

INFORME DE GESTIÓN

30-06-2026



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

• 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:	Importación y distribución de productos eléctricos y electrónicos, de la prestación de servicios de Ingeniería eléctrica y electrónica.
RESOLUCIÓN:	SCVS-INMV-DNAR 2023-00094624
FECHA RESOLUCIÓN:	Diciembre 22 2023
REP. OBLIGACIONISTAS:	Estudio Jurídico Pandzic & Asociados S.A.
ASESOR COLOCADOR:	Casa de Valores Advfinsa S.A.
AGENTE PAGADOR:	DECEVALE S.A.
CALIFICADORA DE RIESGO:	CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A.
MONTO Y MONEDA:	US\$ 3,000,000.00
SERIE:	C
PLAZO:	1,800 días
TASA:	9%
GARANTÍA:	General y específica
DESTINO:	100% capital de trabajo: adquisición, compra y financiamiento de activos para el giro propio de la empresa, pago de sueldos y salarios, pago de impuestos, pago a proveedores y pagos a personas no vinculadas.
CALIF. RIESGO ANTERIOR:	CIR S.A. AAA diciembre/2025
CALIF. RIESGO ACTUAL:	CIR S.A. AAA 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 Obligaciones.

• Cumplimiento de los términos, condiciones y demás compromisos

√ **Compromisos adquiridos**

Cláusula Contrato	Concepto	Límite	31-May-26	Cumple
2.11 Límite de endeudamiento	Política de Endeudamiento con pasivos con costo	$\leq 80\%$	52%	SI
2.13.1 Compromisos Especiales	Activos Reales/Pasivos	≥ 1	1.40	SI
2.13.2 Compromisos Especiales	Política de dividendos	No repartir dividendos mientras existan obligaciones en mora		SI
2.13.3 Compromisos Especiales	Activos Depurados/Obligaciones en circulación	≥ 1.25	3.67	SI
2.18 Garantía Específica	Fondo de inversión	Cuota de capital e interés (jul-2026) \$187,125	\$442,011.66	SI

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

Detalle	Fecha corte 31/05/2026
Total Activos	\$ 63,902,025
(-) Activos Diferidos o impuestos diferidos	-\$ 4,860
(-) Derechos fiduciarios del emisor provenientes de negocios fiduciarios que tengan por objeto garantizar obligaciones propias o de terceros	-\$ 1,878,720
TOTAL ACTIVOS DEPURADOS	\$ 62,018,445
TOTAL DE OBLIGACIONES EN CIRCULACIÓN	\$ 16,882,101
Saldo Emisión de Obligaciones I	\$ 1,232,102
Saldo Emisión de Obligaciones II	\$ 1,649,999
Saldo Emisión de Obligaciones III	\$ 4,000,000
Saldo Emisión de Obligaciones IV	\$ 10,000,000
Activos Depurados/Obligaciones en Circulación	3.67

√ **Garantía Específica**

Mediante escritura publica se registra Hipoteca Abierta, prohibición de enajenar y gravar y anticresis de bienes propiedad del emisor valorados mediante informe del perito valuador Ing Luis E. Barrios M. por un monto de \$3,447,804.

Los predios se encuentran cancelados al 2025, y en el registro de la propiedad se evidencia la prohibición de enajenar inscrita el 20 de diciembre del 2023.

✓ 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	31/05/2026
Liquidez Corriente	1.40
Capital de Trabajo	16,064,672.38
Endeudamiento del activo	0.89
Endeudamiento patrimonial	8.26
Apalancamiento	9.26
Periodo medio de cobranza	128
Periodo medio de pago	135
Periodo medio de Inventario	275
ROE	-46.04%
ROA	-4.97%

La compañía presenta índices financieros estables, un indicador de liquidez superior a la unidad, con una mejora en su capital de trabajo pasando de \$11,387,486 a \$16,064,672 en comparación con may-2025.

Bajo la misma comparativa la rotación de cuentas por cobrar presentan un aumento pasando de 66 a 128 días, al igual que su rotación de inventario que pasó de 114 a 275 días, además de su rotación de cuentas por pagar que pasaron de 67 a 135 días.

✓ Nivel de Valores en circulación

Detalle	Valores
Saldo de emisiones en circulación	\$16,882,101
Patrimonio	\$6,900,315
Saldo/Patrimonio	245%
Limite	200%
Cumple	SI

El indicador se ha visto afectado por la disminución del 32% del patrimonio, debido a la pérdida acumulada de \$3.18 millones y la aprobación de la VI emisión de obligaciones que aumento el monto de su saldo en circulación.

Con fecha 16 de julio del 2026 mediante correo el emisor nos remite los estados financieros con corte a junio y se observa el cumplimiento del indicador con un cumplimiento del 185%.

INFORME DE GESTIÓN

30-06-2026

✓ 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 efectivo

Detalle de cuentas	31/05/2026
(=) Utilidad Neta Periodo	\$ -3,176,571.81
(+) Depreciaciones	\$ 80,681.30
(=) Generación Efectivo	\$ -3,095,890.51
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación	\$ -10,019,191.44
(-/+) Disminución (aumento) en cuentas por cobrar	\$ -1,822,280.85
(-/+) Disminución (aumento) en inventarios	\$ -12,033,317.05
(+/-) Aumento (disminución) en cuentas por pagar	\$ 3,996,391.61
(-) Impuesto a la renta pagado	\$ -159,985.15
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	\$ -991,399.82
(+) Venta de propiedades, planta y equipo	\$ 31,250.61
(-/+) Compra/venta de inversiones financieras	\$ -1,022,650.43
(=) Flujo Operativo Neto	\$ -14,106,481.77
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	\$ 14,594,227.58
(+) Préstamos recibidos	\$ 14,617,720.88
(-) Pago de dividendos	\$ -23,493.30
(=) Flujo Neto	\$ 487,745.81
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo (2025)	\$ 544,952.00
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	\$ 1,032,697.81

El estado de flujo de efectivo proporcionado por el emisor muestra déficit operacional de \$10,019,191 en el mes de mayo del 2026. Realizó inversiones por \$1,022,650 y recibió un retorno de las mismas por \$31,251

Recibieron ingresos por financiamiento de instituciones financieras y mercado de valores por \$14,617,721 y efectuaron pagos por igual concepto por un monto de \$23,493.30.

Se observa un aumento en su flujo final que totaliza \$1,032,698 en comparación con el cierre de diciembre 2025.

FUENTES:

- Estados Financieros de **IMPORT GREEN POWER TECHNOLOGY, EQUIPMENT & MACHINERY ITEM S.A.** cortados al 31 de mayo del 2026.
- Estados Financieros de Auditados al 31 de diciembre del 2025.
- Informes sobre colocación, amortización y redención.
- Prospecto de II 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