

Sofeet International LLC

Estados Financieros Intermedios Condensados

al 31 de marzo de 2021 (período de tres meses)

Informe de Revisión de los Auditores Independientes

INFORME DE REVISIÓN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES (sobre estados financieros de períodos intermedios condensados)

A los Señores Miembros de
SOFEET INTERNATIONAL LLC
Domicilio Legal: 160 Greentree Drive, Dover, Condado de Kent,
Delaware, Estados Unidos de América

Informe sobre los estados financieros de períodos intermedios condensados

1. Identificación de los estados financieros intermedios condensados objeto de la revisión

Hemos revisado los estados financieros intermedios condensados adjuntos de SOFEET INTERNATIONAL LLC (una sociedad incorporada en los Estados Unidos de América, en adelante mencionada indistintamente como "SOFEET INTERNATIONAL LLC" o la "Sociedad") que comprenden el estado de situación financiera intermedio condensado al 31 de marzo de 2021, el estado de resultados y otros resultados integrales intermedio condensado, el estado de cambios en el patrimonio intermedio condensado y el estado de flujos de efectivo intermedio condensado correspondientes al período de tres meses finalizado en dicha fecha, así como información explicativa seleccionada incluida en las notas 1 a 11.

Las cifras y otra información correspondientes al ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2020 es parte integrante de los estados financieros intermedios condensados mencionados precedentemente y se las presenta con el propósito de que se interpreten exclusivamente en relación con las cifras y otra información del período intermedio actual.

2. Responsabilidad de la Gerencia de la Sociedad en relación con los estados financieros intermedios condensados

La Gerencia de la Sociedad es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros intermedios condensados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF") adoptadas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas ("FACPCE") como normas contables profesionales, tal como fueron aprobadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad ("IASB", por su sigla en inglés), y por lo tanto es responsable de la preparación y presentación de los estados financieros intermedios adjuntos, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34, "Información financiera intermedia" ("NIC 34"). Asimismo, el Directorio de la Sociedad es responsable del control interno que considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrecciones significativas.

3. Responsabilidad de los auditores

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una conclusión sobre los estados financieros intermedios condensados adjuntos basada en nuestra revisión. Hemos llevado a cabo nuestra revisión de conformidad con las normas de revisión de estados contables de períodos intermedios establecidas en la sección IV de la Resolución Técnica N° 37 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas. Dichas normas exigen que cumplamos los requerimientos de ética.

Una revisión de estados financieros de períodos intermedios consiste en realizar indagaciones, principalmente a las personas responsables de los temas financieros y contables, y aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. Una revisión tiene un alcance significativamente menor que el de una auditoría y, por consiguiente, no nos permite obtener seguridad de que tomemos conocimiento de todos los temas significativos que podrían identificarse en una auditoría. En consecuencia, no expresamos opinión de auditoría.

4. Fundamento de la conclusión con salvedades

Tal como se explica en la Nota 2.1, a los estados contables intermedios adjuntos, "En virtud de que la Sociedad fue adquirida por Genneia S.A. en junio de 2020, y hasta dicha fecha la Sociedad no estaba obligada a presentar estados financieros, no se presenta la información comparativa del período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2020".

5. Conclusión con salvedades

Sobre la base de nuestra revisión, excepto por la omisión de la presentación de la información comparativa de acuerdo a lo mencionado en el capítulo anterior, estamos en condiciones de manifestar que no se nos han presentado circunstancias que nos hicieran pensar que los estados financieros intermedios condensados adjuntos de SOFEET INTERNATIONAL LLC correspondientes al período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2021 no están presentados, en todos sus aspectos significativos, de acuerdo con la NIC 34.

6. Restricción de uso

Los estados financieros intermedios adjuntos fueron preparados a los fines de su consolidación en los estados financieros intermedios condensados consolidados de GENNEIA S.A. y para su presentación ante la CNV en la Argentina, tal como se menciona en la Nota 2.1 a dichos estados financieros intermedios, y no se deben usar ni pueden ser apropiados para otro propósito.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 11 de mayo de 2021

Deloitte & Co. S.A.

Marcelo Baleriani
Socio

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2021

Índice

— Carátula	1
— Estado de situación financiera intermedio condensado	2
— Estado de resultados y otros resultados integrales intermedio condensado	3
— Estado de cambios en el Patrimonio intermedio condensado	4
— Estado de flujo del efectivo intermedio condensado	5
— Notas a los estados financieros intermedios condensados:	
1. Constitución y actividad de la Sociedad	6
2. Bases de preparación de los estados financieros intermedios condensados	6
3. Detalle de efectivo y equivalentes de efectivo	9
4. Juicios críticos en la aplicación de normas contables	9
5. Detalle de los principales rubros de los estados financieros intermedios condensados	10
6. Saldos y operaciones con partes relacionadas	10
7. Instrumentos financieros	11
8. Capital social	13
9. Inversiones en Obligaciones Negociables	13
10. Hechos posteriores al cierre del período	13
11. Aprobación de los estados financieros intermedios condensados	13

SOFEET INTERNATIONAL L.L.C

160 Greentree Drive, Dover, Condado de Kent, Delaware, Estados Unidos

EJERCICIO ECONÓMICO N° 4

INICIADO EL 1 DE ENERO DE 2021

**ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE
TRES MESES FINALIZADO AL 31 DE MARZO DE 2021**

Actividad principal: La Sociedad puede llevar adelante cualquier negocio que se encuentre dentro de lo aceptado por las leyes del Estado de Delaware, Estados Unidos.

Número de identificación de empleador: 30-1113291

Denominación del miembro controlante: GENNEIA S.A.

Actividad principal del miembro controlante: Generación de energía eléctrica y su comercialización mediante la construcción, operación y explotación de centrales eléctricas y equipos para la generación, producción, autogeneración y/o cogeneración de energía eléctrica, distribución y transporte de gas natural mediante la construcción y operación de redes, gasoductos e instalaciones complementarias, industriales y domiciliarias.

Participación directa del miembro controlante: 100%

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de mayo de 2021
Deloitte & Co. S.A.

Bernardo Andrews
Apoderado

Marcelo Baleriani
Socio

SOFEET INTERNATIONAL L.L.C**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIO CONDENSADO AL 31 DE MARZO DE 2021**

(Presentado en forma comparativa con cifras correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 – expresado en dólares – Nota 2.1)

	31 de marzo de 2021	31 de diciembre de 2020
Activo corriente		
Caja y Bancos (Nota 5.a)	4.306	4.306
Inversiones (Nota 5.b)	33.430.512	-
Otros créditos (Nota 5.c)	2.432	2.432
Total del activo corriente	33.437.250	6.738
Activo no corriente		
Inversiones (Nota 5.b)	-	32.417.662
Total del activo no corriente	-	32.417.662
Total del activo	33.437.250	32.424.400
Pasivo corriente		
Otros pasivos (Nota 5.d)	87.007	87.007
Total del pasivo corriente y del pasivo	87.007	87.007
Patrimonio		
Capital integrado	31.131.590	31.131.590
Resultados no asignados	2.218.653	1.205.803
Patrimonio (según estado respectivo)	33.350.243	32.337.393
Total del pasivo y del patrimonio	33.437.250	32.424.400

Las notas 1 a 11 que se acompañan son parte integrante de estos estados financieros.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de mayo de 2021
Deloitte & Co. S.A.

Bernardo Andrews
Apoderado

Marcelo Baleriani
Socio

SOFEET INTERNATIONAL L.L.C**ESTADO DE RESULTADO Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIO CONDENSADO POR EL PERIODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2021**

(expresado en dólares – Nota 2.1)

	31 de marzo de 2021
Resultados financieros, netos (Nota 5.e)	<u>1.012.850</u>
Resultado neto y Resultado integral total del período	<u>1.012.850</u>

Las notas 1 a 11 que se acompañan son parte integrante de estos estados financieros.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de mayo de 2021
Deloitte & Co. S.A.

Bernardo Andrews
Apoderado

Marcelo Baleriani
Socio

SOFEET INTERNATIONAL L.L.C**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO****POR EL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2021**

(expresado en dólares – Nota 2.1)

	31 de marzo de 2021			
	Aporte de los miembros		Resultados Acumulados	
	Capital	Subtotal	Resultados no asignados	Total
Saldo al inicio del ejercicio	31.131.590	31.131.590	1.205.803	32.337.393
Resultado neto del período	-	-	1.012.850	1.012.850
Saldos al cierre del período	31.131.590	31.131.590	2.218.653	33.350.243

Las notas 1 a 11 que se acompañan son parte integrante de estos estados financieros.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de mayo de 2021
Deloitte & Co. S.A.

Bernardo Andrews
Apoderado

Marcelo Baleriani
Socio

SOFEET INTERNATIONAL L.L.C**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO INTERMEDIO CONDENSADO POR EL PERIODO FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2021**

(expresado en dólares – Nota 2.1)

	31 de marzo de 2021
Variación neta de efectivo	
Efectivo al inicio del ejercicio ⁽¹⁾	4.306
Efectivo al cierre del período ⁽¹⁾	4.306
Variación neta del efectivo ⁽¹⁾	-
Efectivo aplicado a las operaciones	
Utilidad neta del período	1.012.850
Intereses devengados	(1.012.850)
Efectivo neto aplicado a las operaciones	-
Variación neta del efectivo ⁽¹⁾	-

(1) Efectivo y equivalente de efectivo (Nota 3).

Las notas 1 a 11 y que se acompañan son parte integrante de estos estados financieros.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de mayo de 2021
Deloitte & Co. S.A.

Bernardo Andrews
Apoderado

Marcelo Baleriani
Socio

SOFEET INTERNATIONAL L.L.C.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS POR EL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2021

(Presentado en forma comparativa con cifras correspondientes del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 - cifras expresadas en dólares - Nota 2.1, excepto donde se indica en forma expresa)

NOTA 1 – CONSTITUCIÓN Y ACTIVIDAD DE LA SOCIEDAD

SOFEET INTERNATIONAL L.L.C. (“SOFEET INTERNATIONAL L.L.C.” o la “Sociedad”) fue constituida en Delaware, Estados Unidos el 9 de julio de 2018 como una Compañía de Responsabilidad Limitada.

Su objeto es realizar cualquier negocio que se encuentre aceptado dentro de las leyes del Estado de Delaware, Estados Unidos.

Con fecha 15 de junio de 2020, GENNEIA S.A. compró la membresía de dicha Sociedad obteniendo el 100% de la misma.

NOTA 2 – BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

2.1. Bases de preparación

En virtud de que la Sociedad es controlada por GENNEIA S.A., la cual se encuentra en el régimen de oferta pública bajo la Comisión Nacional de Valores (“CNV”), la Sociedad ha optado por presentar sus estados financieros intermedios por el período de tres meses finalizado el 31 de marzo 2021 en la forma prevista en la Norma Internacional de Contabilidad (“NIC”) 34 “Información financiera intermedia”. La adopción de dicha norma, así como la de la totalidad de las Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF”), tal como fueron emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (“IASB”, por su sigla en inglés) fue resuelta por la Resolución Técnica 26 (texto ordenado) de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (“FACPCE”).

Los estados financieros intermedios condensados de la Sociedad al 31 de marzo de 2021 fueron confeccionados a los fines de su consolidación con los estados financieros intermedios condensados de GENNEIA S.A. y con el propósito de su presentación a la Comisión Nacional de Valores (“CNV”) en Argentina y todo otro fin resulta inadecuado. Las cifras incluidas en los presentes estados financieros intermedios condensados están expresadas en dólares (“US\$”), salvo indicación en contrario, siendo esta la moneda funcional de la Sociedad.

En virtud de que la Sociedad fue adquirida por GENNEIA S.A. en junio de 2020, y hasta dicha fecha la Sociedad no estaba obligada a presentar estados financieros, no se presenta la información comparativa dentro del estado de resultado y otros resultados integrales, estado de situación del patrimonio y estado de flujos de efectivo por el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2020. La Sociedad no ha realizado operaciones desde su constitución hasta la fecha en que fue adquirida por GENNEIA S.A.

Los estados financieros intermedios condensados por el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2021 son no auditados, pero en opinión de la Dirección de la Sociedad contemplan todos los ajustes necesarios para ser presentados sobre bases uniformes con los estados financieros anuales auditados. Los resultados del período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2021 no necesariamente reflejan la proporción de los resultados de la Sociedad por el ejercicio anual completo.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de mayo de 2021
Deloitte & Co. S.A.

Bernardo Andrews
Apoderado

Marcelo Baleriani
Socio

2.2. Normas contables aplicadas

Los estados financieros intermedios condensados han sido preparados bajo la base del costo histórico, excepto para ciertos instrumentos financieros que se miden al valor razonable al final de cada ejercicio. El costo histórico es generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de activos.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o se pagaría para transferir un pasivo en una transacción ordinaria entre participantes del mercado en la fecha de medición, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado usando otra técnica de valuación.

Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Sociedad toma en cuenta las características del activo o pasivo si los participantes en el mercado tuvieran en cuenta esas características al fijar el precio del activo o pasivo en la fecha de medición. Además, para fines de información financiera, las mediciones del valor razonable se clasifican en el Nivel 1, 2 o 3 en función del grado en que las variables de las mediciones del valor razonable sean observables y la importancia de las variables para la medición del valor razonable en su totalidad, que se describen de la siguiente manera:

- Las variables de nivel 1 son precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la Sociedad puede acceder en la fecha de medición;
- Las variables de nivel 2 son variables, distintas de los precios cotizados incluidos en el nivel 1, que son observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente; y
- Las variables de nivel 3 son variables no observables para el activo o pasivo.

Las políticas contables principales se describen en la Nota 3.

La preparación de estados financieros, cuya responsabilidad es de la Dirección de la Sociedad, requiere efectuar ciertas estimaciones contables y que los administradores realicen juicios al aplicar las normas contables. Las áreas con mayor grado de complejidad y que requieren mayores juicios, o aquellas en las que las asunciones o estimaciones resultan significativas se detallan en la Nota 4.

2.3 Consideraciones respecto a COVID 19 (coronavirus) y el entorno económico actual

El 30 de enero de 2020 la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaró una emergencia sanitaria internacional debido al brote de coronavirus. Desde el 11 de marzo de 2020, la OMS ha caracterizado la propagación del coronavirus como una pandemia. Esta situación de emergencia y las medidas adoptadas en los distintos países para hacerle frente han afectado significativamente la actividad económica internacional con impactos diversos en cada país afectado y sectores de negocio.

Tomando en consideración las características del negocio y operaciones de la Sociedad, a la fecha de emisión de los presentes estados financieros intermedios condensados, las cuestiones enunciadas previamente, no representan un efecto material adverso sobre la situación financiera, los resultados y los flujos de fondos de la Sociedad. No es posible prever los efectos que la extensión y profundización de la propagación pandémica del Coronavirus y las regulaciones de emergencia gubernamentales locales e internacionales, ya adoptadas o a ser adoptadas en el futuro en su consecuencia podrían tener en la economía mundial, en la de Argentina o de sus socios estratégicos, ni en la Sociedad; no obstante, a los efectos de la emisión de los presentes estados financieros intermedios condensados, no existen evidencias de que la Sociedad tenga dificultades importantes para continuar normalmente con sus actividades en los próximos doce meses.

2.4 Normas e interpretaciones emitidas

2.4.1. Nuevos estándares emitidos adoptados por la Sociedad e impacto de la adopción Las normas e interpretaciones nuevas y/o modificadas según las emitió el IASB, que han sido aplicadas por la Sociedad a partir del ejercicio iniciado el 1° de enero de 2021, se muestran a continuación:

- Concesiones de alquiler relacionadas con COVID-19 (Enmienda a la NIIF 16)

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de mayo de 2021
Deloitte & Co. S.A.

Bernardo Andrews
Apoderado

Marcelo Baleriani
Socio

El IASB publicó el 28 de mayo de 2020 una enmienda que proporciona a los arrendatarios una exención de evaluar si una concesión de alquiler relacionada con COVID-19 es una modificación de arrendamiento. Esta enmienda es efectiva para los períodos anuales de presentación de estados financieros que comiencen a partir del 1° de junio de 2020 o después de esta fecha. Se permite su aplicación anticipada.

Su adopción no ha tenido impacto material alguno en las revelaciones o en los montos informados en estos estados financieros.

- Enmiendas del IASB relacionadas con la reforma de la tasa de interés de referencia (IBOR) - Fase 2 (Enmiendas a las NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16)

El 27 de agosto de 2020 el IASB aprobó las enmiendas que introducen, para el caso de activos financieros, pasivos financieros y arrendamientos, un expediente práctico para las modificaciones necesarias como consecuencia directa de la reforma IBOR y realizadas sobre una base económicamente viable. Aclaran que la contabilidad de coberturas no se descontinúa únicamente debido a la reforma del IBOR, e introducen revelaciones que permiten a los usuarios comprender la naturaleza y el alcance de los riesgos que surgen de la reforma del IBOR a la que está expuesta la entidad y cómo la entidad administra esos riesgos, así como el progreso de la entidad en la transición de los IBOR a tasas de referencia alternativas y cómo la entidad está gestionando esta transición.

Esta enmienda es efectiva para los períodos anuales de presentación de estados financieros que comiencen a partir del 1° de enero de 2021 o después de esta fecha. Se permite su aplicación anticipada.

Su adopción no ha tenido impacto material alguno en las revelaciones o en los montos informados en estos estados financieros

No hay otras NIIF o interpretaciones CINIIF que sean efectivas por primera vez para el ejercicio financiero iniciado a partir del 1° de enero de 2021 que tengan un efecto significativo en los presentes estados financieros, ni otras NIIF o interpretaciones CINIIF que no sean efectivas aún y que se espere tengan un efecto significativo sobre la Sociedad.

2.4.2. Estándares, interpretaciones o modificaciones emitidas no adoptados a la fecha

Además de las NIIF nuevas y revisadas que han sido emitidas pero que aún no están en vigencia obligatoria como se describe en la Nota 2.3.2 a los estados financieros consolidados anuales al 31 de diciembre de 2020 y por el año que termina en esa fecha, durante el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2021, se han emitido adicionalmente las normas e interpretaciones o modificaciones que se describen a continuación. La Compañía no adoptó dichas normas e interpretaciones o modificaciones mencionadas porque su aplicación no es requerida al final del período terminado el 31 de marzo de 2021.

Enmiendas a la NIIF 4	Extensión de la exención temporal de la aplicación de la NIIF 9 ⁽¹⁾
Enmiendas a la NIC 1 y al Documento de práctica de la NIIF 2	Información a revelar sobre políticas contables ⁽¹⁾
Modificaciones a la NIC 8	Definición de estimaciones contables ⁽¹⁾

(1) Efectivo para ejercicios económicos que comiencen a partir del 1 de enero de 2023, con aplicación anticipada permitida.

- Extensión de la exención temporal de la aplicación de la NIIF 9 (Enmiendas a la NIIF 4)

La enmienda extiende la exención temporal de la NIIF 4 Contratos de seguro en lo que respecta a la aplicación de la NIIF 9 Instrumentos financieros. Se requiere entonces la aplicación de la NIIF 9 para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023. Se permite su aplicación anticipada.

- Información a revelar sobre políticas contables (Enmiendas a la NIC 1 y al Documento de práctica de la NIIF 2)

La enmienda requiere que una entidad revele sus políticas contables materiales, en lugar de sus políticas contables significativas. Agrega información que explica cómo una entidad puede identificar una política contable material, enunciando ejemplos de cuándo es probable que una política contable sea material. Las modificaciones aclaran que la información sobre políticas contables puede ser material debido a su naturaleza, incluso si los importes

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de mayo de 2021
Deloitte & Co. S.A.

Bernardo Andrews
Apoderado

Marcelo Baleriani
Socio

relacionados son inmateriales. Para respaldar la enmienda, el IASB también ha desarrollado guías y ejemplos para explicar y demostrar la aplicación del “proceso de materialidad de cuatro pasos” descrito en el Documento de Práctica de la NIIF 2. Las modificaciones aclaran que la información sobre políticas contables puede ser material debido a su naturaleza, incluso si los importes relacionados son inmateriales.

Esta enmienda es efectiva para los períodos anuales de presentación de estados financieros que comiencen a partir del 1° de enero de 2023 o después de esta fecha. Se permite su aplicación anticipada.

- Definición de estimaciones contables (Modificaciones a la NIC 8)

La enmienda reemplaza la definición de “cambio en las estimaciones contables” por una definición de “estimaciones contables”. Según la nueva definición, las estimaciones contables son “importes monetarios en los estados financieros que están sujetos a incertidumbre en la medición. Las entidades desarrollan estimaciones contables si las políticas contables requieren que los elementos de los estados financieros se midan de una manera que implique la incertidumbre de la medición. Las modificaciones aclaran que un cambio en la estimación contable que resulte de una nueva información o de nuevas estimaciones no es la corrección de un error. Además, los efectos de un cambio en una entrada o una técnica de medición utilizada para desarrollar una estimación contable son cambios en las estimaciones contables si no son el resultado de la corrección de errores de períodos anteriores.

Esta enmienda es efectiva para los períodos anuales de presentación de estados financieros que comiencen a partir del 1° de enero de 2023 o después de esta fecha. Se permite su aplicación anticipada.

A la fecha de emisión de estos estados financieros intermedios condensados, la Dirección de la Sociedad está evaluando el impacto que la adopción de las normas e interpretaciones o modificaciones a las mismas, cuya vigencia es a partir del 1 de enero de 2023 o posterior, tendrán en los estados financieros de la Sociedad. No es posible proporcionar una estimación razonable del efecto potencial hasta que se haya completado una revisión detallada. La Sociedad no adoptará anticipadamente ninguna de estas normas e interpretaciones o modificaciones a partir de su fecha de vigencia y la Sociedad utilizará las disposiciones de transición incluidas en cada estándar o enmienda.

NOTA 3 — DETALLE DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	31- Mar- 2021	31-Dic-2020
Caja y bancos	4.306	4.306
Efectivo y equivalentes de efectivo	4.306	4.306

NOTA 4 – JUICIOS CRÍTICOS EN LA APLICACIÓN DE NORMAS CONTABLES

En la aplicación de las políticas contables de la Sociedad, la Gerencia debe emitir juicios, elaborar estimaciones y efectuar supuestos acerca de los valores de los activos y pasivos que no pueden obtenerse a partir de otras fuentes. Las estimaciones y las presunciones se basan en la experiencia histórica y otros factores considerados pertinentes. Los resultados reales podrían diferir de dichas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos se revisan periódicamente. Los efectos de la revisión de las estimaciones contables son reconocidos en el período en el cual se efectúa la revisión, en tanto la revisión afecte sólo a ese período o en el período de la revisión y períodos futuros, si la revisión afecta al período corriente y a períodos futuros.

Moneda funcional

La Dirección de la Sociedad aplica juicio profesional en la determinación de su moneda funcional. El juicio es efectuado principalmente respecto a la moneda que influencia y determina los precios de venta, los costos laborales, de materiales, inversiones y otros costos, así como también la financiación y las cobranzas derivadas de sus actividades operativas.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de mayo de 2021
Deloitte & Co. S.A.

Bernardo Andrews
Apoderado

Marcelo Baleriani
Socio

NOTA 5 – DETALLE DE LOS PRINCIPALES RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS

Se indica a continuación la composición de los principales rubros de los estados financieros intermedios condensados de la Sociedad:

Estados de Situación Financiera intermedio condensado

Activo		31 de marzo de 2021	31 de diciembre de 2020
a) Caja y bancos:			
Bancos		4.306	4.306
		4.306	4.306
b) Inversiones:			
Corriente			
Obligaciones Negociables (nota 6 y 9)		33.430.512	-
		33.430.512	-
No corriente			
Obligaciones Negociables (nota 6 y 9)		-	32.417.662
		-	32.417.662
c) Otros créditos:			
Sociedades relacionadas (nota 6)		2.432	2.432
		2.432	2.432
Pasivo			
d) Otros pasivos:			
Deudas con partes relacionadas (nota 6)		87.007	87.007
		87.007	87.007

Estado de resultados y otros resultados integrales intermedios condensados por el periodo de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2021

e) Resultados financieros, netos:

	31 de marzo de 2021
Ingresos financieros:	
Intereses	1.012.850
Resultados financieros, netos	1.012.850

NOTA 6 - SALDOS Y OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Los principales saldos al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 por operaciones con partes relacionadas son los siguientes:

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de mayo de 2021
Deloitte & Co. S.A.

Bernardo Andrews
Apoderado

Marcelo Baleriani
Socio

	31 de marzo de 2021		
	Otros créditos	Inversiones	Otros Pasivos
Genneia S.A.	2.432	33.430.512	-
Delfin Jorge Ezequiel Carballo ⁽¹⁾	-	-	87.007
Total	2.432	33.430.512	87.007

(1) Parte relacionada a la sociedad por ser accionista de Genneia S.A.

	31 de diciembre de 2020		
	Otros créditos	Inversiones	Otros Pasivos
Genneia S.A.	2.432	32.417.662	-
Delfin Jorge Ezequiel Carballo ⁽¹⁾	-	-	87.007
Total	2.432	32.417.662	87.007

(1) Parte relacionada a la sociedad por ser accionista de Genneia S.A.

Las principales operaciones con sociedades relacionadas por el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2021 son los siguientes:

	31 de marzo de 2021
	Intereses y comisiones ganados (perdidos), netos
Genneia S.A.	1.012.850
Total	1.012.850

NOTA 7 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS

7.1 - Gestión del capital

SOFEET INTERNATIONAL L.L.C. gestiona su capital para asegurar su capacidad para continuar como empresa en marcha, gestionando los proyectos de inversión, maximizando el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

La Sociedad participa de operaciones que involucran instrumentos financieros, registrados en cuentas patrimoniales, que destina a atender sus necesidades y a reducir la exposición a riesgos de mercado, moneda y tasa de interés. La administración de estos riesgos, así como sus respectivos instrumentos, es realizada por medio de la definición de estrategias, el establecimiento de sistemas de control y la determinación de límites de exposición.

La Sociedad no está sujeta a ningún requerimiento de capital fijado externamente.

7.2 - Categorías de los instrumentos financieros y estimaciones de valor razonable

Los instrumentos financieros de la Sociedad fueron clasificados de acuerdo con la NIIF 7 en las siguientes categorías:

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de mayo de 2021
Deloitte & Co. S.A.

Bernardo Andrews
Apoderado

Marcelo Baleriani
Socio

	31 de marzo de 2021	31 de diciembre de 2020
Activos financieros		
Costo amortizado:		
Caja y bancos	4.306 ⁽¹⁾	4.306 ⁽¹⁾
Inversiones	33.430.512 ⁽¹⁾	32.417.662 ⁽¹⁾
Cuentas por cobrar y otros créditos	2.432 ⁽¹⁾	2.432 ⁽¹⁾
Pasivos financieros		
Otros pasivos	87.007 ⁽¹⁾	87.007 ⁽¹⁾

(1) El valor nominal de los activos y pasivos financieros reconocidos en los estados financieros se aproxima a sus valores razonables

7.2 Administración de riesgo

La Sociedad a través de la gerencia financiera de GENNEIA S.A. coordina el acceso a los mercados financieros nacionales e internacionales y monitorea y gestiona los riesgos financieros asociados. De acuerdo con su naturaleza, los instrumentos financieros pueden involucrar riesgos conocidos o no, siendo importante analizar, de la mejor manera posible, el potencial de esos riesgos. Entre los principales factores de riesgo que pueden afectar el negocio de la Sociedad, se destacan: el riesgo de mercado (que incluye el riesgo cambiario, el riesgo en las tasas de interés y el riesgo en los precios), el riesgo de crédito y el riesgo de liquidez

7.2.1 – Riesgo de mercado

7.2.1.1 - Gestión del riesgo cambiario

La Sociedad no realiza transacciones denominadas en monedas distintas a la moneda funcional, por lo que no se encuentra expuesta a fluctuaciones en la tasa de cambio.

7.2.1.2 - Gestión del riesgo en las tasas de interés

La Sociedad no se encuentra significativamente expuesta al riesgo de tasas de interés ya que no ha realizado operaciones a tasas de interés variables. La Sociedad no utiliza contratos de pase o de futuros como cobertura de los riesgos en las tasas de interés.

7.2.2 - Gestión del riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo derivado de la posibilidad que una entidad financiera depositaria de fondos o de inversiones financieras o una contraparte en contratos incumpla con sus obligaciones resultando una pérdida para la Sociedad. Para mitigar estos riesgos en cuanto a operaciones que no se relacionan con el sector público, la Sociedad adopta como práctica, realizar operaciones con entidades financieras de buen nivel crediticio.

7.2.3 - Gestión del riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez está asociado a la posibilidad de que exista un descalce entre las necesidades de fondos (por gastos operativos y financieros, inversiones, vencimientos de deudas, y dividendos) y las fuentes de financiamiento de los mismos (ingresos netos, desinversiones y capacidad de nuevo financiamiento). Dado que la sociedad no posee pasivos, no se encuentra sujeta a un riesgo en la liquidez.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de mayo de 2021
Deloitte & Co. S.A.

Bernardo Andrews
Apoderado

Marcelo Baleriani
Socio

NOTA 8 - CAPITAL SOCIAL

El aporte de capital mediante estatuto del 9 de julio de 2018 es de 100 dólares estadounidenses.

El 23 de junio de 2020, GENNEIA S.A. realizó una contribución de capital de 30.005.000 dólares estadounidenses mientras que el 16 de septiembre de 2020, GENNEIA S.A. realizó una contribución de capital de 1.126.490 dólares estadounidenses.

Por lo que, al 31 de marzo de 2021, el total de aportes de capital es de 31.131.590 dólares estadounidenses.

NOTA 9 – INVERSIONES EN OBLIGACIONES NEGOCIABLES

Con fecha 15 de septiembre de 2020, Sofeet International LLC celebró un acuerdo de compraventa por un valor nominal de USD 22.956.873 de obligaciones negociables simples, no convertibles en acciones, y no garantizadas, emitidas por Genneia S.A, las cuales se encontraban en poder de ciertos accionistas de Genneia S.A

Las obligaciones negociables simples, no convertibles en acciones y no garantizadas fueron emitidas por Genneia S.A. el 21 de diciembre de 2018, por un valor nominal de USD 50,000,000 con vencimiento el 22 de enero de 2022 y colocadas en forma privada y suscritas por ciertos accionistas de dicha Compañía. El instrumento incluye una tarifa de retribución y tiene una tasa de interés inicial del 13% más los incrementos anuales. Genneia tiene en todo momento el derecho a pagar los intereses en especie (PIK). En tal sentido, con fecha 21 de junio de 2019 Genneia emitió USD 3.286.000 de obligaciones negociables adicionales, las cuales fueron entregadas a los accionistas de dicha Compañía tenedores de las obligaciones negociables, en pago de los intereses pagaderos en dicha fecha, quedando entonces obligaciones Negociables en circulación por un valor nominal de USD 53.286.000. El 18 de diciembre de 2019, los accionistas de Genneia aprobaron en forma unánime extender el período de devengamiento y pago de intereses y comisiones de las Obligaciones Negociables hasta el 22 de enero de 2022, habiendo con posterioridad a dicha asamblea Genneia y los tenedores de las Obligaciones Negociables suscripto los instrumentos modificatorios correspondientes de las Obligaciones Negociables.

NOTA 10 – HECHOS POSTERIORES AL CIERRE DEL PERÍODO

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros intermedios condensados no han existido otros hechos posteriores significativos cuyo efecto sobre la situación financiera y los resultados de las operaciones de la Sociedad al 31 de marzo del 2021 o su exposición en nota a los presentes estados financieros intermedios condensados, de corresponder, no hubieren sido considerados en los mismos según las NIIF.

NOTA 11 - APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Los presentes estados financieros intermedios condensados fueron aprobados por la Gerencia de Sofeet International L.L.C. y autorizados para ser emitidos con fecha 11 de mayo de 2021.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de mayo de 2021
Deloitte & Co. S.A.

Bernardo Andrews
Apoderado

Marcelo Baleriani
Socio