	182.062,50	207.551,25	28-ago-22
11	1.092.375,00	21.847,50	182.062,50	203.910,00	28-nov-22
12	910.312,50	18.206,25	182.062,50	200.268,75	28-feb-23
13	728.250,00	14.565,00	182.062,50	196.627,50	28-may-23
14	546.187,50	10.923,75	182.062,50	192.986,25	28-ago-23
15	364.125,00	7.282,50	182.062,50	189.345,00	28-nov-23
16	182.062,50	3.641,25	182.062,50	185.703,75	28-feb-24

**TOTALES 495.210,00 2.913.000,00**

**Cupones Clase 3**

Período	Capital	Interés	Amortización	Recuperación	Fecha Venc.
1	1.190.250,00	23.805,00	99.187,50	122.992,50	28-ago-20
2	1.091.062,50	54.618,75	99.187,50	153.806,25	28-nov-20
3	991.875,00	50.977,50	99.187,50	150.165,00	28-feb-21
4	892.687,50	47.336,25	99.187,50	146.523,75	28-may-21
5	793.500,00	43.695,00	99.187,50	142.882,50	28-ago-21
6	694.312,50	40.053,75	99.187,50	139.241,25	28-nov-21
7	595.125,00	36.412,50	99.187,50	135.600,00	28-feb-22
8	495.937,50	32.771,25	99.187,50	131.958,75	28-may-22
9	396.750,00	29.130,00	99.187,50	128.317,50	28-ago-22
10	297.562,50	25.488,75	99.187,50	124.676,25	28-nov-22
11	198.375,00	21.847,50	99.187,50	121.035,00	28-feb-23
12	99.187,50	18.206,25	99.187,50	117.393,75	28-may-23

**TOTALES 424.342,50 1.190.250,00**

**CLASE 4**

Período	Capital	Interés	Amortización	Recuperación	Fecha Venc.
1	3,500,000.00	74,375.00	175,000	249,375.00	21-may-20
2	3,325,000.00	70,656.25	175,000	245,656.25	21-ago-20
3	3,150,000.00	66,937.50	175,000	241,937.50	21-nov-20
4	2,975,000.00	63,218.75	175,000	238,218.75	21-feb-21
5	2,800,000.00	59,500.00	175,000	234,500.00	21-may-21
6	2,625,000.00	55,781.25	175,000	230,781.25	21-ago-21
7	2,450,000.00	52,062.50	175,000	227,062.50	21-nov-21
8	2,275,000.00	48,343.75	175,000	223,343.75	21-feb-22
9	2,100,000.00	44,625.00	175,000	219,625.00	21-may-22
10	1,925,000.00	40,906.25	175,000	215,906.25	21-ago-22

11	1,750,000.00	37,187.50	175,000	212,187.50	21-nov-22
12	1,575,000.00	33,468.75	175,000	208,468.75	21-feb-23
13	1,400,000.00	29,750.00	175,000	204,750.00	21-may-23
14	1,225,000.00	26,031.25	175,000	201,031.25	21-ago-23
15	1,050,000.00	22,312.50	175,000	197,312.50	21-nov-23
16	875,000.00	18,593.75	175,000	193,593.75	21-feb-24
17	700,000.00	14,875.00	175,000	189,875.00	21-may-24
18	525,000.00	11,156.25	175,000	186,156.25	21-ago-24
19	350,000.00	7,437.50	175,000	182,437.50	21-nov-24
20	175,000.00	3,718.75	175,000	178,718.75	21-feb-25

**TOTALES** 780,937.50 3,500,000.00

• **Novena emisión:**

**CLASE 1**

Período	Capital	Fecha inicio	Interés	Amortización	Recuperación	Fecha Venc.
1	\$7.500.000,00	27-jul-20	\$150.000,00	\$937.500,00	\$1.087.500,00	27-oct-20
2	\$6.562.500,00	27-oct-20	\$131.250,00	\$937.500,00	\$1.068.750,00	27-ene-21
3	\$5.625.000,00	27-ene-21	\$112.500,00	\$937.500,00	\$1.050.000,00	27-abr-21
4	\$4.687.500,00	27-abr-21	\$93.750,00	\$937.500,00	\$1.031.250,00	27-jul-21
5	\$3.750.000,00	27-jul-21	\$75.000,00	\$937.500,00	\$1.012.500,00	27-oct-21
6	\$2.812.500,00	27-oct-21	\$56.250,00	\$937.500,00	\$993.750,00	27-ene-22
7	\$1.875.000,00	27-ene-22	\$37.500,00	\$937.500,00	\$975.000,00	27-abr-22
8	\$937.500,00	27-abr-22	\$18.750,00	\$937.500,00	\$956.250,00	27-jul-22

**TOTALES** 675,000.00 7,500,000.00

**CLASE 2**

Período	Capital	Fecha inicio	Interés	Amortización	Recuperación	Fecha Venc.
1	\$6.996.000,00	24-jul-20	\$139.920,00	\$582.766,80	\$722.686,80	24-oct-20
2	\$6.413.233,20	24-oct-20	\$128.264,66	\$582.766,80	\$711.031,46	24-ene-21
3	\$5.830.466,40	24-ene-21	\$116.609,33	\$582.766,80	\$699.376,13	24-abr-21
4	\$5.247.699,60	24-abr-21	\$104.953,99	\$582.766,80	\$687.720,79	24-jul-21
5	\$4.664.932,80	24-jul-21	\$93.298,66	\$582.766,80	\$676.065,46	24-oct-21
6	\$4.082.166,00	24-oct-21	\$81.643,32	\$582.766,80	\$664.410,12	24-ene-22
7	\$3.499.399,20	24-ene-22	\$69.987,98	\$582.766,80	\$652.754,78	24-abr-22
8	\$2.916.632,40	24-abr-22	\$58.332,65	\$582.766,80	\$641.099,45	24-jul-22
9	\$2.333.865,60	24-jul-22	\$46.677,31	\$582.766,80	\$629.444,11	24-oct-22
10	\$1.751.098,80	24-oct-22	\$35.021,98	\$582.766,80	\$617.788,78	24-ene-23
11	\$1.168.332,00	24-ene-23	\$23.366,64	\$582.766,80	\$606.133,44	24-abr-23
11	\$585.565,20	24-abr-23	\$11.711,30	\$585.565,20	\$597.276,50	24-jul-23
<b>TOTALES</b>			<b>\$909.787,82</b>	<b>\$6.996.000,00</b>	<b>\$7.905.787,82</b>	

Clase 2 Cupón

Período	Capital	Fecha inicio	Interés	Amortización	Recuperación	Fecha Venc.
1	\$419.832,00	24-jul-20	\$8.396,64	\$41.983,20	\$50.379,84	24-oct-20
2	\$377.848,80	24-oct-20	\$7.556,98	\$41.983,20	\$49.540,18	24-ene-21
3	\$335.865,60	24-ene-21	\$6.717,31	\$41.983,20	\$48.700,51	24-abr-21
4	\$293.882,40	24-abr-21	\$5.877,65	\$41.983,20	\$47.860,85	24-jul-21
5	\$251.899,20	24-jul-21	\$5.037,98	\$41.983,20	\$47.021,18	24-oct-21
6	\$209.916,00	24-oct-21	\$4.198,32	\$41.983,20	\$46.181,52	24-ene-22
7	\$167.932,80	24-ene-22	\$3.358,66	\$41.983,20	\$45.341,86	24-abr-22
8	\$125.949,60	24-abr-22	\$2.518,99	\$41.983,20	\$44.502,19	24-jul-22
9	\$83.966,40	24-jul-22	\$1.679,33	\$41.983,20	\$43.662,53	24-oct-22
10	\$41.983,20	24-oct-22	\$839,66	\$41.983,20	\$42.822,86	24-ene-23
<b>TOTALES</b>			<b>\$46.181,52</b>	<b>\$419.832,00</b>	<b>\$466.013,52</b>	

Clase 3

Período	Capital	Fecha inicio	Interés	Amortización	Recuperación	Fecha Venc.
1	\$2.500.000,00	13-ene-21	\$50.000,00	\$312.500,00	\$362.500,00	13-abr-21
2	\$2.187.500,00	13-abr-21	\$43.750,00	\$312.500,00	\$356.250,00	13-jul-21
3	\$1.875.000,00	13-jul-21	\$37.500,00	\$312.500,00	\$350.000,00	13-oct-21
4	\$1.562.500,00	13-oct-21	\$31.250,00	\$312.500,00	\$343.750,00	13-ene-22
5	\$1.250.000,00	13-ene-22	\$25.000,00	\$312.500,00	\$337.500,00	13-abr-22
6	\$937.500,00	13-abr-22	\$18.750,00	\$312.500,00	\$331.250,00	13-jul-22
7	\$625.000,00	13-jul-22	\$12.500,00	\$312.500,00	\$325.000,00	13-oct-22
8	\$312.500,00	13-oct-22	\$6.250,00	\$312.500,00	\$318.750,00	13-ene-23
<b>TOTALES</b>			<b>\$225.000,00</b>	<b>\$2.500.000,00</b>		

4) Fecha/s de pago de capital e/o intereses en el mes del presente informe (datos en miles de US\$):

Tipo de pago	Fecha de Pago	Monto
Capital V EO (clase D)	04/10/2021	208,333.34
Interés V EO (clase D)	04/10/2021	8,854.17
Capital IX EO (clase 1)	27/10/2021	937,500.00
Interés IX EO (clase 1)	27/10/2021	56,250.00
Capital IX EO (clase 2)	24/10/2021	582,766.80
Interés IX EO (clase 2)	24/10/2021	93,298.66
Capital IX EO (cupón 2)	24/10/2021	41,938.20
Interés IX EO (cupón 2)	24/10/2021	5,037.98
Capital IX EO (clase 3)	13/10/2021	312,500.00
Interés IX EO (clase 3)	13/10/2021	37,500.00

#### 5) Destino de los recursos captados con la colocación

**Quinta Emisión de Obligaciones:** El destino de la presente emisión será en su totalidad a la sustitución de pasivos financieros, es decir con costo, registrados en los estados financieros de PRODUCTORA CARTONERA S.A. con empresas no relacionadas con la compañía, mismo que corresponderá a la cancelación de pasivos financieros bancarios de la Compañía, conforme los pagos sean requeridos.

**Sexta Emisión de Obligaciones:** El destino de la presente emisión será en su totalidad al capital de trabajo, el cual consistirá en actividades destinadas a mejorar términos y condiciones con proveedores tanto en el aprovisionamiento de inventarios como en plazos de pago de materias primas e insumos que intervienen en la cadena de producción de la compañía. Dejando expresa constancia de que no se realizarán pagos a compañías relacionadas.

**Séptima Emisión de Obligaciones:** El destino de la presente emisión es en un 100% a capital de trabajo, específicamente, al pago de proveedores de la compañía, dejando expresa constancia de que en ningún caso se cancelarán pasivos con relacionadas.

**Octava Emisión de Obligaciones:** El destino de la presente emisión es en un 100% sustitución de pasivos financieros de corto plazo.

**Novena Emisión de Obligaciones:** El destino de la presente emisión es en un 100% sustitución de pasivos financieros de corto plazo.

#### 6) Reporte de Activos Libres de Gravamen.

Certifico que, a la fecha de corte de la información del presente informe, mi representada ha cumplido con los siguientes temas:

- Ha mantenido en el transcurso de la emisión un nivel de activos que permite que el monto total de la emisión no supere el 80% de los activos libres de gravamen.
- La garantía general se ha mantenido en niveles constantes y no ha sufrido variaciones que comprometan los niveles de cobertura establecidos, como se demuestra en el siguiente cuadro:

PRODUCTORA CARTONERA S.A.  
MONTO MÁXIMO PARA EMISIONES CON GARANTÍA GENERAL  
Al 31 de octubre de 2021

DETALLE	MONTO USD
<b>Activo Total</b>	<b>\$200,285,033</b>
Activos diferidos o impuestos diferidos	\$163,497
Activos Gravados	\$57,306,679
Activos corrientes	\$20,238,881
Activos no corrientes	\$37,067,798
Activos en litigio	\$23,057,540
Monto de impugnaciones tributarias	\$0
Derechos fiduciarios del emisor provenientes de negocios fiduciarios que tengan por objeto garantizar obligaciones propias o de terceros	\$315,790
Cuentas y documentos por cobrar provenientes de la negociación de derechos fiduciarios a cualquier título en los cuales el patrimonio autónomo este compuesto por bienes gravados	\$0
Saldo de los valores de renta fija emitidos por el emisor y negociados en el mercado de valores. Para el caso de emisiones de corto plazo considerese el total autorizado como saldo en circulación.	\$17,799,586
Cuentas por cobrar con personas jurídicas relacionadas originadas por conceptos ajenos a su objeto social	\$0
Inversiones en acciones en compañías nacionales o extranjeras que no coticen en bolsa o en mercados regulados y estén vinculados con el emisor en los términos de la Ley de Mercado de Valores y normas complementarias.	\$2,600,999
<b>Subtotal</b>	<b>\$101,244,090</b>
<b>Total Activos Libres</b>	<b>\$99,040,943</b>
<b>80% de Activos Libres de Gravamen</b>	<b>\$79,232,754</b>

### 7) Cumplimiento de Compromisos Adicionales

Los resguardos establecidos para las emisiones descritas se detallan a continuación, los mismos que son verificados semestralmente, conforme lo detalla la normativa.

	Límite	2020		2021	
		31-dic	31-oct	31-dic	31-oct
<b>Resguardos Normativos</b>					
Activo Corriente / Pasivo Corriente	>= 1.0	✓ 1.51	✓ 1.68		
Activos Reales / Pasivos Exigibles	>= 1.0	✓ 1.00	✓ 1.19		
<b>Resguardos Voluntarios</b>					
Pasivo Financiero / Patrimonio	<= 2.0	✓ 1.39	✓ 1.49		
Pasivo Total / Patrimonio	<= 3.0	✓ 2.59	✓ 2.86		
Cuentas por Cobrar relacionadas / Patrimonio	< 10%	✗ 29.80%	✗ 16.85%		

### 8) Saldo de capital de trabajo y razón de liquidez

A la fecha de corte del presente informe mi representada mantiene los siguientes indicadores:

Capital de Trabajo (Activos Corrientes - Pasivos Corrientes)	\$ 42,404,827.36
Razón de liquidez (Activos Corrientes/ Pasivos Corrientes)	1.64

### 9) Hechos relevantes

Con fecha 26/10/2021 la Intendencia de Mercado de Valores resolvió aprobar la Décima Emisión de Obligaciones de Largo Plazo de Productora Cartonera S.A. por el monto de hasta \$15 millones de dólares.