

Electa Trading S.A.

Estados financieros correspondientes al ejercicio de seis meses finalizado el 30 de junio de 2023 e Informe de auditoría independiente



Electa Trading S.A.

Estados financieros correspondientes al ejercicio de seis meses
finalizado el 30 de junio de 2023 e Informe de auditoría
independiente

Contenido

Informe de auditoría independiente

Estado de situación financiera

Estado del resultado integral

Estado de flujos de efectivo

Estado de cambios en el patrimonio neto

Notas a los estados financieros



Informe de auditoría independiente

Señores directores de
Electa Trading S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Electa Trading S.A. (la Sociedad) expresados en dólares estadounidenses, que incluyen el estado de situación financiera al 30 de junio de 2023 y los correspondientes estados del resultado integral, de flujos de efectivo y de evolución del patrimonio por el ejercicio de seis meses finalizado en esa fecha y las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de la Sociedad al 30 de junio de 2023, los resultados de sus operaciones, y sus flujos de efectivo por el ejercicio de seis meses finalizado en esa fecha de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Fundamentos para la opinión

Hemos realizado nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades bajo esas normas se describen en la sección Responsabilidades del Auditor por la Auditoría de los Estados Financieros de nuestro informe. Nosotros somos independientes de la Sociedad de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para profesionales de la contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores y hemos cumplido nuestras responsabilidades de acuerdo con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido brinda una base suficiente y apropiada para fundamentar nuestra opinión.

Énfasis en ciertos asuntos

La Sociedad, ha efectuado durante el ejercicio y mantiene al cierre del mismo operaciones con partes relacionadas tal como se menciona en Nota 19. Nuestra opinión no contiene salvedades en relación con este asunto.

Otros asuntos

Nuestra auditoría también incluyó la revisión de la conversión de las cifras en dólares estadounidenses a pesos uruguayos y, de acuerdo con el resultado de la misma, entendemos que dicha conversión ha sido realizada conforme con la metodología descrita en la Nota 4.3.

La conversión de los estados financieros a pesos uruguayos ha sido realizada solamente para el cumplimiento de requisitos fiscales y legales en Uruguay.



Responsabilidades de la Dirección por los Estados Financieros

La Dirección es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, y por el sistema de control interno que la Dirección determine necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sea debido a fraude o error.

Al preparar los estados financieros, la Dirección es responsable por evaluar la capacidad de la Sociedad de continuar como un negocio en marcha, revelando, si es aplicable, asuntos relacionados a dicha capacidad y al uso de la base de negocio en marcha como supuesto fundamental de las políticas contables, a menos que la Dirección tenga la intención de liquidar la Sociedad, cesar operaciones, o no tenga otra alternativa que hacerlo.

La Dirección es responsable de supervisar el proceso de preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Sociedad.

Responsabilidades del Auditor por la Auditoría de los Estados Financieros

Nuestros objetivos son obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con las NIA siempre detectará errores significativos en caso de existir. Los errores pueden provenir de fraude o error y se consideran significativos si, individualmente o en su conjunto, podría esperarse que influyeran las decisiones económicas que los usuarios tomen basados en estos estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las NIA, nosotros aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante el proceso de auditoría. Adicionalmente:

- Identificamos y evaluamos el riesgo que existan errores significativos en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error; diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos; y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para fundamentar nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error significativo proveniente de un fraude es mayor que el proveniente de un error, dado que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones intencionalmente incorrectas, o anular o eludir el sistema de control interno.
- Obtenemos una comprensión del sistema de control interno relevante para la auditoría con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del sistema de control interno de la Sociedad.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y sus revelaciones realizadas por la Dirección.



Concluimos sobre la adecuada utilización por parte de la Dirección de la base contable de negocio en marcha y, de acuerdo con la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan arrojar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, en nuestro informe de auditoría debemos llamar la atención sobre las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras podrían provocar que la Sociedad deje de ser un negocio en marcha.

Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que se logre una representación razonable de los mismos.

Entre otros temas, nos comunicamos con la Dirección en relación al alcance y la oportunidad de los procedimientos de auditoría, los hallazgos significativos de auditoría identificados, incluidas, en caso de haberlas, las deficiencias significativas en el sistema de control interno que hubiésemos identificado en el transcurso de nuestra auditoría.

Montevideo, 1 de agosto de 2023

Laura Harambure Aguerrebere

Contadora Pública

CJPPU 66.221

ELECTA TRADING S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 30 DE JUNIO DE 2023

	Nota	US\$		Equivalente en \$ (Nota 4.2)	
		30.06.2023	31.12.2022	30.06.2023	31.12.2022
ACTIVO					
Activo corriente					
Disponibilidades	5	5.218.275	54.122	195.205.219	2.168.712
Inversiones temporarias	6	3.197.769	358.980	119.622.138	14.384.704
Deudores comerciales	7	8.021.306	-	300.061.014	-
Otros créditos	8	462.238	-	17.291.403	-
Total Activo corriente		16.899.588	413.102	632.179.774	16.553.416
Activo no corriente					
Otros créditos	8	20.014	19.800	748.654	793.395
Propiedad, planta y equipo	9	8.762	6.767	327.763	271.170
Intangibles	9	33.170	30.500	1.240.842	1.222.165
Derecho de uso activo arrendado	10	24.856	41.428	929.813	1.660.071
Total Activo no corriente		86.802	98.495	3.247.072	3.946.801
TOTAL ACTIVO		16.986.390	511.597	635.426.846	20.500.217
PASIVO Y PATRIMONIO					
Pasivo corriente					
Acreedores comerciales	11	15.466.136	152.023	578.557.243	6.091.723
Otras cuentas por pagar	12	30.045	16.501	1.123.850	661.221
Pasivo por derecho a uso activo arrendado	13	25.808	33.404	965.425	1.338.532
Total pasivo corriente		15.521.989	201.928	580.646.518	8.091.476
Pasivo no corriente					
Pasivo por derecho a uso activo arrendado	13	-	8.742	-	350.301
Total pasivo no corriente		-	8.742	-	350.301
TOTAL PASIVO		15.521.989	210.670	580.646.518	8.441.777
Patrimonio					
Capital integrado					
Capital integrado	20	300.500	500	12.249.500	20.000
Efecto conversión - capital integrado		-	-	(1.008.396)	36
Aportes a capitalizar					
Aportes a capitalizar		-	300.000	-	12.229.500
Efecto conversión - aportes a capitalizar		-	-	-	(208.200)
Otras reservas					
Efecto conversión - resultado del ejercicio		-	-	(2.645.320)	(274.740)
Resultados acumulados					
Resultado de ejercicios anteriores		427	-	291.844	-
Efecto conversión - resultado de ejercicios anteriores		-	-	(275.871)	-
Resultado del ejercicio		1.163.474	427	46.168.571	291.844
Total patrimonio		1.464.401	300.927	54.780.328	12.058.440
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		16.986.390	511.597	635.426.846	20.500.217

Las notas que acompañan a estos estados financieros forman parte integrante de los mismos.

ELECTA TRADING S.A.

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

	Nota	U\$S		Equivalente en \$ (Nota 4.2)	
		30.06.2023	31.12.2022	30.06.2023	31.12.2022
Ingresos operativos	14	36.098.267	3.366.417	1.395.912.048	136.628.084
Costo de venta	15	(34.851.615)	(3.250.227)	(1.346.521.878)	(131.657.676)
Resultado bruto		1.246.652	116.190	49.390.170	4.970.408
Otros ingresos	16	127.974	-	4.940.470	-
Gastos de comercialización	17	(34.380)	-	(1.336.928)	-
Gastos de administración	17	(194.184)	(107.113)	(7.493.758)	(4.331.662)
Resultados financieros	18	27.075	(6.878)	1.039.042	(275.876)
Resultado del ejercicio antes de impuesto a la renta		1.173.137	2.199	46.538.996	362.870
Impuesto a la renta	21	(9.663)	(1.772)	(370.425)	(71.026)
Resultado del ejercicio		1.163.474	427	46.168.571	291.844
Efecto de la conversión a moneda de presentación		-	-	(3.446.683)	(482.904)
Resultado integral del ejercicio		1.163.474	427	42.721.888	(191.060)

Las notas que acompañan a estos estados financieros forman parte integrante de los mismos.

ELECTA TRADING S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

	Nota	US\$		Equivalente en \$ (Nota 4.2)	
		30.06.2023	31.12.2022	30.06.2023	31.12.2022
Flujo de efectivo por actividades operativas					
Resultado del ejercicio		1.163.474	427	46.168.571	291.844
Efecto conversión de moneda		-	-	(3.239.507)	(384.203)
Ajustes:					
Depreciación propiedad, planta y equipo e intangibles	9	8.040	846	309.491	34.268
Depreciación derecho de uso activo arrendado	10	16.572	11.048	639.861	446.361
Diferencia de cambio pasivo derecho de uso				(51.807)	(82.332)
Impuesto a la renta	21	9.663	1.772	370.425	71.026
Intereses	18	952	870	36.801	40.026
Variaciones de rubros operativos					
Deudores comerciales		(8.021.306)	-	(300.061.014)	-
Otras créditos		(462.452)	(19.800)	(17.246.662)	(793.395)
Acreedores comerciales		15.314.113	152.023	572.465.520	6.091.723
Otras cuentas por pagar		13.544	16.501	462.629	661.221
Efectivo proveniente de (aplicado a) actividades operativas antes de impuestos		8.042.600	163.687	299.854.308	6.376.539
Impuesto a la renta pagado	21	(9.663)	(1.772)	(370.425)	(71.026)
Efectivo proveniente de (aplicado a) actividades operativas		8.032.937	161.915	299.483.883	6.305.513
Flujo de efectivo por actividades de inversión					
Pagos de propiedad, planta y equipo	9	(3.403)	(7.613)	(136.345)	(308.412)
Pagos de intangible	9	(9.302)	(30.500)	(365.197)	(1.241.847)
Efectivo proveniente de (aplicado a) actividades inversión		(12.705)	(38.113)	(501.542)	(1.550.259)
Flujo de efectivo por actividades de financiamiento					
Aporte de los accionistas	20	-	300.500	-	12.249.500
Pago de intereses	18	(952)	(870)	(36.801)	(40.026)
Pagos de pasivos asociados a derecho de uso		(16.338)	(10.330)	(671.599)	(411.312)
Efectivo proveniente de (aplicado a) actividades inversión		(17.290)	289.300	(708.400)	11.798.162
Variación neta del efectivo y equivalentes de efectivo		8.002.942	413.102	298.273.941	16.553.416
Saldo inicial del efectivo y equivalentes de efectivo		413.102	-	16.553.416	-
Saldo final del efectivo y equivalentes de efectivo	4.11	8.416.044	413.102	314.827.357	16.553.416

Las notas que acompañan a estos estados financieros forman parte integrante de los mismos.

ELECTA TRADING S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO 2023

(cifras expresadas en dólares estadounidenses)

	Nota	Capital	Aportes a capitalizar	Resultados acumulados	Total
Saldos al inicio de actividad		-	-	-	-
Movimientos del período:					
Aporte de los accionistas	20	500	300.000		300.500
Resultado del ejercicio				427	427
Total movimientos del ejercicio		500	300.000	427	300.927
Saldos al 31.12.2022		500	300.000	427	300.927
Movimientos del ejercicio:					
Aporte de los accionistas	20	300.000	(300.000)		-
Resultado del ejercicio				1.163.474	1.163.474
Total movimientos del ejercicio		300.000	(300.000)	1.163.474	1.163.474
Saldos finales al 30.06.2023		300.500	-	1.163.901	1.464.401

Las notas que acompañan a estos estados financieros forman parte integrante de los mismos.

ELECTA TRADING S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

(cifras expresadas en pesos uruguayos)

	Nota	Capital	Aportes a capitalizar	Otras reservas	Resultados acumulados	Total
Saldos al inicio de actividad		-	-	-	-	-
Movimientos del ejercicio:						
Aporte de los accionistas	20	20.000	12.229.500	-	-	12.249.500
Otros resultados integrales:						
Efecto de la conversión de moneda		36	(208.200)	-	(274.740)	(482.904)
Resultado del ejercicio					291.844	291.844
Total movimientos del ejercicio		20.036	12.021.300	-	17.104	12.058.440
Saldos finales al 31.12.2022		20.036	12.021.300	-	17.104	12.058.440
Reclasificaciones al saldo inicial:				(274.740)	274.740	-
Saldos finales al 31.12.2022		20.036	12.021.300	(274.740)	291.844	12.058.440
Movimientos del ejercicio:						
Aporte de los accionistas	20	12.229.500	(12.229.500)		-	-
Otros resultados integrales:						
Efecto de la conversión de moneda		(1.008.432)	208.200	(2.370.580)	(275.871)	(3.446.683)
Resultado del ejercicio					46.168.571	46.168.571
Total movimientos del ejercicio		11.221.068	(12.021.300)	(2.370.580)	45.892.700	42.721.888
Saldos finales al 30.06.2023		11.241.104	-	(2.645.320)	46.184.544	54.780.328

Las notas que acompañan a estos estados financieros forman parte integrante de los mismos.

ELECTA TRADING S.A.

Notas a los estados financieros correspondientes al ejercicio de seis meses finalizado el 30 de junio de 2023

Nota 1 - Información básica sobre la empresa

1.1 Naturaleza jurídica

Electa Trading S.A. es una sociedad anónima cerrada con acciones nominativas endosables. La Sociedad es controlada por Aluar Aluminio Argentino Sociedad Anónima Industrial y Comercial.

En el mes de noviembre de 2022 Genpat Sociedad Anónima notificó la transferencia de 1.000 acciones emitidas por Electa Trading Sociedad Anónima de las que era titular, equivalentes al 5% del capital social actualmente en circulación, a favor de Aluar Aluminio Argentino Sociedad Anónima Industrial y Comercial.

Como consecuencia de ello, Aluar Aluminio Argentino Sociedad Anónima Industrial y Comercial pasó a ser titular del 100% de las acciones.

1.2 Actividad principal

La Sociedad comenzó su operativa el 28 de julio de 2022 y tiene como principal actividad la comercialización, intermediación, consignación, distribución, importación y exportación de commodities y otros productos vinculados.

La Sociedad modificó su cierre de ejercicio económico pasando a ser el 30 de junio de cada año; por dicha razón, los estados financieros al 30 de junio de 2023 corresponden a un ejercicio de seis meses. Las cifras comparativas corresponden al 31 de diciembre de 2022, anterior cierre de ejercicio.

Nota 2 - Aprobación de los estados financieros

Los presentes estados financieros, formulados por la Dirección de la Sociedad han sido autorizados para su emisión el 1 de agosto de 2023.

Nota 3 - Normas contables aplicadas

3.1 Bases contables

En aplicación de la opción prevista en el artículo 7 del Decreto 291/14; la Sociedad ha adoptado el marco normativo previsto en el Decreto 124/11. Este último Decreto establece la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por su sigla en inglés).

La Sociedad adoptó el Decreto 108/22, emitido el 8 de abril de 2022 por el Poder Ejecutivo de Uruguay. El mencionado Decreto introduce cambios en la presentación de los estados financieros. Las principales disposiciones se refieren la forma en la cual las entidades deben presentar sus estados financieros cuando adoptan una moneda funcional distinta a la moneda local (pesos uruguayos). Las disposiciones de este Decreto afectan principalmente la exposición de los rubros patrimoniales aportes de capital, reservas y resultados acumulados (nota 4.3).

3.2 Nuevas normas y/o normas revisadas emitidas por el IASB que entraron en vigencia durante el presente ejercicio

Durante el presente ejercicio las siguientes nuevas normas y/o normas revisadas por el IASB no tuvieron impacto en los estados financieros de la Sociedad dada su operativa:

- Enmienda a la NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4, y la NIIF 16: Fase 2 de la reforma de la Tasa de Interés de Referencia.

ELECTA TRADING S.A.

- Modificación a la NIIF 16: recursos prácticos para las concesiones de renta relacionadas a COVID-19 después del 30 de junio de 2021.

Por otro lado, a la fecha de aprobación de los presentes estados financieros, las normas e interpretaciones emitidas por el IASB que aún no han entrado en vigencia son las siguientes:

- NIIF 17 - Contratos de seguros.
- Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28: venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto.
- Modificaciones a la NIC 1: clasificación de los pasivos como corrientes o no corrientes.
- Modificaciones a la NIIF 3: referencias al marco conceptual.
- Modificaciones a la NIC 16: Propiedad, Planta y Equipo - antes de ser utilizados.
- Modificaciones a la NIC 37: Contratos onerosos - costos de cumplir con un contrato.
- Mejoras anuales a NIIF ciclo del 2018 – 2020: modificaciones a NIIF 1 - Primera adopción de las Normas Internacionales de Información financiera, NIIF 9 - Instrumentos Financieros, NIIF 16 - Arrendamientos y la NIC 41 – Agricultura.
- Modificaciones a la NIC 1 y a las declaraciones de prácticas 2 de NIIF: Revelación de las políticas contables.
- Modificaciones a la NIC 8: Definición de las estimaciones contables.
- Modificaciones a la NIC 12: Impuestos diferidos relacionados a los activos y pasivos que surgen de una sola transacción.

La Gerencia espera que la aplicación de estas modificaciones no afecte en forma significativa los estados financieros.

Nota 4 - Principales políticas contables

4.1 Criterios generales de valuación

Los estados financieros han sido preparados siguiendo, en general, el principio contable de costo histórico, salvo las inversiones temporarias y los instrumentos financieros derivados que han sido valuadas a valor razonable. Consecuentemente, activos, pasivos, ingresos y egresos son valuados a los importes en dinero efectivamente acordados en las transacciones que les han dado origen.

4.2 Moneda funcional y moneda de presentación

El Directorio de la Sociedad entiende que el dólar estadounidense es la moneda funcional dado que la sustancia económica en que desarrolla su actividad es en dicha moneda, tomando como punto de referencia los elementos indicados en la NIC 21 que son los siguientes:

- El flujo de ingresos se encuentra denominado en dólares estadounidenses, dado que todos los precios se fijan en dicha moneda con independencia del tipo de cambio existente en la economía local.
- Las cobranzas de las cuentas por cobrar se efectúan sustancialmente en dólares estadounidenses.
- El costo de la mercadería, así como los principales gastos se encuentran denominados en dólares estadounidenses, lo cual representa, conjuntamente, con otros costos locales denominados en la misma moneda una parte sustancial del costo total.
- El financiamiento se encuentra denominado en dólares estadounidenses.

En virtud de lo establecido en el decreto 108/22 (Nota 3), la Sociedad presenta adicionalmente los estados financieros convertidos a pesos uruguayos siguiendo la metodología de detallada en la Nota 4.3.

ELECTA TRADING S.A.

4.3 Conversión de saldos en moneda distinta a la funcional

El procedimiento de conversión de las cifras en dólares estadounidenses (moneda funcional) a pesos uruguayos (moneda de presentación) a los efectos de dar cumplimiento con las disposiciones del Decreto 108/22 ha sido el siguiente:

- a) los activos y pasivos fueron convertidos al tipo de cambio de cierre del ejercicio (37,408 al 30 de junio de 2023 y 40,071 al 31 de diciembre de 2022);
- b) las partidas de ingresos y gastos fueron convertidas a los tipos de cambio existentes en las fechas en las que se celebraron las transacciones o a los que asimilen a los tipos de cambio reales (promedio);
- c) las partidas del patrimonio fueron convertidas al tipo de cambio de origen de la transacción; y
- d) todas las diferencias de cambio derivadas de la conversión de los rubros patrimoniales, de acuerdo con los apartados (a) a (c) anteriores, fueron reconocidas como parte del resultado integral del ejercicio y acumuladas en cada capítulo de patrimonio en los rubros "Efecto de conversión", salvo para el caso del Resultado del ejercicio en el que el efecto por conversión se incluye en capítulo Otras Reservas.

4.4 Definición de capital a mantener

Se ha considerado resultado del ejercicio la diferencia que surge al comparar el patrimonio al cierre del ejercicio y al inicio del mismo, luego de excluir los aumentos y disminuciones correspondientes a aportes de capital y retiro de utilidades.

4.5 Propiedad, planta y equipo

Propiedad, planta y equipo se presenta a su costo histórico en dólares, menos depreciaciones. El costo histórico comprende las erogaciones directamente atribuibles a la adquisición de los bienes.

Los costos de mantenimiento y reparaciones se imputan a resultados en el ejercicio en que se incurren.

La depreciación sobre los bienes se calcula con base en el método lineal a los efectos de distribuir su costo durante la vida útil estimada de los bienes, como sigue:

Equipos de computación	3 años
Muebles y útiles	10 años

El valor residual de los activos y las vidas útiles se revisan, si fuera necesario, en cada cierre de ejercicio.

El valor contable de un bien del activo se reduce de inmediato a su valor recuperable tan pronto se determina que su valor contable supera al valor estimado recuperable (Nota 4.7).

Las ganancias y pérdidas por disposición (ventas o retiros) se determinan comparando los ingresos obtenidos con los valores de libros. Las mismas se incluyen en el estado de resultados.

4.6 Intangibles

Programas de computación

Los programas de computación han sido valuados en base a su costo en dólares, menos las depreciaciones acumuladas.

Las licencias de programas de computación adquiridas se capitalizan con base en los costos incurridos para adquirir y poner en funcionamiento ese programa específico. Estos costos se amortizan durante su vida útil estimada, una vez que los programas se encuentren operativos. Se estimó una vida útil de 2 años.

En general, los costos asociados con el desarrollo y mantenimiento de los programas de computación son reconocidos como gastos cuando se incurren. Los costos directamente asociados con la producción de productos de software únicos e identificables controlados por la Sociedad, y que probablemente generen beneficios económicos que excedan los costos en un plazo mayor de un año, se reconocen como un activo intangible. Los costos directos incluyen los costos del personal de desarrollo de programas y una porción de los gastos fijos pertinentes.

ELECTA TRADING S.A.

4.7 Pérdidas por deterioro de activos tangibles e intangibles

Al cierre de cada ejercicio, la Sociedad evalúa el valor registrado de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existen hechos o circunstancias que indiquen que el activo haya sufrido una pérdida por deterioro. Si existe alguno de estos hechos o circunstancias, se estima el importe recuperable de dicho activo para determinar el monto de la pérdida por deterioro correspondiente. Si el activo no genera flujos de efectivo que sean independientes de otros activos, la Sociedad estima el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la cual pertenece el activo.

Un activo intangible con una vida útil no definida se evalúa anualmente por deterioro y en cualquier momento que exista una indicación de que el activo puede estar deteriorado.

El valor recuperable, es el mayor, entre el valor razonable menos los costos para la venta y el valor de uso. El valor de uso, es el valor actual de los flujos de efectivo estimado, que se espera que surjan de la operación continuada del activo a lo largo de su vida útil, así como de su enajenación o abandono al final de la misma. Para la determinación del valor de uso, los flujos proyectados de efectivo son descontados a su valor actual utilizando una tasa de descuento antes de impuestos, que refleje la evaluación actual del mercado, sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos que soporta el activo que se está valorando.

Si se estima que el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) es menor que su valor registrado, este último se reduce a su importe recuperable, reconociéndose inmediatamente una pérdida por deterioro.

Cuando una pérdida por deterioro se revierte posteriormente, el valor del activo se incrementa hasta su importe recuperable, siempre que dicho valor no exceda el valor que tendría en caso de nunca haberse reconocido una pérdida por deterioro. Esa reversión se reconoce dentro del resultado del ejercicio.

4.8 Impuesto a la renta

El cargo a resultados por impuesto sobre la renta representa la suma del impuesto a pagar y del impuesto diferido.

Impuesto a pagar

El impuesto a pagar está basado en la renta gravable del año. La renta gravable difiere del resultado contable como se reporta en el estado de resultados, ya que excluye rubros de ingresos o gastos que son gravables o deducibles en otros años y rubros que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la sociedad por impuesto a pagar es calculado utilizando la tasa de impuesto que está vigente a la fecha de cierre del ejercicio.

Impuesto diferido

El impuesto diferido es aquél que se espera sea pagadero o recuperable por las diferencias entre el valor en libros de los activos y los pasivos en los estados financieros y por los valores de los mismos siguiendo los criterios fiscales utilizados en el cálculo de la renta gravable. El impuesto diferido es contabilizado utilizando el método del pasivo en el balance. Los pasivos por impuesto diferido son generalmente reconocidos para todas las diferencias temporales imponibles y los activos por impuesto diferido son reconocidos en la medida que sea probable que haya rentas gravadas disponibles en contra de las cuales, las diferencias temporales deducibles puedan ser utilizadas.

El valor en libros de los activos por impuesto diferido es revisado al cierre de cada ejercicio y reducido en la medida que no sea probable que suficiente renta gravada esté disponible en el futuro para permitir que todos o parte de los activos sean recuperables.

El impuesto diferido es medido a la tasa de impuesto que se aplicaría en el período en que se espera liquidar el pasivo o realizar el activo.

ELECTA TRADING S.A.

Los activos y pasivos por impuesto diferido son compensados cuando están relacionados a los impuestos a las ganancias gravados por la misma autoridad impositiva y la Sociedad pretende liquidar el impuesto corriente de sus activos y pasivos sobre una base neta.

Tanto el impuesto a pagar como el diferido son reconocidos como gasto o ingreso en el estado de resultados, excepto cuando se relacionan con ítems que han sido acreditados o debitados directamente en patrimonio. En dicho caso el impuesto devengado se reconocería directamente en patrimonio.

4.9 Clasificación como pasivos o patrimonio

Los instrumentos de pasivo o patrimonio se clasifican como pasivos financieros o patrimonio de acuerdo a la sustancia del acuerdo contractual.

Instrumentos de patrimonio

Un instrumento de patrimonio es cualquier contrato que evidencia un interés residual en los activos de cualquier entidad luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Sociedad se registran por los valores históricos en dólares estadounidenses recibidos, netos de los costos directos de emisión.

Pasivos financieros

Los pasivos financieros corresponden a préstamos que son inicialmente medidos al valor razonable neto de costos de transacción. Con posterioridad son medidos al costo amortizado empleando el método de la tasa de interés efectiva para el devengamiento de los intereses.

4.10 Activos financieros

Todos los activos financieros reconocidos que están dentro del alcance de la NIIF 9 se miden inicialmente a valor razonable. Posteriormente, se miden al costo amortizado o valor razonable sobre la base del modelo de negocio y las características de flujo de efectivo contractuales de los activos financieros.

Activos financieros medidos al costo amortizado

Los activos financieros que cumplen con las siguientes condiciones se miden posteriormente al costo amortizado:

- el activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para cobrar los flujos de efectivo contractuales; y
- los términos contractuales del activo financiero dan lugar en fechas específicas a flujos de efectivo que son únicamente pagos del capital e intereses sobre el capital principal pendiente.

Los activos financieros que mantiene la Sociedad y que cumplen con las condiciones señaladas anteriormente, corresponden a los créditos por ventas y otros créditos.

Activos financieros medidos a valor razonable con cambios en otros resultados integrales

Los activos financieros que cumplen con las siguientes condiciones se miden posteriormente al valor razonable con cambios en otros resultados integrales:

- el activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra tanto al cobrar los flujos contractuales como al vender los activos financieros; y
- los términos contractuales del activo financiero dan lugar en fechas específicas a los flujos de efectivo que son únicamente pagos de capital e intereses sobre el monto del principal pendiente.

ELECTA TRADING S.A.

Cuando un activo financiero que mide a valor razonable con cambios en otros resultados integrales es dado de baja, el efecto acumulado de los resultados contabilizados dentro de otros resultados integrales se reclasifica de patrimonio al resultado del ejercicio/período.

Activos financieros medidos al valor razonable con cambio en resultados

Cualquier activo financiero diferente a los anteriores se mide al valor razonable con cambio en resultados.

Deterioro de activos financieros

La Sociedad reconoce una provisión asociada a las pérdidas de crédito esperadas en activos financieros que son medidos al costo amortizado. El deterioro se reconoce en tres etapas que reflejan la potencial variación en la calidad crediticia del activo de la siguiente forma y según se describe después:

Fase 1 – Activos financieros con bajo nivel de riesgo crediticio

Dentro de esta fase se incluyen activos cuya calidad crediticia no se ha deteriorado significativamente desde el reconocimiento inicial. Las pérdidas de esta Fase 1 son la porción de la pérdida esperada a lo largo de toda la vida del crédito que se derive de aquellos supuestos de "default" que sea posible que ocurran dentro de los 12 meses siguientes a la fecha de reporte. Los ingresos por intereses generados por dicho activo se calculan sobre el valor bruto del mismo.

Fase 2 – Activos financieros con incremento significativo de riesgo crediticio

Dentro de esta fase se incluye activos con empeoramiento significativo de su calidad crediticia pero todavía sin evidencia objetiva de evento de deterioro. La Sociedad monitorea la evolución del riesgo de "default" desde el inicio hasta la fecha de reporte basado en las calificaciones otorgadas por calificadoras de riesgo reconocidas en plaza o a nivel internacional.

Las pérdidas de esta Fase 2 corresponden al valor actual de las pérdidas de crédito que surjan de todos los eventos de "default" posibles en cualquier momento durante toda la vida de la operación (la media ponderada de la pérdida esperada en relación con las probabilidades de "default"). En la medida que se trata de un valor actual, una pérdida esperada puede ser asimismo consecuencia de un retraso en el pago de importes contractuales, incluso aunque se estime que el deudor los pague en su totalidad. Al igual que en la Fase 1, los ingresos por intereses generados por dicho activo se calculan sobre el valor bruto del mismo.

Fase 3 - Activos financieros deteriorados

Dentro de esta fase se incluyen activos con evidencia de deterioro a la fecha de reporte. Al igual que en la Fase 2, las pérdidas de esta Fase 3 corresponden al valor actual de las pérdidas de crédito que surjan de todos los eventos de "default" posibles en cualquier momento durante toda la vida de la operación (la media ponderada de la pérdida esperada en relación con las probabilidades de "default"). En la medida que se trata de un valor actual, una pérdida esperada puede ser asimismo consecuencia de un retraso en el pago de importes contractuales, incluso aunque se estime que el deudor los pague en su totalidad. A diferencia de Fase 2, los ingresos por intereses generados por dicho activo se calculan sobre el valor neto de provisión.

Medición de las pérdidas de crédito esperadas

La Gerencia ha realizado su estimación de las pérdidas de crédito esperadas en base a la probabilidad de default y al monto que espera recuperarse en dicho escenario. Para ello los cálculos se basaron en las tablas estándar de probabilidad de default y recuperación en caso de incumplimiento que publican periódicamente las principales agencias calificadoras de crédito para cada una de sus categorías de riesgo crediticio. Una vez finalizado el análisis, la gerencia de la Sociedad ha concluido que el efecto de la aplicación de la presente política no tiene un efecto significativo en los estados financieros.

Método del interés efectivo

ELECTA TRADING S.A.

El método del interés efectivo es un método para calcular el costo amortizado de un activo financiero y el devengamiento del ingreso por intereses a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar a lo largo de la vida esperada del activo financiero o, cuando sea apropiado, un menor período.

Los ingresos son reconocidos sobre el método del interés efectivo para instrumentos de deuda o colocaciones diferentes a aquellos activos financieros valuados al valor razonable con cambios en resultados.

Baja en cuentas de un activo financiero

La Sociedad da de baja a un activo financiero solo cuando los derechos contractuales de recibir un flujo de fondos asociado a dicho activo expiran, o cuando se transfiere el activo financiero junto con todos sus riesgos y beneficios a otra entidad.

4.11 Estado de flujos de efectivo

A los efectos de la elaboración del Estado de flujos de efectivo, se ha considerado como efectivo los saldos de Caja, Banco e inversiones en activos financieros que se van a realizar en un plazo menor a 90 días (equivalentes de efectivo). A continuación, se presenta la composición del mismo:

	US\$		Equivalente en \$ - Nota 4.2	
	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2023	31.12.2022
Disponibilidades	5.218.275	54.122	195.205.219	2.168.712
Inversiones temporarias	3.197.769	358.980	119.622.138	14.384.704
	8.416.044	413.102	314.827.357	16.553.416

4.12 Uso de estimaciones contables

La preparación de estados financieros a una fecha determinada requiere que la Gerencia de la Sociedad realice estimaciones y evaluaciones que afectan el monto de los activos y pasivos registrados y los activos y pasivos contingentes revelados a la fecha de emisión de los presentes estados financieros, como así también los ingresos y egresos registrados en el ejercicio.

La Gerencia de la Sociedad realiza estimaciones para poder calcular a un momento dado, por ejemplo, los saldos relacionados con el valor razonable de sus activos, las depreciaciones, el valor recuperable de los activos no corrientes y las provisiones.

Los resultados reales futuros pueden diferir de las estimaciones y evaluaciones realizadas a la fecha de preparación de los presentes estados financieros.

4.13 Reconocimiento de resultados

Las ventas se reconocen cuando la Sociedad ha entregado los productos a un cliente, el cliente ha aceptado los mismos y la cobrabilidad del crédito respectivo se encuentra razonablemente asegurada.

El costo de los bienes vendidos representa los importes que la Sociedad ha pagado o comprometido pagar para adquirir los bienes.

Los gastos de administración y ventas y los resultados financieros se reconocen en el ejercicio en que los servicios fueron prestados.

ELECTA TRADING S.A.

4.14 Arrendamientos

La Entidad como arrendatario

La Sociedad evalúa si un contrato contiene un arrendamiento en su origen. La Sociedad reconoce un activo por derechos de uso y un pasivo por arrendamiento correspondiente respecto a todos los contratos de arrendamiento en los que sea arrendatario

Medición inicial

El pasivo generado por arrendamientos es medido inicialmente al valor presente de los pagos futuros que no se hayan realizado a la fecha. Dichos pagos se descontarán utilizando la tasa de interés implícita en el contrato de arrendamiento si es fácilmente determinable, en caso contrario, el arrendatario utilizará su tasa media de endeudamiento. Dado que el contrato no tiene tasa de interés pactada, se utilizará como referencia, las tasas de riesgo país para vencimientos similares más una prima por riesgo.

El costo del activo de derecho de uso comprenderá:

- El importe de la medición inicial del pasivo por arrendamiento, tal como se describe en el párrafo anterior;
- Cualquier pago de arrendamiento realizado en o antes de la fecha de inicio, menos cualquier incentivo de arrendamiento recibidos;
- Cualquier costo directo inicial incurrido por el arrendatario; y
- Una estimación de los costos en que incurrirá el arrendatario en el desmantelamiento y eliminar el activo subyacente, restaurar el sitio en el que se encuentra o restaurar el activo subyacente a la condición requerida por los términos y condiciones del contrato de arrendamiento, a menos que se incurra en esos costos para producir inventarios.

Medición posterior

Para el caso del pasivo por arrendamiento, deberá:

- Aumentar su valor en libros de forma de reflejar el devengamiento de los intereses;
- Reducir el importe en libros para reflejar los pagos de arrendamiento realizados; y
- Volver a medir el valor en libros para reflejar cualquier revaluación.

La Sociedad revalúa el pasivo por arrendamiento (y realiza el ajuste correspondiente al activo por derechos de uso relacionado) siempre que:

- El plazo del arrendamiento es modificado o hay un evento o cambio significativo en las circunstancias del arrendamiento resultando en un cambio en la evaluación del ejercicio de opción de compra, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento es medido descontando los pagos de renta actualizados usando una tasa de descuento actualizada.
- Los pagos futuros se modifican como consecuencia de cambios en índices o tasa o un cambio en el pago esperado bajo un valor residual garantizado, en cuyos casos el pasivo por arrendamiento se revalúa descontando los pagos futuros actualizados utilizando la misma tasa de descuento (a menos que el cambio en los pagos futuros se deba a un cambio en una tasa de interés variable, en cuyo caso se usa una tasa de descuento actualizada).
- Un contrato de arrendamiento se modifique y la modificación del arrendamiento no se contabilice como un arrendamiento separado, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento se revalúa basándose en el plazo del arrendamiento modificado, descontando los pagos futuros actualizados usando una tasa de descuento actualizada a la fecha de entrada en vigor de la modificación.

La Sociedad no realizó ninguno de los ajustes mencionados en los periodos presentados.

Para los activos por derecho de uso, aplicara el modelo del costo, menos la depreciación en base al plazo residual del contrato de arrendamiento y deterioro acumulado; y ajustado por cualquier nueva medición del pasivo por arrendamiento.

ELECTA TRADING S.A.

Los activos por derecho de uso se someterán a pruebas de deterioro de acuerdo con la NIC 36 "Deterioro del valor de los activos".

4.15 Cambios en políticas contables

Los criterios aplicados en la valuación de activos y pasivos, así como también en la determinación del resultado integral del ejercicio finalizado el 30 de junio de 2023 son similares a los criterios aplicados en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022.

Nota 5 – Disponibilidades

	US\$		Equivalente en \$ - Nota 4.2	
	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2023	31.12.2022
Caja	-	125	-	5.000
Bancos	5.218.275	53.997	195.205.219	2.163.712
	5.218.275	54.122	195.205.219	2.168.712

Nota 6 – Inversiones temporarias

	US\$		Equivalente en \$ - Nota 4.2	
	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2023	31.12.2022
Corriente				
Letras de tesorería americanas	3.197.769	358.980	119.622.138	14.384.704
	3.197.769	358.980	119.622.138	14.384.704

Las letras de tesoro americanas con vencimiento julio de 2023 por un valor nominal de US\$ 3.200.000 se encuentran valuadas a valor de mercado de acuerdo con las cotizaciones brindadas por el custodio de los títulos.

Nota 7 – Deudores comerciales

	US\$		Equivalente en \$ - Nota 4.2	
	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2023	31.12.2022
Corriente				
Cuentas por cobrar	8.021.306	-	300.061.014	-
	8.021.306	-	300.061.014	-

Nota 8 - Otros créditos

	US\$		Equivalente en \$ - Nota 4.2	
	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2023	31.12.2022
Corriente				
Adelanto a proveedores (Nota 19)	443.847	-	16.603.433	-
Swaps de aluminio	18.391	-	687.970	-
	462.238	-	17.291.403	-
No Corriente				
Otras garantías	273	255	10.200	10.200
Depósito por Garantía alquileres	19.741	19.545	738.454	783.195
	20.014	19.800	748.654	793.395

ELECTA TRADING S.A.

Nota 9 - Propiedad, planta y equipo y Activos intangibles

	US\$			
	Eq. de Computación	Muebles y útiles	Total Propiedad, planta y Equipo	Intangibles (software)
Valor bruto al inicio	-	-	-	-
Altas	7.613	-	7.613	30.500
Valor bruto al 31.12.2022	7.613	-	7.613	30.500
Altas	-	3.403	3.403	9.302
Valor bruto al 30.06.2023	7.613	3.403	11.016	39.802
Depreciación acumulada al inicio	-	-	-	-
Del ejercicio	(846)	-	(846)	-
Depreciación acumulada al 31.12.2022	(846)	-	(846)	-
Del ejercicio	(1.267)	(141)	(1.408)	(6.632)
Depreciación acumulada al 30.06.2023	(2.113)	(141)	(2.254)	(6.632)
Valor neto al 30.06.2023	5.500	3.262	8.762	33.170
Valor neto al 31.12.2022	6.767	-	6.767	30.500

Equivalente en \$ - Nota 4.2

	Eq. de Computación	Muebles y útiles	Total Propiedad, planta y Equipo	Intangibles (software)
Valor bruto al inicio	-	-	-	-
Altas	308.412	-	308.412	1.241.847
Bajas	-	-	-	-
Efecto conversión moneda	(3.342)	-	(3.342)	(19.682)
Valor bruto al 31.12.2022	305.070	-	305.070	1.222.165
Altas	-	136.345	136.345	365.197
Bajas	-	-	-	-
Efecto conversión moneda	(20.274)	(9.061)	(29.335)	(98.430)
Valor bruto al 30.06.2023	284.796	127.284	412.080	1.488.932
Depreciación acumulada al inicio	-	-	-	-
Del ejercicio	(34.268)	-	(34.268)	-
Efecto conversión moneda	368	-	368	-
Depreciación acumulada al 31.12.2022	(33.900)	-	(33.900)	-
Del ejercicio	(48.920)	(5.441)	(54.361)	(255.130)
Efecto conversión moneda	3.777	167	3.944	7.040
Amortización acumulada al 30.06.2023	(79.043)	(5.274)	(84.317)	(248.090)
Valor neto al 30.06.2023	205.753	122.010	327.763	1.240.842
Valor neto al 31.12.2022	271.170	-	271.170	1.222.165

ELECTA TRADING S.A.

Nota 10 - Derecho de uso activo arrendado

A continuación, se presenta un cuadro resumiendo los movimientos del activo por derecho de uso durante el ejercicio finalizado al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022:

	US\$	Equivalente en \$ - Nota 4.2
Costo		
Al inicio actividad	-	-
Altas	52.476	2.182.477
Efecto conversión moneda	-	(79.711)
Al 31.12.2022	52.476	2.102.766
Altas		
Efecto conversión moneda	-	(139.744)
Al 30.06.2023	52.476	1.963.022
Depreciaciones		
Al inicio actividad	-	-
Del ejercicio	(11.048)	(446.361)
Efecto conversión moneda	-	3.666
Al 31.12.2022	(11.048)	(442.695)
Del ejercicio	(16.572)	(639.861)
Efecto conversión moneda	-	49.347
Al 30.06.2023	(27.620)	(1.033.209)
Valor neto al 30.06.2023	24.856	929.813
Valor neto al 31.12.2022	41.428	1.660.071

Nota 11 - Acreedores comerciales

	US\$		Equivalente en \$ - Nota 4.2	
	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2023	31.12.2022
Proveedores plaza	6.457	4.229	241.549	169.460
Proveedores del exterior (Nota 19)	15.455.409	143.524	578.155.962	5.751.160
Provisión gastos	4.270	4.270	159.732	171.103
	15.466.136	152.023	578.557.243	6.091.723

Nota 12 - Otras cuentas por pagar

	US\$		Equivalente en \$ - Nota 4.2	
	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2023	31.12.2022
Swaps de aluminio	3.967	-	148.398	-
Sueldos a pagar	6.128	8.197	229.236	328.462
Cargas sociales a pagar	7.080	3.784	264.812	151.641
Provisión Beneficios sociales	8.440	1.969	315.712	78.900
Impuestos a pagar	4.430	-	165.692	-
Provisión impuestos	-	2.551	-	102.218
	30.045	16.501	1.123.850	661.221

ELECTA TRADING S.A.

Nota 13 - Pasivo por arrendamiento

El pasivo por arrendamiento corresponde a lo adeudado por la Sociedad por concepto de arrendamiento.

A continuación, se presenta un cuadro resumiendo el compromiso al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022:

	US\$		Equivalente en \$ - Nota 4.2	
	<u>30.06.2023</u>	<u>31.12.2022</u>	<u>30.06.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
	Valor nominal pagos mínimos	Valor nominal pagos mínimos	Valor nominal pagos mínimos	Valor nominal pagos mínimos
A 1 año	26.460	34.860	989.156	1.396.875
A más de 1 año y hasta 5 años	-	8.820	-	353.426
	26.460	43.680	989.156	1.750.301
Intereses no devengados (descuento valor actual)	(652)	(1.534)	(23.731)	(61.468)
Valor actual	25.808	42.146	965.425	1.688.833
Porción corriente	25.808	33.404	965.425	1.338.532
Porción no corriente	-	8.742	-	350.301
Total pasivo	25.808	42.146	965.425	1.688.833

Nota 14 - Ingresos operativos

	US\$		Equivalente en \$ - Nota 4.2	
	<u>30.06.2023</u>	<u>31.12.2022</u>	<u>30.06.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
	36.098.267	3.366.417	1.395.912.048	136.628.084
Venta de metales	36.098.267	3.366.417	1.395.912.048	136.628.084

Nota 15 - Costo de los bienes vendidos

	US\$		Equivalente en \$ - Nota 4.2	
	<u>30.06.2023</u>	<u>31.12.2022</u>	<u>30.06.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
	34.851.615	3.250.227	1.346.521.878	131.657.676
Compra de bienes de cambio (Nota 19)	34.851.615	3.250.227	1.346.521.878	131.657.676

Nota 16 - Otros ingresos

	US\$		Equivalente en \$ - Nota 4.2	
	<u>30.06.2023</u>	<u>31.12.2022</u>	<u>30.06.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
	127.974	-	4.940.470	-
Resultados por operaciones de swap	127.974	-	4.940.470	-

ELECTA TRADING S.A.

Nota 17 - Gastos por naturaleza

	US\$			
	30.06.2023		31.12.2022	
	Gastos de comercialización	Gastos de administración	Gastos de comercialización	Gastos de administración
Honorarios y retribuciones por servicios	(34.380)	(30.566)	-	(23.295)
Sueldos y jornales	-	(96.061)	-	(49.342)
Cargas sociales	-	(8.540)	-	(5.134)
Impuestos, tasas y contribuciones	-	(7.858)	-	(6.375)
Depreciación de propiedad, planta y equipo	-	(1.408)	-	(846)
Amortización de activos intangibles	-	(6.632)	-	-
Depreciación del derecho de uso activo arrendado	-	(16.572)	-	(11.048)
Gastos generales	-	(26.547)	-	(11.073)
	<u>(34.380)</u>	<u>(194.184)</u>	<u>-</u>	<u>(107.113)</u>

	Equivalente en \$ - Nota 4.2			
	30.06.2023		31.12.2022	
	Gastos de comercialización	Gastos de administración	Gastos de comercialización	Gastos de administración
Honorarios y retribuciones por servicios	(1.336.928)	(1.179.839)	-	(948.735)
Sueldos y jornales	-	(3.709.285)	-	(1.993.579)
Cargas sociales	-	(329.098)	-	(207.243)
Impuestos, tasas y contribuciones	-	(299.817)	-	(255.401)
Depreciación de propiedad, planta y equipo	-	(54.361)	-	(34.268)
Amortización de activos intangibles	-	(255.130)	-	-
Depreciación del derecho de uso activo arrendado	-	(639.861)	-	(446.361)
Gastos generales	-	(1.026.367)	-	(446.075)
	<u>(1.336.928)</u>	<u>(7.493.758)</u>	<u>-</u>	<u>(4.331.662)</u>

Nota 18 - Resultados financieros

	US\$		Equivalente en \$ - Nota 4.2	
	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2023	31.12.2022
	Intereses ganados	44.920	-	1.729.686
Diferencia de cambio	(1.237)	(851)	(47.011)	(34.536)
Intereses perdidos	(952)	(870)	(36.801)	(35.183)
Otros gastos bancarios	(15.656)	(5.157)	(606.832)	(206.157)
	<u>27.075</u>	<u>(6.878)</u>	<u>1.039.042</u>	<u>(275.876)</u>

ELECTA TRADING S.A.

Nota 19 - Transacciones y saldos con partes relacionadas

19.1 Saldos con empresas relacionadas

	US\$		Equivalente en \$ - Nota 4.2	
	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2023	31.12.2022
Adelanto a proveedores				
Accionista	308.606	-	1.144.909	-
	308.606	-	1.144.909	-
Acreeedores comerciales				
Accionista	15.455.409	143.524	578.155.962	5.751.160
	15.455.409	143.524	578.155.962	5.751.160

El Directorio no percibe remuneraciones por el desempeño de sus funciones en la Sociedad.

19.2 Transacciones con empresas relacionadas

	US\$		Equivalente en \$ - Nota 4.2	
	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2023	31.12.2022
Compra de bienes de cambio				
Accionista	34.818.615	3.250.227	1.345.241.511	131.657.676
	34.818.615	3.250.227	1.345.241.511	131.657.676

19.3 Garantía solidaria

En oportunidad de la firma del acuerdo para celebrar contratos con derivados con una institución financiera, el accionista de la Sociedad se constituye en fiador solidario por hasta la suma de US\$ 5.000.000, por todas las obligaciones garantizadas en el referido contrato.

Nota 20 - Patrimonio

El capital social inicial de la Sociedad era de \$U 20.000 (equivalentes a US\$ 500).

Al 31 de diciembre de 2022 el accionista realizó un aporte por US\$ 300.000, el cual se incluye en Aportes a capitalizar.

Con fecha 28 de marzo de 2023 se resolvió modificar el capital social a \$U 60.000.000, el t miteme de aumento del capital finalizó en mayo de 2023, por lo que se procedió a realizar la capitalización de los aportes irrevocables.

Como consecuencia de lo anterior, al 30 de junio de 2023 el capital social de la Sociedad asciende a \$U 60.000.000 (\$U 80.000 al 31.12.2022), de los cuales \$U 12.249.500 (\$U 20.000 al 31.12.2022) se encuentran integrados (equivalentes a US\$ 300.500 y US\$ 500, respectivamente).

Nota 21 - Impuesto a la renta

21.1 Saldos por impuesto diferido

Al 30 de junio de 2023 y al 31 diciembre de 2022 no existen saldos de impuesto diferido activo o pasivo.

ELECTA TRADING S.A.

21.2 Composición del gasto por impuesto a la renta reconocido en el Estado de resultados

	US\$		Equivalente en \$ - Nota 4.2	
	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2023	31.12.2022
Impuesto a la renta corriente	(9.663)	(1.772)	(370.425)	(71.026)
Impuesto a la renta diferido	-	-	-	-
Pérdida	(9.663)	(1.772)	(370.425)	(71.026)

21.3 Movimientos durante el ejercicio de las diferencias temporarias y créditos fiscales no utilizados

Al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, la Sociedad no posee diferencias temporarias ni créditos fiscales generados por pérdidas fiscales de ejercicios anteriores.

21.4 Conciliación del gasto por impuesto a la renta y el resultado contable

	US\$		Equivalente en \$ - Nota 4.2	
	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2023	31.12.2022
Resultado del ejercicio antes de IRAE	1.173.137	2.199	46.538.996	362.870
IRAE (25%)	293.284	550	11.634.749	90.718
Ajustes:				
Determinación ficta de renta	(283.621)	1.222	(11.264.324)	(19.692)
Pérdida	9.663	1.772	370.425	71.026

Nota 22 - Posición en moneda distinta a la funcional

Los activos y pasivos en moneda extranjera (distinto a la moneda funcional) al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 y su equivalente en dólares estadounidenses, son los siguientes:

	30.06.2023		31.12.2022	
	\$	Equivalente en US\$	\$	Equivalente en US\$
ACTIVO				
Activo Corriente				
Disponibilidades	12.865	344	71.441	1.783
Activo No Corriente				
Otros créditos	120.200	3.213	120.200	3.000
TOTAL ACTIVO	133.065	3.557	191.641	4.783
PASIVO				
Pasivo corriente				
Acreedores comerciales	(126.590)	(3.384)	(107.287)	(2.677)
Otras cuentas por pagar	(430.504)	(11.509)	(253.861)	(6.335)
TOTAL PASIVO	(557.094)	(14.893)	(361.148)	(9.012)
Posición Neta (Pasiva) Activa	(424.029)	(11.336)	(169.507)	(4.229)

ELECTA TRADING S.A.

Nota 23 - Políticas de gestión del riesgo

De acuerdo con lo requerido por la NIIF 7 a continuación se detallan los principales tipos de riesgos a los que se encuentran expuestos los instrumentos financieros de la Sociedad y las políticas de gestión de los mismos.

23.1 Gestión de la estructura de financiamiento

La Sociedad gestiona su estructura de financiamiento para asegurar que pueda continuar como una empresa en marcha mientras maximiza el retorno a sus partes interesadas a través de la optimización del equilibrio entre deuda y patrimonio.

La estructura de financiamiento se conforma por el capital aportado por los accionistas, revelados en el Estado de cambios en el patrimonio neto.

La Gerencia de la Sociedad monitorea periódicamente la estructura de financiamiento. Como parte de su revisión, la Gerencia considera el costo del financiamiento y los riesgos asociados con cada tipo de financiamiento.

23.2 Riesgo de mercado

23.2.1 Riesgo de precio

La entidad mantiene valuadas a valor razonable activos en inversiones a corto plazo en letras de tesoro americanas con vencimiento julio de 2023 por lo que no se espera que sus valores de mercado dependan significativamente de las fluctuaciones de mercado.

Asimismo mantiene valuados a valor razonable los swaps de aluminio.

Jerarquía del valor razonable

A continuación se detallan las estimaciones que se realizaron al determinar los valores razonables de los instrumentos financieros que se reconocen y miden a valor razonable en los estados financieros. Para indicar la confiabilidad de los datos usados al determinar el valor razonable, la Sociedad clasificó sus activos y pasivos financieros en los tres niveles indicados por las normas contables. A continuación, se proporciona una explicación de cada nivel.

Nivel 1: El valor razonable de los instrumentos financieros negociados en mercados activos (como derivados negociados públicamente e instrumentos de capital) se basa en los precios de cotización de los mercados a la fecha del periodo de reporte. El precio de mercado utilizado en los activos financieros mantenidos por el Grupo es el precio de compra actual (bid price).

Nivel 2: El valor razonable de instrumentos financieros que no se negocian en un mercado activo, por ejemplo, los derivados disponibles fuera de bolsa (over-the-counter), se determina utilizando técnicas de valuación que maximizan el uso de información observable y deposita la menor confianza posible en estimaciones específicas de la entidad. Si todas las variables relevantes para establecer el valor razonable de un instrumento financiero son observables, el instrumento se incluye en el nivel 2.

Nivel 3: Si una o más variables relevantes no se basan en información observable de mercado, el instrumento se incluye en el nivel 3. Este es el caso de los instrumentos de capital no cotizados.

Técnicas de valuación utilizadas para determinar los valores razonables

Las técnicas específicas de valuación de instrumentos financieros incluyen:

- el uso de precios de cotización de mercado o cotización de negociadores de instrumentos similares
- para operaciones de derivados de aluminio el valor presente de los flujos de efectivo estimados futuros basados en la diferencia entre el valor fijo y las curvas de forwards LME de aluminio con plazo residual al pactado.

ELECTA TRADING S.A.

Clasificación de derivados

Los derivados sólo se utilizan con fines de cobertura económica y no como inversiones especulativas. Sin embargo, para fines contables, por su baja significatividad, se contabilizan a valor razonable con cambios en resultados. Se presentan como activos o pasivos corrientes en la medida en que su vencimiento está dentro de los 12 meses posteriores al final del período de reporte.

Dado que las inversiones temporarias corresponden a letras de tesorería americanas con vencimientos muy cortos se considera que las variaciones del valor de mercado no serán significativas.

A continuación se detallan los activos y pasivos financieros que se encuentran valuados a valor razonable según su nivel de estimación:

	US\$			
	30.06.2023		31.12.2022	
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 1	Nivel 2
Activos financieros				
Inversiones temporarias	3.197.769	-	358.980	-
Swaps de aluminio	-	18.391	-	-
Pasivos financieros				
Swaps de aluminio	-	(3.967)	-	-
	3.197.769	14.424	358.980	-

	Equivalente en \$ - Nota 4.2			
	30.06.2023		31.12.2022	
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 1	Nivel 2
Activos financieros				
Inversiones temporarias	119.622.138	-	14.384.704	-
Swaps de aluminio	-	687.970	-	-
Pasivos financieros				
Swaps de aluminio	-	(148.398)	-	-
	119.622.138	539.572	14.384.704	-

23.2.1 Riesgo de tasa de interés

La entidad mantiene únicamente activos en inversiones a corto plazo en letras de tesoro americanas con vencimiento julio de 2023 por lo que no posee activos o pasivos que dependan significativamente de las fluctuaciones de las tasas de interés.

23.2.2 Riesgo de tipo de cambio

La sociedad efectúa ciertas transacciones en monedas diferentes a la funcional. Por ende, tiene una exposición ante fluctuaciones del tipo de cambio la cual se describe en la Nota 22, dado que las posiciones en monedas distintas al dólar estadounidenses no son significativas, se espera que no haya desviaciones significativas ante cambios en la cotización de la moneda diferente a la moneda funcional.

23.3 Riesgo crediticio

El riesgo crediticio consiste en el riesgo de que la contraparte del crédito incumpla con sus obligaciones resultando en una pérdida a la Sociedad. Los principales activos financieros de la Sociedad están constituidos por los saldos bancarios, inversiones de corto plazo y créditos por la venta de commodities. El riesgo crediticio de los mismos es limitado debido a que en el caso de los depósitos la contraparte es un banco de primera línea, las inversiones corresponden a letras de tesorería del gobierno americano. Los clientes a los cuales se les vende, son clientes de primera línea.

ELECTA TRADING S.A.

23.4 Riesgo de liquidez

La Sociedad administra su riesgo de liquidez manteniendo adecuadas disponibilidades, líneas de crédito, monitoreando constantemente las proyecciones sobre el flujo de fondos y calzando los plazos de ingreso y egresos de fondos.

A continuación se detallan los plazos de los activos y pasivos financieros:

30.06.2023						
US\$						
	Sin plazo	Hasta 3 meses	entre 3 y 6 meses	entre 6 meses y 9 meses	entre 9 meses y 12 meses	entre 1 y 2 años
Disponibilidades	-	5.218.275	-	-	-	-
Inversiones temporarias	-	3.197.769	-	-	-	-
Deudores comerciales	-	8.021.306	-	-	-	-
Otros créditos	20.014	456.731	5.507	-	-	-
Activo	20.014	16.894.081	5.507	-	-	-
Acreeedores comerciales	-	(15.466.136)	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar	-	(22.526)	-	(7.519)	-	-
Pasivo por derecho a uso activo arrendado	-	(8.509)	(8.624)	(8.675)	-	-
Pasivo	-	(15.497.171)	(8.624)	(16.194)	-	-

31.12.2022						
US\$						
	Sin plazo	Hasta 3 meses	entre 3 y 6 meses	entre 6 meses y 9 meses	entre 9 meses y 12 meses	entre 1 y 2 años
Disponibilidades	-	54.122	-	-	-	-
Inversiones temporarias	-	358.980	-	-	-	-
Otros créditos	19.800	-	-	-	-	-
Activo	19.800	413.102	-	-	-	-
Acreeedores comerciales	-	(152.023)	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar	-	(16.501)	-	-	-	-
Pasivo por derecho a uso activo arrendado	-	(7.596)	(8.509)	(8.624)	(8.675)	(8.742)
Pasivo	-	(176.120)	(8.509)	(8.624)	(8.675)	(8.742)

Nota 24 - Gravámenes y garantías

Al 30 de junio de 2023, la Sociedad posee dos depósitos en garantía para garantizar alquiler de inmuebles por US\$ 19.741 (31.12.2022: US\$ 19.545) y otras garantías por un importe de US\$ 273 (31.12.2022: US\$ 255).

Nota 25 - Hechos posteriores

A la fecha de presentación de los presentes estados financieros, no se han producido hechos o circunstancias que puedan afectar significativamente la situación financiera, los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo de la Sociedad.