

IMPORT GREEN POWER TECHNOLOGY,
EQUIPMENT & MACHINERY ITEM S.A.
IEO

- **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 Obligaciones**, dispone la elaboración **semestral** 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:	Obligaciones al portador
EMISOR:	IMPORT GREEN POWER TECHNOLOGY, EQUIPMENT & MACHINERY ITEM S.A.,
ACTIVIDAD:	Venta al por mayor de equipo eléctrico como: motores eléctricos, transformadores, cables, conmutadores, equipo de instalación de uso industrial, incluso partes y piezas.
RESOLUCIÓN:	SCVS-INMV-DNAR-2023-00000191
FECHA RESOLUCIÓN:	Enero 12 del 2023
REP. OBLIGACIONISTAS:	Estudio Jurídico Pandzic & Asociados S.A.
ASESOR COLOCADOR:	Casa de Valores ADVFIN S.A.
AGENTE PAGADOR:	DECEVALE
CALIFICADORA DE RIESGO:	GLOBALRATINGS Calificadora de Riesgos S.A.
MONTO Y MONEDA:	US\$ 2,700,000.00
PLAZO:	1800 ; 2,160 días
TASA:	9%
GARANTÍA:	General y Específica
DESTINO:	100% Capital de Trabajo (adquisición activos para el giro de la empresa, pago de sueldos y salarios, pago de impuestos, pagos a proveedores y pagos a personas no vinculadas
CALIF. RIESGO ANTERIOR:	GR S.A. AAA- octubre /2024
CALIF. RIESGO ACTUAL:	GR S.A. AAA abril/2025

- **Responsabilidad del Emisor**

La veracidad de la información (Estados Financieros y Anexos) que sustenta este informe es **responsabilidad del Emisor**, corresponde al **Representante de los Obligacionistas** verificar e informar sobre el cumplimiento de los términos, condiciones y demás compromisos contraídos en el contrato de Emisión de Obligaciones.

• Cumplimiento de los términos, condiciones y demás compromisos

√ **Compromisos adquiridos**

Cláusula Contrato Emisión	Concepto	Límite	30-Jun-25	Cumple
2.13.1 Resguardos	Activos Reales/Pasivos	≥ 1	1.30	SI
2.13.2 Resguardos	Política de dividendos	No repartir dividendo mientras existan obligaciones en mora		SI
2.13.3 Resguardos	Activos depurados	≥ 1.25	3.49	SI
2.11 Límite de Endeudamiento	Pasivos con costo / Activo	$< 80\%$	36%	SI
2.19 Resguardo Adicional	Fondo de Inversión corte junio/2025	Próxima cuota de capital + interés (julio-25) \$ 150,800	\$205,654	SI

√ **Garantía Específica**

La emisión contempla una Garantía Específica que consiste en un Fideicomiso Mercantil Irrevocable de Garantía de Cartera, Efectivo y Otros Activos denominado "Fideicomiso Primera Emisión Import Green Power"

Obligaciones del Constituyente del Fideicomiso	Cumple (*)
El constituyente deberá mensualmente realizar aportes de cartera que fueren necesarios los aportes de cartera que fueren necesario para mantener el porcentaje de cobertura.	SI
Entregar mensualmente el informe de certificación y planificación, en documento impreso, suscrito por el CERTIFICADOR, ALMACENADOR Y CONSTITUTE.	SI
Realizar el aporte adicional que se requiera en el evento que no se cubra el porcentaje de cobertura, en el término de dos días contados desde el requerimiento realizado por la Fiduciaria.	SI
Entregar los recursos necesarios dentro del término de 3 días contados a partir de la fecha en el que la Fiduciaria le haya informado para que efectúe los desembolsos.	SI
El constituyente en calidad de Almacenador deberá tener vigente las pólizas de seguro del INVENTARIO.	SI

(*) AFPV ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS S.A. mediante correo con fecha 28 de julio del 2025 nos confirma el cumplimiento de las obligaciones antes descritas.

✓ Garantía General y Activos Libres de Gravamen

Fecha Corte:	30-Jun-25
Num. Clausula según contrato	2.3
Concepto	\$Usd.
Total Activos	\$33,902,509
(-) Activos Gravados	\$0
(-) Activos Diferidos	-\$3,702
(-) Derechos fiduciarios	-\$2,710,610
Total Activos Libres de Gravamen	\$31,188,197
Total Emisiones en Circulación	\$8,933,763
Saldo I Emisión de Obligaciones	\$1,683,763
Saldo II Emisión de Obligaciones	\$2,250,000
Saldo III Emisión de Obligaciones	\$5,000,000
Activo Depurado/Obligaciones Circulación	3.49

✓ 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

Indicadores	30-Jun-25
Liquidez	1.74
Capital de trabajo	\$ 11,613,968
Apalancamiento	3.36
Solvencia	2.36
ROE	13.27%
ROA	3.95%
Rotación en días de cuentas por cobrar	32 días
Rotación en días de inventario	140 días
Rotación en días de cuentas por pagar	88 días

La compañía presenta índices financieros estables, presenta buenos índices de liquidez y un manejo adecuado de su apalancamiento que ha disminuido de 3.48 a 3.36 comparando con dic-2024.

En comparación con el interanual junio 2024, la rotación de cuentas por cobrar presenta un aumento de 2 a 32 días, su rotación pasa de 65 a 140 días y su rotación de cuentas por pagar de 66 a 88 días, respectivamente.

✓ Nivel de Valores en circulación

Detalle	Valores
Saldo de emisiones en circulación	\$ 8,933,763
Patrimonio	\$ 10,100,703
Saldo/Patrimonio	88%
Limite	200%
Cumple	SI

✓ Hechos Relevantes

El emisor nos indica que no poseen hechos relevantes que afecten la posición jurídica, económica o financiera de la compañía.

✓ Flujo de Efectivo

Índices de Control	30-Jun-25
<u>(=) Utilidad Neta</u>	1,114,860
(-) Partidas que No generan Desembolso	225,026
<u>(=) Generación Efectivo</u>	1,339,885
<i>Movimientos Operacionales</i>	
Activos (- Fuentes; + Usos)	-4,332,056
Pasivos (+ Fuentes; - Usos)	-1,597,548
<u>(=) Flujo Operativo</u>	-4,589,719
<i>Actividades de Inversión</i>	-1,423,740
<u>(=) Flujo Operativo Neto</u>	-6,013,459
<i>Act. Financiamiento (+ Fuentes; - Usos)</i>	5,445,910
<u>(=) Flujo Neto</u>	-567,548
Caja Inicial dic-2024	737,405
Caja Final	169,856

El estado de flujo de efectivo proporcionado por el emisor muestra déficit operacional en el mes de junio del 2025. Realizó inversiones que totalizan \$1,423,740.

Recibió ingresos por financiamiento por emisión de títulos valores y prestamos de largo plazo por \$5,445,910 .

Se observa una disminución en su flujo final que totaliza \$169,856 en comparación con el cierre del 2024.

FUENTES:

- Estados Financieros de **IMPORT GREEN POWER TECHNOLOGY, EQUIPMENT & MACHINERY ITEM S.A.** cortados al 30 de junio del 2025.
- Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2024.
- Informes sobre colocación, amortización y redención.
- Prospecto de I Emisión de Obligaciones al portador IMPORT GREEN POWER TECHNOLOGY, EQUIPMENT & MACHINERY ITEM S.A.
- Contrato de Emisión de Obligaciones.
- 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