

**CANAL DE DISTRIBUCION SOCIEDAD ANONIMA**

**ESTADOS CONTABLES AL 31 DE MARZO DE 2024**

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

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

**CANAL DE DISTRIBUCION SOCIEDAD ANONIMA**

**ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL AL 31 DE MARZO DE 2024**

(presentado en forma comparativa con el ejercicio económico finalizado el 30 de junio de 2023)  
(cifras expresadas en pesos)

<b>A CT I V O</b>	<b><u>31/03/2024</u></b>	<b><u>30/06/2023</u></b>	<b>P A S I V O</b>	<b><u>31/03/2024</u></b>	<b><u>30/06/2023</u></b>
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE		
Caja y Bancos - Nota C1	536.277	1.747.050	Deudas Comerciales - Nota C5	100.000	632.342
Otros Créditos - Nota C2	12.514	13.004	Deudas Impositivas - Nota C6	190.424	147.056
Créditos con Soc. Art.33 Ley 19550 - Nota C3	847.000	0	TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE	<u>290.424</u>	<u>779.398</u>
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE	<u>1.395.791</u>	<u>1.760.054</u>	PASIVO NO CORRIENTE		
ACTIVO NO CORRIENTE			TOTAL DEL PASIVO NO CORRIENTE	<u>0</u>	<u>0</u>
Otros Créditos - Nota C4	1.017	5.089	TOTAL DEL PASIVO	<u>290.424</u>	<u>779.398</u>
TOTAL DEL ACTIVO NO CORRIENTE	<u>1.017</u>	<u>5.089</u>	PATRIMONIO NETO (Según estado respectivo)	<u>1.106.384</u>	<u>985.745</u>
TOTAL DEL ACTIVO	<u><u>1.396.808</u></u>	<u><u>1.765.143</u></u>	TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	<u><u>1.396.808</u></u>	<u><u>1.765.143</u></u>

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

**Cdor. Daniel Héctor Calabró**  
Vicepresidente en ejercicio de la presidencia

Firmado a efectos de su identificación  
con mi informe de fecha 08/05/2024

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 MARZO DE 2024**  
(presentado en forma comparativa con el periodo económico finalizado el 31 de marzo de 2023)  
(cifras expresadas en pesos)

R U B R O S	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 31/3/2023
					Reserva legal	Reserva facultativa	Subtotal				
Saldos al comienzo del periodo	20.000	-	460.629	480.629	12.544	238.366	250.910	254.206	505.116	985.745	731.537
Modificaciones al saldo al inicio				-	-	-	-		-	-	
Saldos al comienzo del periodo	20.000	-	460.629	480.629	12.544	238.366	250.910	254.206	505.116	985.745	731.537
Asamblea General Ordinaria al 14/10/23											
a Reserva legal	-	-	-	-	12.710	-	12.710	- 12.710	-	-	-
a Reserva facultativa	-	-	-	-	-	241.496	241.496	- 241.496	-	-	-
Resultado del periodo								120.639	120.639	120.639	136.530
Saldos al cierre del periodo	20.000	-	460.629	480.629	25.254	479.862	505.116	120.639	625.755	1.106.384	868.067

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

Firmado a efectos de su identificación  
con mi informe de fecha 08/05/2024

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

**Cdor. Daniel Héctor Calabró**  
Vicepresidente en ejercicio de la presidencia

**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 MARZO DE 2024**

(presentado en forma comparativa con el periodo económico finalizado el 31 de marzo de 2023)  
(cifras expresadas en pesos)

	<u>31/03/2024</u>	<u>31/03/2023</u>
Comisiones netas	1.922.948	2.232.951
Resultado Bruto	<u>1.922.948</u>	<u>2.232.951</u>
Gastos de Comercialización - (Anexo "I")	-132.857	-162.552
Gastos de Administración - (Anexo "I")	-776.695	-1.567.651
Resultado de Explotación	<u>1.013.396</u>	<u>502.748</u>
Resultado Financieros y por Tenencia		
Generados por Activos	-	-
Generados por Pasivos	-	-
RECPAM	-872.764	-337.566
Subtotal	<u>140.632</u>	<u>165.182</u>
Impuesto a las ganancias (Nota C-7)	-19.993	-28.652
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<u><u>120.639</u></u>	<u><u>136.530</u></u>
Resultado por acción	6,03195	6,82650

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

Firmado a efectos de su identificación  
con mi informe de fecha 08/05/2024

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

**Cdor. Daniel Héctor Calabró**  
Vicepresidente en ejercicio de la presidencia

**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 MARZO DE 2024

(presentado en forma comparativa con el periodo económico finalizado el 31 de marzo de 2023)  
(cifras expresadas en pesos)

	<u>31/03/2024</u>	<u>31/03/2023</u>
<b>VARIACION DE EFECTIVO</b>		
Efectivo al inicio del Ejercicio	1.747.050	999.861
Efectivo al cierre del Ejercicio	<u>536.277</u>	<u>1.526.131</u>
(Disminución) Aumento neta de Efectivo	<u>-1.210.773</u>	<u>526.270</u>
<b>CAUSAS DE LA VARIACION DE EFECTIVO</b>		
<b>Actividades Operativas</b>		
(Pérdida) Ganancia Ordinaria del Ejercicio	120.639	136.530
Ajuste para arribar al flujo neto de efectivo provenientes de las actividades operativas.		
Impuesto a las ganancias devengado en el ejercicio	19.993	28.652
Cambios en los Activos y Pasivos Operativos		
Aumento (Disminución) en Deudas	-508.967	228.086
Disminución (Aumento) en Créditos	<u>-842.438</u>	<u>133.002</u>
FLUJO NETO DE EFECTIVO UTILIZADO EN ACTIVIDADES ORDINARIAS	<u>-1.210.773</u>	<u>526.270</u>
<b>Actividades de Financiación</b>		
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>-1.210.773</u></u>	<u><u>526.270</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 08/05/2024

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

**Cdor. Daniel Héctor Calabró**  
Vicepresidente en ejercicio de la presidencia

**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 MARZO DE 2024

(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.

	<u>31/03/2024</u>	<u>30/06/2023</u>
C.1. <u>Caja y Bancos</u>		
Caja	86	269
Bancos	536.191	1.746.781
	<u>536.277</u>	<u>1.747.050</u>
C.2. <u>Otros Créditos (Corrientes)</u>		
Retenciones IVA	960	1.629
Retenciones imp. Ganancias/ Anticipos	11.554	11.375
	<u>12.514</u>	<u>13.004</u>
C.3. <u>Créditos con Sociedades Art 33 Ley 19550</u>		
Ferrum S.A.	847.000	0
	<u>847.000</u>	<u>0</u>
C.4. <u>Otros Créditos (No Corrientes)</u>		
Activo neto por imp. diferido	1.017	5.089
	<u>1.017</u>	<u>5.089</u>
C.5. <u>Deudas Comerciales (Corrientes)</u>		
Provisiones varias	100.000	632.342
	<u>100.000</u>	<u>632.342</u>

**CANAL DE DISTRIBUCION SOCIEDAD ANONIMA**

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES - Continuación**

**AL 31 DE MARZO DE 2024**

(cifras expresadas en pesos)

	<u>31/03/2024</u>	<u>30/06/2023</u>
C.6. <u>Deudas Impositivas (Corrientes)</u>		
Impuesto al Valor Agregado	122.763	43.080
Provisión Imp. a las ganancias	19.385	67.602
Impuesto a los Ingresos Brutos	48.276	36.374
	<u>190.424</u>	<u>147.056</u>
C.7. <u>Impuesto a las Ganancias</u>		
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		140.632
Tasa 25 %		35.158
Diferencias permanentes:		
Diversos		244.322
Efecto ajuste por inflación impositivo		-41.296
RECPAM		-218.191
Impuesto a las ganancias total ganancia (pérdida)		<u>19.993</u>

Nota D. Información de los vencimientos de créditos y deudas

	<u>Créditos</u>	<u>Deudas</u>
a) De plazo vencido	No existen	100.000
b) Sin plazo establecido	No existen	No existen
c) A vencer		
De hasta tres meses	859.514	190.424
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.

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 08/05/2024

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

**Cdor. Daniel Héctor Calabró**  
Vicepresidente en ejercicio de la presidencia

**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 31 DE MARZO DE 2024

(presentado en forma comparativa con el periodo económico finalizado el 31 de marzo de 2023)  
(cifras expresadas en pesos)

RUBROS	TOTAL AL 31/03/2023	TOTAL AL 31/03/2024	Gastos de Administración	Gastos de Comercialización	Gastos e intereses financieros
Honorarios y retribuciones por servicio	1.189.187	458.023	458.023		
Gastos bancarios	359.008	299.388	299.388		
Impuestos, tasas y contribuciones	182.008	152.141	19.284	132.857	
Art. de consumo gral. (papelería y útiles de oficina)	-	-	-		
Otros gastos	-	-	-		
<b>TOTALES</b>	<b>1.730.203</b>	<b>909.552</b>	<b>776.695</b>	<b>132.857</b>	<b>-</b>

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

**Cdor. Daniel Héctor Calabró**  
Vicepresidente en ejercicio de la presidencia

Firmado a efectos de su identificación  
con mi informe de fecha 08/05/2024

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: Av. Presidente Roque Sáenz Peña 1134, 2do piso, oficina A.  
C1035AAT - 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 marzo de 2024, los estados de resultados, de evolución del patrimonio neto y de flujo de efectivo correspondientes al período de nueve meses finalizado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados contables A a F 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 nueve meses finalizado el 31 de marzo de 2024 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 marzo de 2024, a favor del Sistema Integrado Previsional Argentino en concepto de aportes y contribuciones previsionales.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 8 de mayo 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, 8 de mayo 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 marzo de 2024.
- b. Estado de resultados por el período de nueve meses finalizado el 31 de marzo de 2024.
- c. Estado de evolución del patrimonio neto por el período de nueve meses finalizado el 31 de marzo de 2024.
- d. Estado de flujo de efectivo por el período de nueve meses finalizado el 31 de marzo de 2024.
- e. Notas y anexo I.

Las cifras y otra información correspondientes al ejercicio económico terminado el 30 de junio de 2023, y al período terminado el 31 de marzo de 2023 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 nueve meses terminado el 31 de marzo de 2024 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