

CANAL DE DISTRIBUCION SOCIEDAD ANONIMA

ESTADOS CONTABLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(por el ejercicio Nro. 46 iniciado el 1º de Julio de 2023)

Actividad Principal:	Importación y distribución de productos sanitarios
Domicilio legal:	Balcarce 880, piso 5º, Ciudad Autónoma de Buenos Aires
Inscripción en el R.P.C.	12 de septiembre de 1979
Duración	hasta el 12/9/2078
Nº de Inscripción en I.G.J.	51,606 (Nº Correlativo 173,131)
Sociedad Controlante:	Ferrum Sociedad Anónima de Cerámica y Metalurgia
Domicilio Legal:	Av. Presidente Roque Sáenz Peña Nro. 1.134, Piso 2º, Oficina "A", C.A.B.A
Actividad Principal:	Fabricación y venta de artefactos sanitarios
Participación de la Sociedad Controlante sobre el Patrimonio:	90 %

CANAL DE DISTRIBUCION SOCIEDAD ANONIMA

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(presentado en forma comparativa con el ejercicio económico finalizado el 30 de junio de 2023)
(cifras expresadas en pesos)

A CT I V O	<u>31/12/2023</u>	<u>30/06/2023</u>	P A S I V O	<u>31/12/2023</u>	<u>30/06/2023</u>
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE		
Caja y Bancos - Nota C1	724.084	1.152.242	Deudas Comerciales - Nota C5	0	417.054
Otros Créditos - Nota C2	11.554	8.577	Deudas Impositivas - Nota C6	50.250	96.988
Créditos con Soc. Art.33 Ley 19550 - Nota C3	0	0	TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE	<u>50.250</u>	<u>514.042</u>
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE	<u>735.638</u>	<u>1.160.819</u>	PASIVO NO CORRIENTE		
ACTIVO NO CORRIENTE			TOTAL DEL PASIVO NO CORRIENTE	<u>0</u>	<u>0</u>
Otros Créditos - Nota C4	1.017	3.356	TOTAL DEL PASIVO	<u>50.250</u>	<u>514.042</u>
TOTAL DEL ACTIVO NO CORRIENTE	<u>1.017</u>	<u>3.356</u>	PATRIMONIO NETO (Según estado respectivo)	<u>686.405</u>	<u>650.133</u>
TOTAL DEL ACTIVO	<u><u>736.655</u></u>	<u><u>1.164.175</u></u>	TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	<u><u>736.655</u></u>	<u><u>1.164.175</u></u>

El informe se extiende por separado.
Ver Notas a los Estados Contables.-

Ing. Guillermo Viegener
Presidente

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 07/02/2024

ESTUDIO SCHNEIDER y Asoc. S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. - T.1 F.029

ELISABETH B.SCHNEIDER (Socia)
Contadora Pública (U.C.A.)
C.P.C.E.C.A.B A.- Tomo 262 - Folio 42
Síndico

CANAL DE DISTRIBUCION SOCIEDAD ANONIMA

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO
CORRESPONDIENTE AL PERIODO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023**
(presentado en forma comparativa con el periodo económico finalizado el 31 de diciembre de 2022)
(cifras expresadas en pesos)

RUBROS	APORTE DE LOS PROPIETARIOS				RESULTADOS ACUMULADOS					TOTALES	
	Capital suscripto	Anticipo irrev. fut.suscr de capital	Ajuste integral de capital	Total	GANANCIAS RESERVADAS			Resultados no asignados	Total	Período actual	al 31/12/2023
					Reserva legal	Reserva facultativa	Subtotal				
Saldos al comienzo del periodo	20.000	-	296.990	316.990	8.273	157.212	165.485	167.658	333.143	650.133	482.470
Modificaciones al saldo al inicio				-	-	-	-		-	-	
Saldos al comienzo del periodo	20.000	-	296.990	316.990	8.273	157.212	165.485	167.658	333.143	650.133	482.470
Asamblea General Ordinaria al 14/10/23											
a Reserva legal	-	-	-	-	8.383	-	8.383	- 8.383	-	-	-
a Reserva facultativa	-	-	-	-	-	159.275	159.275	- 159.275	-	-	-
Resultado del periodo								36.272	36.272	36.272	41.886
Saldos al cierre del periodo	20.000	-	296.990	316.990	16.656	316.487	333.143	36.272	369.415	686.405	524.356

El informe se extiende por separado.
Ver Notas a los Estados Contables.-

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 07/02/2024

ESTUDIO SCHNEIDER y Asoc. S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B A- T.1 F.029

Ing. Guillermo Viegener
Presidente

ELISABETH B.SCHNEIDER (Socia)
Contadora Pública (U.C.A.)
C.P.C.E.C.A.B A.- Tomo 262 - Folio 42
Síndico

CANAL DE DISTRIBUCION SOCIEDAD ANONIMA

**ESTADO DE RESULTADOS
POR EL PERIODO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023**

(presentado en forma comparativa con el periodo económico finalizado el 31 de diciembre de 2022)
(cifras expresadas en pesos)

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Comisiones netas	806.578	1.088.989
Resultado Bruto	<u>806.578</u>	<u>1.088.989</u>
Gastos de Comercialización - (Anexo "I")	-55.726	-79.275
Gastos de Administración - (Anexo "I")	-399.581	-830.317
Resultado de Explotación	<u>351.271</u>	<u>179.397</u>
Resultado Financieros y por Tenencia		
Generados por Activos	0	0
Generados por Pasivos	0	0
RECPAM	-306.188	-128.882
Subtotal	<u>45.083</u>	<u>50.515</u>
Impuesto a las ganancias (Nota C-7)	-8.811	-8.629
RESULTADO DEL EJERCICIO	<u><u>36.272</u></u>	<u><u>41.886</u></u>
Resultado por acción	1,81360	2,09430

El informe se extiende por separado.
Ver Notas a los Estados Contables.-

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 07/02/2024

ESTUDIO SCHNEIDER y Asoc. S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B A- T.1 F.029

Ing. Guillermo Viegner
Presidente

ELISABETH B.SCHNEIDER (Socia)
Contadora Pública (U.C.A.)
C.P.C.E.C.A.B A.- Tomo 262 - Folio 42
Síndico

CANAL DE DISTRIBUCION SOCIEDAD ANONIMA

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL PERIODO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
 (presentado en forma comparativa con el periodo económico finalizado el 31 de diciembre de 2022)
 (cifras expresadas en pesos)

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
VARIACION DE EFECTIVO		
Efectivo al inicio del Ejercicio	1.152.242	659.440
Efectivo al cierre del Ejercicio	<u>724.084</u>	<u>889.409</u>
(Disminución) Aumento neta de Efectivo	<u>-428.158</u>	<u>229.969</u>
 CAUSAS DE LA VARIACION DE EFECTIVO		
Actividades Operativas		
(Pérdida) Ganancia Ordinaria del Ejercicio	36.272	41.887
Ajuste para arribar al flujo neto de efectivo provenientes de las actividades operativas.		
Impuesto a las ganancias devengado en el ejercicio	8.811	8.629
 Cambios en los Activos y Pasivos Operativos		
Aumento (Disminución) en Deudas	-472.603	108.457
Disminución (Aumento) en Créditos	<u>-638</u>	<u>70.996</u>
FLUJO NETO DE EFECTIVO UTILIZADO EN ACTIVIDADES ORDINARIAS	<u>-428.158</u>	<u>229.969</u>
 Actividades de Financiación		
Aporte de los propietarios	<u>0</u>	<u>0</u>
FLUJO NETO DE EFECTIVO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIACION	<u>0</u>	<u>0</u>
 Aumento (Disminución) neta del Efectivo	<u><u>-428.158</u></u>	<u><u>229.969</u></u>

El informe se extiende por separado.
 Ver Notas a los Estados Contables.-

Firmado a efectos de su identificación
 con mi informe de fecha 07/02/2024

ESTUDIO SCHNEIDER y Asoc. S.R.L.
 C.P.C.E.C.A.B.A.- T.1 F.029

Ing. Guillermo Viegner
 Presidente

ELISABETH B.SCHNEIDER (Socia)
 Contadora Pública (U.C.A.)
 C.P.C.E.C.A.B.A.- Tomo 262 - Folio 42
 Síndico

CANAL DE DISTRIBUCION SOCIEDAD ANONIMA

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023**
(cifras expresadas en pesos)

Nota A. Normas aplicables

Los presentes estados contables han sido preparados de conformidad con las disposiciones de la Ley General de Sociedades N° 19.550, las Resoluciones Generales de la Inspección General de Justicia vigentes, y las normas contables profesionales argentinas vigentes, emitidas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (F.A.C.P.C.E.); y aprobadas por el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires (C.P.C.E.C.A.B.A.).

Dichos estados se exponen en pesos sin centavos por redondeo de los mismos, y se presentan a doble columna en forma comparativa con el último ejercicio cerrado en el estado patrimonial, y con el mismo periodo del ejercicio anterior en los estado de resultados, estado de evolución del patrimonio neto y estado de flujo de efectivo.

Nota B. Principios de contabilidad

B.1. Desarrollo de cuestiones de aplicación general: aspectos de reconocimiento y medición

En relación con las normas contables profesionales sobre aspectos de reconocimiento y medición en general, utilizadas en la preparación de estos Estados Contables, la sociedad ha aplicado la Resolución Técnica N° 17.

B.2. Reexpresión en moneda homogénea

En virtud de la derogación del Decreto nacional 664/03 y de la Resolución General 10/2018 de la Inspección General de Justicia (I.G.J.), a partir de los ejercicios cerrados al 31 de diciembre de 2018, se reanuda la aplicación del ajuste por inflación.

Los presentes estados contables han sido ajustados por inflación aplicando las normas de la RT N° 6 de la FACPCE.

Nota C. Información Complementaria

En las notas siguientes se explica el contenido de los rubros activos y pasivos más importantes, como así también los principales criterios utilizados en la valuación de los mismos.

	31/12/2023	30/06/2023
C.1. <u>Caja y Bancos</u>		
Caja	86	178
Bancos	723.998	1.152.064
	724.084	1.152.242
C.2. <u>Otros Créditos (Corrientes)</u>		
Retenciones	0	1.075
IVA Credito Fiscal	0	0
Saldo a favor IVA	0	0
Saldo a favor IIBB	0	0
Saldo a favor imp. Ganancias/ Anticipos	11.554	7.502
	11.554	8.577
C.3. <u>Créditos con Sociedades Art 33 Ley 19550</u>		
Ferrum S.A.	0	0
	0	0
C.4. <u>Otros Créditos (No Corrientes)</u>		
Activo neto por imp. diferido	1.017	3.356
	1.017	3.356
C.5. <u>Deudas Comerciales (Corrientes)</u>		
Soc.Art.33 Ley 19550	0	0
Otras	0	417.054
	0	417.054

CANAL DE DISTRIBUCION SOCIEDAD ANONIMA

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES - Continuación
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023**

(cifras expresadas en pesos)

	<u>31/12/2023</u>	<u>30/06/2023</u>
C.6. <u>Deudas Impositivas (Corrientes)</u>		
Impuesto al Valor Agregado	8.554	28.412
Provisión Imp. a las ganancias	8.204	44.586
Impuesto a los Ingresos Brutos	<u>33.492</u>	<u>23.990</u>
	<u>50.250</u>	<u>96.988</u>

C.7. Impuesto a las Ganancias

a) La conciliación entre el impuesto determinado y el resultado de aplicar la tasa del 25% al resultado contable del ejercicio es la siguiente:

Ganancia (pérdida) antes del imp. a las ganancias		<u>45.083</u>
Tasa 25 %		11.271
Diferencias permanentes:		
Diversos		78.512
Efecto ajuste por inflación impositivo		-12.629
RECPAM		-76.547
Impuesto a las ganancias total ganancia (pérdida)		<u>8.811</u>

Nota D. Información de los vencimientos de créditos y deudas

	<u>Créditos</u>	<u>Deudas</u>
a) De plazo vencido	No existen	0
b) Sin plazo establecido	No existen	No existen
c) A vencer		
De hasta tres meses	11.554	50.250
De hasta seis meses	0	0
De más de un año	1.017	0

Nota E. Composición del Capital - (Importes históricos en Pesos)

El capital suscrito e integrado del período es de \$ 20.000,-

Nota F. Conforme la normativa vigente se consigna que Ferrum S.A. de Cerámica y Metalurgia posee el 90,00% del Capital Social y consolida sus estados contables con Canal de Distribución S.A.

Nota G. Hechos posteriores

No existen acontecimientos u operaciones ocurridos entre la fecha de cierre del período y de la emisión de los presentes estados financieros que puedan modificar significativamente la situación patrimonial y financiera de la Sociedad a la fecha de cierre ni el resultado del presente período.

El informe se extiende por separado.
Ver Notas a los Estados Contables.-

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 07/02/2024

ESTUDIO SCHNEIDER y Asoc. S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. - T.1 F.029

Ing. Guillermo Viegner
Presidente

ELISABETH B.SCHNEIDER (Socia)
Contadora Pública (U.C.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A.- Tomo 262 - Folio 42
Síndico

Información requerida por el art. 64 inc. b) de la Ley Nro. 19.550

ESTADOS CONTABLES AL 30 DE DICIEMBRE DE 2023

(presentado en forma comparativa con el periodo económico finalizado el 30 de diciembre de 2022)
(cifras expresadas en pesos)

RUBROS	TOTAL AL 31/12/2022	TOTAL AL 31/12/2023	Gastos de Administración	Gastos de Comercialización	Gastos e intereses financieros
Honorarios y retribuciones por servicio	656.404	259.728	259.728		
Gastos bancarios	162.057	131.300	131.300		
Impuestos, tasas y contribuciones	91.130	64.279	8.553	55.726	
Art. de consumo gral. (papelería y útiles de oficina)	0	-	-		
Otros gastos	0	-	-		
TOTALES	909.591	455.307	399.581	55.726	-

El informe se extiende por separado.
Ver Notas a los Estados Contables.-

Ing. Guillermo Viegner
Presidente

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 07/02/2024

ESTUDIO SCHNEIDER y Asoc. S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. - T.1 F.029

ELISABETH B.SCHNEIDER (Socia)
Contadora Pública (U.C.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A.- Tomo 262 - Folio 42
Síndico

**INFORME DE REVISIÓN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE SOBRE ESTADOS
CONTABLES DE PERÍODOS INTERMEDIOS**

Sres. Directores de
CANAL DE DISTRIBUCION S.A.
Domicilio Legal: Balcarce 880, 5° piso.
C1064AAR - Ciudad Autónoma de Buenos Aires
CUIT: 30-58224227-1

Informe sobre los estados contables de períodos intermedios

Identificación de los estados contables de períodos intermedios objeto de la revisión

He revisado los estados contables de CANAL DE DISTRIBUCION S.A., que comprenden el estado de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2023, los estados de resultados, de evolución del patrimonio neto y de flujo de efectivo correspondientes al período de seis meses finalizado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados contables A a G que incluyen un resumen de las políticas contables significativas, y el anexo I.

Responsabilidades de la Dirección de CANAL DE DISTRIBUCION S.A. en relación con los estados contables

La Dirección de CANAL DE DISTRIBUCION S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados contables adjuntos correspondientes al período intermedio mencionado precedentemente de conformidad con las Normas Contables Profesionales Argentinas y del control interno que la Dirección considere necesario para permitir la preparación de estados contables libres de incorrecciones significativas.

Responsabilidades del auditor

Mi responsabilidad consiste en emitir una conclusión sobre los estados contables adjuntos basada en mi revisión. He llevado a cabo mi revisión de conformidad con las normas de revisión de estados contables de períodos intermedios establecidas en el capítulo IV de la Resolución Técnica N° 37 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE). Dichas normas exigen que cumpla los requerimientos de ética.

Una revisión de los estados contables 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 me permite obtener seguridad de que tome conocimiento de todos los temas significativos que podrían identificarse en una auditoría. En consecuencia, no expreso opinión de auditoría.

Conclusión

Sobre la base de mi revisión, nada llamó mi atención que me hiciera pensar que los estados contables adjuntos de CANAL DE DISTRIBUCIÓN S.A. correspondientes al período de seis meses finalizado el 31 de diciembre de 2023 no están presentados en forma razonable, en todos los aspectos significativos, de acuerdo con las Normas Contables Profesionales Argentinas.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Según surge de los registros contables de la entidad, no existe pasivo devengado al 31 de diciembre de 2023, a favor del Sistema Integrado Previsional Argentino en concepto de aportes y contribuciones previsionales.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 7 de febrero de 2024.

ESTUDIO SCHNEIDER y ASOC. S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 –F° 29

ELISABETH B. SCHNEIDER (Socia)
Contadora Pública (U.C.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T°262 –F° 42

INFORME DEL SINDICO

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 7 de febrero de 2024.

Señores accionistas de
CANAL DE DISTRIBUCIÓN S. A.
Presente

En mi carácter de síndica de CANAL DE DISTRIBUCIÓN S.A., he efectuado una revisión de los documentos detallados en el párrafo siguiente.

DOCUMENTOS EXAMINADOS

- a. Estado de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2023.
- b. Estado de resultados por el período de seis meses finalizado el 31 de diciembre de 2023.
- c. Estado de evolución del patrimonio neto por el período de seis meses finalizado el 31 de diciembre de 2023.
- d. Estado de flujo de efectivo por el período de seis meses finalizado el 31 de diciembre de 2023.
- e. Notas y anexos.

Las cifras y otra información correspondientes al ejercicio económico terminado el 30 de junio de 2023, y al período terminado el 31 de diciembre de 2022 son parte integrante de los estados contables mencionados precedentemente y se las presenta con el propósito de que se interpreten exclusivamente en relación con las cifras y con la información del ejercicio económico actual.

RESPONSABILIDAD DE LA DIRECCIÓN EN RELACIÓN CON LOS ESTADOS CONTABLES

La dirección es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados contables adjuntos de conformidad con las normas contables profesionales argentinas, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados contables libres de incorrecciones significativas.

RESPONSABILIDAD DEL SÍNDICO

Mi examen fue realizado de acuerdo con normas de sindicatura vigentes establecidas en la Resolución Técnica N° 15 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas. Dichas normas requieren que el examen de los estados contables trimestrales se efectúe de acuerdo con las normas aplicables a encargos de revisión de estados contables de períodos intermedios, e incluya la verificación de la congruencia de los documentos examinados con la información sobre las decisiones societarias expuestas en actas, y la adecuación de dichas decisiones a la ley y a los estatutos, en lo relativo a sus aspectos formales y documentales.

Mi responsabilidad consiste en emitir una conclusión sobre los estados contables adjuntos basada en mi revisión. He llevado a cabo mi 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 cumpla los requerimientos de ética.

Una revisión de los estados contables 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 me permite obtener seguridad de que tome conocimiento de todos los temas significativos que podrían identificarse en una auditoría. En consecuencia, no expreso opinión de auditoría.

Dado que no es responsabilidad del síndico efectuar un control de gestión, el examen no se extendió a los criterios y decisiones empresarias de las diversas áreas de la Sociedad, cuestiones que son de responsabilidad exclusiva de la Dirección.

CONCLUSIÓN

Sobre la base de mi revisión, nada llamó mi atención que me hiciera pensar que los estados contables adjuntos de CANAL DE DISTRIBUCIÓN S.A., correspondientes al período de seis meses terminado el 31 de diciembre de 2023 no están presentados en forma razonable, en todos sus aspectos significativos, de acuerdo con las normas contables profesionales argentinas.

INFORME SOBRE OTROS REQUERIMIENTOS LEGALES Y REGLAMENTARIOS

Los estados contables adjuntos y el correspondiente inventario surgen de registros contables llevados, en sus aspectos formales, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

ELISABETH B. SCHNEIDER
Síndico
Contadora Pública (U.C.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 262 F° 42