



Global reach
Local knowledge

Ciudad de Buenos Aires, 15 de noviembre de 2022

Señores
Bolsas y Mercados Argentinos
Gerencia Técnica y de Valores Negociables
Gerencia de Emisoras
Presente

Ref.: Fideicomiso Financiero “Supercanal I”.

De nuestra mayor consideración:

Tenemos el agrado de dirigirnos a Ustedes en nuestro carácter de apoderados de TMF Trust Company (Argentina) S.A., fiduciario del Fideicomiso Financiero “Supercanal I” (respectivamente, el “Fiduciario” y el “Fideicomiso”).

Hacemos referencia a vuestra comunicación de fecha 6 de abril de 2022, por medio de la cual se notificara la autorización dispuesta respecto del listado de los valores fiduciarios emitidos bajo el Fideicomiso; y se requiriera presentar toda documentación e información que resulte reglamentariamente exigible, a los efectos de permitir a esta Gerencia Técnica y de Valores Negociables seguir la evolución del fiduciante del Fideicomiso: Supercanal S.A. (el “Fiduciante”).

En cumplimiento del compromiso asumido en el marco de las referidas actuaciones, por medio de la presente remitimos para su consideración, como anexo a la presente, la información contable del Fiduciante -tal como fuera expuesta en el Suplemento de Prospecto del Fideicomiso- actualizada al 31 de diciembre de 2021 en lo que respecta al estado de situación patrimonial y al estado de resultados, y al 30 de septiembre de 2022, en lo que respecta al flujo efectivo de fondos.

Sin más, saluda a Ustedes cordialmente,

TMF Trust Company (Argentina) S.A.
Fiduciario del Fideicomiso Financiero “Supercanal I”

ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL

ACTIVO CORRIENTE	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019
Caja y Bancos	67.829.147	91.773.064	179.443.127
Inversiones	1.147.909.537	2.808.861.005	0
Créditos por ventas	449.719.172	309.453.051	276.395.042
Otros Créditos	2.108.364.577	1.078.465.124	752.877.462
Otros activos - materiales consumibles	1.347.189.311	303.152.666	255.116.659
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	5.121.011.744	4.591.704.910	1.463.832.290
ACTIVO NO CORRIENTE			
Otros créditos	725.094.038	366.692.734	418.803.555
Inversiones	23.751.747.824	15.718.043.522	15.813.383.317
Bienes de uso	7.344.370.714	4.658.560.330	4.917.431.896
Activos intangibles	36.886.104	41.607.489	66.192.370
Otros activos - parcelas de tierra	1.311.847	1.038.019	1.219.880
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	31.859.410.527	20.785.942.094	21.217.031.018
TOTAL ACTIVO	36.980.422.271	25.377.647.004	22.680.863.308
PASIVO CORRIENTE	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019
Comerciales	2.572.709.229	1.731.609.825	1.603.418.786
Bancarias y financieras	1.106.081.351	2.540.383.882	70.369.816
Remuneraciones y cargas sociales	778.590.168	471.454.301	472.463.355
Fiscales	613.761.024	464.130.151	584.727.767
Otras	2.738.013.056	458.572.363	387.665.079
TOTAL PASIVO CORRIENTE	7.809.154.828	5.666.150.522	3.118.644.803
PASIVO NO CORRIENTE			
Bancarias y financieras	6.804.815.562	5.801.299.808	5.505.300.657
Remuneraciones y cargas sociales	35.937.040	90.732.876	104.491.057
Fiscales	2.381.836.518	830.034.775	948.718.955
Otras	0	1.790.019.527	1.722.205.020
Previsiones	265.130.986	184.959.554	332.611.851
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	9.487.720.106	8.697.046.540	8.613.327.540
TOTAL PASIVO	17.296.874.934	14.363.197.062	11.731.972.343
PATRIMONIO NETO			
Según Estado respectivo	19.683.547.337	11.014.449.942	10.948.890.965
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	36.980.422.271	25.377.647.004	22.680.863.308

ESTADO DE RESULTADOS

	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019
Ingresos por servicios prestados	8.957.543.526	6.169.563.337	6.784.524.544
Costo de los servicios prestado	-5.939.718.590	-4.117.119.527	-4.885.983.639
Ganancia Bruta	3.017.824.936	2.052.443.810	1.898.540.905
Gastos de comercialización	-769.690.562	-530.487.251	-611.123.760
Gastos de administración	-2.137.645.030	-1.323.041.858	-1.393.676.910
Resultado de inversiones en entes relacionados	24.054.407	-59.069.856	-48.629.952
Otros ingresos y egresos	-385.089.091	7.715.942	-2.616.730.323
Resultados financieros y por tenencia - Incluye RECPAM	4.598.847.536	-58.553.312	-504.912.933
Resultado antes del Impuesto a las Ganancias	4.348.302.196	89.007.475	-3.276.532.973
Impuesto a las Ganancias	-958.597.720	-13.741.017	-277.504.588
Resultado ordinario de las operaciones	3.389.704.476	75.266.458	-3.554.037.561
Resultado de inversiones en entes relacionados	-19.048.980	-9.707.481	-12.449.979
Resultado del Ejercicio	3.370.655.496	65.558.977	-3.566.487.540

Los estados contables con cierre el 31 de diciembre de 2021 han sido aprobados por acta de directorio de fecha 11 de julio de 2022.

Índices de solvencia y rentabilidad

Índices	2021	2020	2019
Retorno sobre Activos (1)	0,09	0,00	-0,16
Rentabilidad (2)	0,17	0,01	-0,33
Solvencia (3)	1,14	0,77	0,93
Liquidez Acida (5)	0,66	0,81	0,47
Endeudamiento (6)	0,88	1,30	1,07

2) Calculado como el Resultado Neto sobre el Patrimonio Neto.

3) Calculado como el Patrimonio Neto sobre Total del Pasivo.

4) Activo Corriente - Bienes de Cambio / Pasivo Corriente

5) Pasivo / Patrimonio Neto

FLUJO EFECTIVO DE FONDOS

FLUJO FONDO DE EFECTIVO METODO DIRECTO

	abr-22	may-22	jun-22	jul-22	ago-22	sep-22
VARIACIONES DEL EFECTIVO						
Efectivo al Inicio del Ejercicio (Bancos)	186.756.253	194.316.843	71.538.256	92.414.551	78.069.486	70.002.376
Efectivo al Inicio del Ejercicio (Caja)	4.638.336	4.651.555	4.341.581	5.234.951	5.772.897	6.876.592
Modificación de Ejercicios Anteriores						
Efectivo Modificado al Inicio del Ejercicio	191.394.589	198.968.398	75.879.837	97.649.502	83.842.383	76.878.968
Efectivo al Cierre del Ejercicio (Bancos)	194.316.843	71.538.256	92.414.551	78.069.486	70.002.376	194.410.164
Efectivo al Cierre del Ejercicio (Caja)	4.651.555	4.341.581	5.234.951	5.772.897	6.876.592	4.248.770
Aumento (Disminución) Neta del Efectivo	7.573.809	-123.088.561	21.769.665	-13.807.119	-6.963.415	121.779.966

CAUSAS DE LAS VARIACIONES DEL EFECTIVO

Actividades Operativas

Cobros por Ventas de Bs y Servicios	848.962.868	947.928.440	903.687.169	1.071.930.331	1.094.239.467	1.190.547.438
Pago a Proveedores de Bienes y Servicio	-356.033.619	-485.159.601	-293.587.626	-381.408.678	-441.326.722	-373.446.548
Pagos al personal y cargas sociales	-243.049.654	-261.094.653	-359.494.777	-367.262.360	-303.324.676	-351.327.201
Pagos de Otros Impuestos	-105.428.525	-99.334.044	-117.100.067	-126.356.279	-161.809.276	-173.789.119

Flujo Neto de Efectivo Generado (utilizado) Antes de las Operaciones Extraordinarias

144.451.070 102.340.142 133.504.699 196.903.014 187.778.792 291.984.569

Actividades de Inversión

Pagos por Compras de Bienes de Uso	-247.998.334	-249.965.819	-307.627.211	-292.954.201	-244.297.798	-314.502.156
Flujo Neto de Efectivo Generado por (utilizado en) las Actividades de Inversión	-247.998.334	-249.965.819	-307.627.211	-292.954.201	-244.297.798	-314.502.156

Actividades de Financiación

Movimiento Neto Entidades Bancarias	106.237.133	65.590.718	154.839.577	174.202.878	-1.078.465	146.338.202
Pago de Intereses	-					
Colocaciones en fondos comunes de inversión y otros	4.883.940	-41.053.602	41.052.600	-91.958.810	50.634.056	-2.040.648

Flujo Neto de Efectivo Generado por (utilizado en) las

Actividades de Financiación 111.121.073 24.537.116 195.892.177 82.244.068 49.555.592 144.297.553

AUMENTO (DISMINUCION) NETA DEL EFECTIVO 7.573.809 -123.088.561 21.769.665 -13.807.119 -6.963.414 121.779.966

(-) Se informa que aquellos meses que presentan variaciones negativas responden a situaciones normales del desarrollo de la actividad y giros del negocio que logran revertirse en meses posteriores. En particular, durante el mes de mayo 2022 se produjo una mayor erogación en el concepto de pago a proveedores, impactando en la variación de efectivo de dicho mes.