

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 enero de 2022.

1) Monto de las Obligaciones en Circulación:

Monto Emitido V Emisión de Obligaciones	US\$ 7,000,000
Monto Colocado al 31 – enero– 2022	US\$ 7,000,000
Saldo por pagar:	US\$ 0,00

Monto Emitido VI Emisión de Obligaciones	US\$ 5,000,000
Monto Colocado al 31 – enero– 2022	US\$ 5,000,000
Saldo por pagar:	US\$ 125,000.00

Monto Emitido VII Emisión de Obligaciones	US\$ 5,000,000
Monto Colocado al 31 – enero– 2022	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 – enero– 2022	US\$ 14,603,250
Saldo por pagar:	US\$ 6,697,237.50

Monto Emitido IX Emisión de Obligaciones	US\$ 20,000,000
Monto Colocado al 31 – enero– 2022	US\$ 17,415,832.00
Saldo por pagar:	US\$ 6,792,332.00

Monto Emitido X Emisión de Obligaciones	US\$ 15,000,000
Monto Colocado al 31 – enero– 2022	US\$ 13,042,410.00

Saldo por pagar:	US\$ 13,042,410.00
------------------	-----------------------

2) Detalle de la colocación de las Emisiones:

- Quinta Emisión de Obligaciones:**

Fecha valor Colocación	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
Monto Colocado		\$ 7,000,000.00

- Sexta Emisión de Obligaciones:**

Fecha valor Colocación	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
Monto Colocado		\$ 14,603,250.00

- **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
Monto Colocado		17.415.832

- **Décima Emisión de Obligaciones:**

FECHA COLOCACION	CLASE	VALOR NOMINAL
18/11/2021	1	350,000.00
18/11/2021	1	17,000.00
18/11/2021	1	17,000.00
18/11/2021	1	28,850.00
18/11/2021	1	42,515.00
19/11/2021	1	70,000.00
19/11/2021	1	10,000.00
19/11/2021	1	100,000.00
19/11/2021	1	5,000.00
25/11/2021	1	10,000.00
25/11/2021	1	2,000,000.00
26/11/2021	1	20,000.00
30/11/2021	1	50,320.00
30/11/2021	1	5,000.00
2/12/2021	1	18,000.00
2/12/2021	1	40,000.00
2/12/2021	1	50,000.00
3/12/2021	1	25,000.00
6/12/2021	1	20,000.00
6/12/2021	1	21,441.00
7/12/2021	1	54,421.00
8/12/2021	1	40,000.00
15/12/2021	1	42,164.00
15/12/2021	1	1,000,000.00
22/12/2021	1	5,000.00
23/12/2021	1	500,000.00
27/12/2021	1	50,000.00
28/12/2021	1	25,000.00
28/12/2021	1	100,000.00

28/12/2021	1	200,000.00
28/12/2021	1	200,000.00
29/12/2021	1	15,000.00
30/12/2021	1	209,000.00
30/12/2021	1	100,000.00
30/12/2021	1	70,000.00
4/1/2022	1	25,000.00
4/1/2022	1	2,000,000.00
5/1/2022	1	300,000.00
5/1/2022	1	250,000.00
5/1/2022	1	15,000.00
5/1/2022	1	15,000.00
5/1/2022	1	170,000.00
6/1/2022	1	16,300.00
7/1/2022	1	35,000.00
10/1/2022	1	35,000.00
10/1/2022	1	48,850.00
12/1/2022	1	60,000.00
13/1/2022	1	201,300.00
14/1/2022	1	25,000.00
14/1/2022	1	100,000.00
17/1/2022	1	33,000.00
17/1/2022	1	24,690.00
18/1/2022	1	50,000.00
18/1/2022	1	14,000.00
18/1/2022	1	160,000.00
18/1/2022	1	50,000.00
19/1/2022	1	7,033.00
19/1/2022	1	2,967.00
21/1/2022	1	13,180.00
21/1/2022	1	128,000.00
24/1/2022	1	26,450.00
25/1/2022	1	43,000.00
25/1/2022	1	40,000.00
25/1/2022	1	9,000.00
25/1/2022	1	11,000.00
26/1/2022	1	10,000.00
26/1/2022	1	75,000.00
26/1/2022	1	14,880.00
27/1/2022	1	820,000.00
27/1/2022	1	1,500,000.00
27/1/2022	1	800,000.00
27/1/2022	1	20,109.00
27/1/2022	1	200,000.00
27/1/2022	1	24,300.00

28/1/2022	1	10,000.00
31/1/2022	1	34,640.00
31/1/2022	1	114,000.00
Monto Colocado		13.042.410,00

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
TOTAL		40,625.00	500,000.00		

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
TOTALES			\$909.787,82	\$6.996.000,00	\$7.905.787,82	

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
TOTALES			\$46.181,52	\$419.832,00	\$466.013,52	

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
TOTALES			\$225.000,00	\$2.500.000,00		

• Décima emisión:

Período	Capital	Fecha inicio	Interés	Amortización	Recuperación	Fecha Venc.
1	\$13,042,410.00	18-nov-21	\$277,151.21	\$759,068.26	\$1,036,219.47	18-feb-22
2	\$12,283,341.74	18-feb-22	\$261,021.01	\$759,068.26	\$1,020,089.27	18-may-22
3	\$11,524,273.48	18-may-22	\$244,890.81	\$759,068.26	\$1,003,959.07	18-ago-22
4	\$10,765,205.21	18-ago-22	\$228,760.61	\$759,068.26	\$987,828.87	18-nov-22
5	\$10,006,136.95	18-nov-22	\$212,630.41	\$759,068.26	\$971,698.67	18-feb-23
6	\$9,247,068.69	18-feb-23	\$196,500.21	\$759,068.26	\$955,568.47	18-may-23
7	\$8,488,000.43	18-may-23	\$180,370.01	\$759,068.26	\$939,438.27	18-ago-23
8	\$7,728,932.17	18-ago-23	\$164,239.81	\$759,068.26	\$923,308.07	18-nov-23
9	\$6,969,863.90	18-nov-23	\$148,109.61	\$759,068.26	\$907,177.87	18-feb-24
10	\$6,210,795.64	18-feb-24	\$131,979.41	\$759,068.26	\$891,047.67	18-may-24
11	\$5,451,727.38	18-may-24	\$115,849.21	\$759,068.26	\$874,917.47	18-ago-24

12	\$4,692,659.12	18-ago-24	\$99,719.01	\$759,068.26	\$858,787.27	18-nov-24
13	\$3,933,590.86	18-nov-24	\$83,588.81	\$983,397.71	\$1,066,986.52	18-feb-25
14	\$2,950,193.14	18-feb-25	\$62,691.60	\$983,397.71	\$1,046,089.32	18-may-25
15	\$1,966,795.43	18-may-25	\$41,794.40	\$983,397.71	\$1,025,192.12	18-ago-25
16	\$983,397.71	18-ago-25	\$20,897.20	\$983,397.71	\$1,004,294.92	18-nov-25
TOTALES			\$ 2,470,193.33	\$13,042,410.00	\$15,512,603.33	

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)	04/01/2022	208,333.33
Interés V EO (clase D)	04/01/2022	4,427.08
Capital IX EO (clase 1)	27/01/2022	937.500,00
Interés IX EO (clase 1)	27/01/2022	56.250,00
Capital IX EO (clase 2)	24/01/2022	582.766,80
Interés IX EO (clase 2)	24/01/2022	81.643,32
Capital IX EO (clase 2 Cupón)	24/01/2022	41.983,29
Interés IX EO (clase 2 Cupón)	24/01/2022	4.198,32
Capital IX EO (clase 3)	13/01/2022	312.500,00
Interés IX EO (clase 3)	13/01/2022	31.250,00

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.

Décima Emisión de Obligaciones: Los recursos obtenidos de la emisión de obligaciones serán destinados para sustitución de pasivos de mayor costo financiero o menor plazo que la emisión a autorizarse, financiamiento de capital de operación, consistente en la compra de maquinaria para la producción, y capital de trabajo para el abastecimiento de insumos para su elaboración.

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 enero de 2022

DETALLE	MONTO USD
Activo Total	\$214,439,331
Activos diferidos o impuestos diferidos	\$147,177
Activos Gravados	\$68,780,460
Activos corrientes	\$20,238,881
Activos no corrientes	\$48,541,580
Activos en litigio	\$23,162,972
Monto de impugnaciones tributarias	\$0
Derechos fiduciarios del emisor provenientes de negocios fiduciarios que tengan por objeto garantizar obligaciones propias o de terceros	\$298,431
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.	\$27,490,313
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
Subtotal	\$122,480,351
Total Activos Libres	\$91,958,980
80% de Activos Libres de Gravamen	\$73,567,184

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.

		2021	2022
Resguardos Normativos	Límite	30-nov	31-ene
Activo Corriente / Pasivo Corriente	>= 1.0	✓ 1.71	✓ 1.35
Activos Reales / Pasivos Exigibles	>= 1.0	✓ 1.14	✓ 1.12
Resguardos Voluntarios		30-nov	31-ene
Pasivo Financiero / Patrimonio	<= 2.0	✓ 1.55	✓ 1.34
Pasivo Total / Patrimonio	<= 3.0	✓ 2.89	✓ 2.85
Cuentas por Cobrar relacionadas / Patrimonio	< 10%	✗ 31.16%	✗ 22.36%

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)	\$ 31,576.668
Razón de liquidez (Activos Corrientes/ Pasivos Corrientes)	1.35

9) Hechos relevantes

Con fecha 04 de enero del 2022 se acabó de pagar la Quinta Emisión de Obligaciones.

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 diciembre de 2021.

1) Monto de las Obligaciones en Circulación:

Monto Emitido V Emisión de Obligaciones	US\$ 7,000,000
Monto Colocado al 31 - diciembre- 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 - diciembre- 2021	US\$ 5,000,000
Saldo por pagar:	US\$ 125,000.00

Monto Emitido VII Emisión de Obligaciones	US\$ 5,000,000
Monto Colocado al 31 - diciembre- 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 - diciembre- 2021	US\$ 14,603,250
Saldo por pagar:	US\$ 6,697,237.50

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

Monto Emitido X Emisión de Obligaciones	US\$ 15,000,000
Monto Colocado al 31 de diciembre- 2021	US\$ 5,510,711.00
Saldo por pagar:	US\$ 5,510,711.00

2) Detalle de la colocación de las Emisiones:

- **Quinta Emisión de Obligaciones:**

Fecha valor Colocación	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
Monto Colocado		\$ 7,000,000.00

- **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
Monto Colocado		\$ 14,603,250.00

- **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
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
Monto Colocado		17.415.832

- **Décima Emisión de Obligaciones:**

Fecha valor Colocación	Clase	Monto
18/11/2021	1	350,000.00
18/11/2021	1	17,000.00
18/11/2021	1	17,000.00
18/11/2021	1	28,850.00
18/11/2021	1	42,515.00
19/11/2021	1	70,000.00
19/11/2021	1	10,000.00
19/11/2021	1	100,000.00
19/11/2021	1	5,000.00
25/11/2021	1	10,000.00
25/11/2021	1	2,000,000.00
26/11/2021	1	20,000.00
30/11/2021	1	50,320.00
30/11/2021	1	5,000.00
2/12/2021	1	18,000.00
2/12/2021	1	40,000.00
2/12/2021	1	50,000.00
3/12/2021	1	25,000.00
6/12/2021	1	20,000.00
6/12/2021	1	21,441.00
Monto Colocado		2,900,126.00

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
TOTAL		40,625.00	500,000.00		

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

TOTALES \$909.787,82 \$6.996.000,00 \$7.905.787,82

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
TOTALES			\$46.181,52	\$419.832,00	\$466.013,52	

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
TOTALES			\$225.000,00	\$2.500.000,00		

- **Décima emisión:**

Período	Capital	Fecha inicio	Interés	Amortización	Recuperación	Fecha Venc.
1	\$5,510,711.00	18-nov-21	\$117,102.61	\$320,723.38	\$437,825.99	18-feb-22
2	\$5,189,987.62	18-feb-22	\$110,287.24	\$320,723.38	\$431,010.62	18-may-22
3	\$4,869,264.24	18-may-22	\$103,471.87	\$320,723.38	\$424,195.25	18-ago-22
4	\$4,548,540.86	18-ago-22	\$96,656.49	\$320,723.38	\$417,379.87	18-nov-22
5	\$4,227,817.48	18-nov-22	\$89,841.12	\$320,723.38	\$410,564.50	18-feb-23
6	\$3,907,094.10	18-feb-23	\$83,025.75	\$320,723.38	\$403,749.13	18-may-23
7	\$3,586,370.72	18-may-23	\$76,210.38	\$320,723.38	\$396,933.76	18-ago-23
8	\$3,265,647.34	18-ago-23	\$69,395.01	\$320,723.38	\$390,118.39	18-nov-23
9	\$2,944,923.96	18-nov-23	\$62,579.63	\$320,723.38	\$383,303.01	18-feb-24
10	\$2,624,200.58	18-feb-24	\$55,764.26	\$320,723.38	\$376,487.64	18-may-24
11	\$2,303,477.20	18-may-24	\$48,948.89	\$320,723.38	\$369,672.27	18-ago-24
12	\$1,982,753.82	18-ago-24	\$42,133.52	\$320,723.38	\$362,856.90	18-nov-24
13	\$1,662,030.44	18-nov-24	\$35,318.15	\$415,507.61	\$450,825.76	18-feb-25
14	\$1,246,522.83	18-feb-25	\$26,488.61	\$415,507.61	\$441,996.22	18-may-25
15	\$831,015.22	18-may-25	\$17,659.07	\$415,507.61	\$433,166.68	18-ago-25
16	\$415,507.61	18-ago-25	\$8,829.54	\$415,507.61	\$424,337.15	18-nov-25
TOTALES			\$1,043,712.13	\$5,510,711.00	\$6,554,423.13	

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 VI EO (clase C)	20/12/2021	125,000.00
Interés VI EO (clase C)	20/12/2021	5,312.50
Interés VII EO (clase A)	18/12/2021	8,854.17
Interés VII EO (clase B)	26/12/2021	8,854.17

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.

Décima Emisión de Obligaciones: Los recursos obtenidos de la emisión de obligaciones serán destinados para sustitución de pasivos de mayor costo financiero o menor plazo que la emisión a autorizarse, financiamiento de capital de operación, consistente en la compra de maquinaria para la producción, y capital de trabajo para el abastecimiento de insumos para su elaboración.

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 diciembre de 2021

DETALLE	MONTO USD
Activo Total	\$208,054,681
Activos diferidos o impuestos diferidos	\$135,435
Activos Gravados	\$68,996,537
Activos corrientes	\$20,238,881
Activos no corrientes	\$48,757,657
Activos en litigio	\$23,162,972
Monto de impugnaciones tributarias	\$0
Derechos fiduciarios del emisor provenientes de negocios fiduciarios que tengan por objeto garantizar obligaciones propias o de terceros	\$149,869
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.	\$22,041,697
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
Subtotal	\$117,087,509
Total Activos Libres	\$90,967,172
80% de Activos Libres de Gravamen	\$72,773,737

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.

Resguardos Normativos	Límite	2020		2021	
			31-dic		31-dic
<i>Activo Corriente / Pasivo Corriente</i>	>= 1.0	✓	1.51	✓	1.27
<i>Activos Reales / Pasivos Exigibles</i>	>= 1.0	✓	1.00	✓	1.21
Resguardos Voluntarios			31-dic		31-dic
<i>Pasivo Financiero / Patrimonio</i>	<= 2.0	✓	1.39	✓	1.29
<i>Pasivo Total / Patrimonio</i>	<= 3.0	✓	2.59	✓	2.79
<i>Cuentas por Cobrar relacionadas / Patrimonio</i>	< 10%	✗	29.80%	✗	18.12%

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)	\$ 23,866.87
Razón de liquidez (Activos Corrientes/ Pasivos Corrientes)	1.27

9) Hechos relevantes

A la fecha de presentación del presente informe, no se tienen hechos relevantes que reportar.