

CANAL DE DISTRIBUCION SOCIEDAD ANONIMA

ESTADOS CONTABLES AL 30 DE SETIEMBRE DE 2022

(por el ejercicio Nro. 45 iniciado el 1º de Julio de 2022)

Actividad Principal:	Importación y distribución de productos sanitarios
Domicilio legal:	Balcarce 880 5to piso 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:	Balcarce 880 Piso 5º Ciudad Autónoma de Buenos Aires
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 30 DE SETIEMBRE DE 2022

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

A CT I V O	<u>30/09/2022</u>	<u>30/06/2022</u>	P A S I V O	<u>30/09/2022</u>	<u>30/06/2022</u>
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE		
Caja y Bancos - Nota C1	95.047	180.541	Deudas Comerciales - Nota C5	60.518	64.974
Otros Créditos - Nota C2	12.227	25.340	Deudas Impositivas - Nota C6	14.362	11.536
Créditos con Soc. Art.33 Ley 19550 - Nota C3	102.850	0	TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE	<u>74.880</u>	<u>76.510</u>
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE	<u>210.124</u>	<u>205.881</u>	PASIVO NO CORRIENTE		
ACTIVO NO CORRIENTE			TOTAL DEL PASIVO NO CORRIENTE	<u>0</u>	<u>0</u>
Otros Créditos - Nota C4	1.624	2.721	TOTAL DEL PASIVO	<u>74.880</u>	<u>76.510</u>
TOTAL DEL ACTIVO NO CORRIENTE	<u>1.624</u>	<u>2.721</u>	PATRIMONIO NETO (Según estado respectivo)	<u>136.868</u>	<u>132.092</u>
TOTAL DEL ACTIVO	<u><u>211.748</u></u>	<u><u>208.602</u></u>	TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	<u><u>211.748</u></u>	<u><u>208.602</u></u>

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 09/11/2022

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 30 DE SETIEMBRE DE 2022**
(presentado en forma comparativa con el ejercicio económico finalizado el 30 de setiembre de 2021)
(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 30/9/2021
					Reserva legal	Ajuste de reservas	Subtotal				
Saldos al comienzo del ejercicio	20.000	-	66.786	86.786	-	-	-	45.306	45.306	132.092	86.782
Modificaciones al saldo al inicio				-				-	-	-	
Saldos al comienzo del ejercicio	20.000	-	66.786	86.786	-	-	-	45.306	45.306	132.092	86.782
Resultado del período								4.776	4.776	4.776	18.794
Saldos al cierre del período	20.000	-	66.786	86.786	-	-	-	50.082	50.082	136.868	105.576

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

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 09/11/2022

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 30 DE SETIEMBRE DE 2022**

(presentado en forma comparativa con el periodo económico finalizado el 30 de setiembre de 2021)
(cifras expresadas en pesos)

	<u>30/09/2022</u>	<u>30/09/2021</u>
Comisiones netas	85.000	91.515
Resultado Bruto	<u>85.000</u>	<u>91.515</u>
Gastos de Comercialización - (Anexo "I")	-6.188	-6.218
Gastos de Administración - (Anexo "I")	-52.803	-48.633
Resultado de Explotación	<u>26.009</u>	<u>36.664</u>
Resultado Financieros y por Tenencia		
Generados por Activos	0	0
Generados por Pasivos	0	0
RECPAM	-19.994	-7.236
Subtotal	<u>6.015</u>	<u>29.428</u>
Impuesto a las ganancias (Nota C-7)	-1.239	-10.634
RESULTADO DEL PERIODO	<u><u>4.776</u></u>	<u><u>18.794</u></u>
Resultado por acción	0,23880	0,93970

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

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 09/11/2022

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 FLUJO DE EFECTIVO
POR EL PERIODO FINALIZADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2022
 (presentado en forma comparativa con el periodo económico finalizado el 30 de setiembre de 2021)
 (cifras expresadas en pesos)

	<u>30/09/2022</u>	<u>30/09/2021</u>
VARIACION DE EFECTIVO		
Efectivo al inicio del Ejercicio	180.541	155.438
Efectivo al cierre del Ejercicio	<u>95.047</u>	<u>204.192</u>
(Disminución) Aumento neta de Efectivo	<u>-85.494</u>	<u>48.754</u>
 CAUSAS DE LA VARIACION DE EFECTIVO		
Actividades Operativas		
(Pérdida) Ganancia Ordinaria del Periodo	4.776	18.794
Ajuste para arribar al flujo neto de efectivo provenientes de las actividades operativas.		
Impuesto a las ganancias devengado en el periodo	1.239	10.634
 Cambios en los Activos y Pasivos Operativos		
Aumento (Disminución) en Deudas	-2.869	9.071
Disminución (Aumento) en Créditos	<u>-88.640</u>	<u>10.255</u>
 FLUJO NETO DE EFECTIVO UTILIZADO EN ACTIVIDADES ORDINARIAS	<u>-85.494</u>	<u>48.754</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>-85.494</u></u>	<u><u>48.754</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 09/11/2022

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

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

AL 30 DE SETIEMBRE DE 2022

(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 estados 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>30/09/2022</u>	<u>30/06/2022</u>
C.1. <u>Caja y Bancos</u>		
Caja	86	105
Bancos	94.961	180.436
	<u>95.047</u>	<u>180.541</u>
C.2. <u>Otros Créditos (Corrientes)</u>		
Retenciones	0	0
IVA Credito Fiscal	0	0
Saldo a favor IVA	11.496	24.448
Saldo a favor IIBB	0	0
Saldo a favor imp. Ganancias/ Anticipos	731	892
	<u>12.227</u>	<u>25.340</u>
C.3. <u>Créditos con Sociedades Art 33 Ley 19550</u>		
Ferrum S.A.	102.850	0
	<u>102.850</u>	<u>0</u>
C.4. <u>Otros Créditos (No Corrientes)</u>		
Activo neto por imp. diferido	1.624	2.721
	<u>1.624</u>	<u>2.721</u>
C.5. <u>Deudas Comerciales (Corrientes)</u>		
Soc.Art.33 Ley 19550	0	0
Otras	60.518	64.974
	<u>60.518</u>	<u>64.974</u>

CANAL DE DISTRIBUCION SOCIEDAD ANONIMA

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES - Continuación
AL 30 DE SETIEMBRE DE 2022**

(cifras expresadas en pesos)

	<u>30/09/2022</u>	<u>30/06/2022</u>
C.6. <u>Deudas Impositivas (Corrientes)</u>		
Impuesto al Valor Agregado	0	0
Provisión Imp. a las ganancias	8.411	0
Impuesto a los Ingresos Brutos	5.951	2.047
Impuesto a las Ganancias	0	9.489
	<u>14.362</u>	<u>11.536</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>6.015</u>
Tasa 25 %		1.504
Diferencias permanentes:		
Diversos		12.091
Efecto ajuste por inflación impositivo		-7.357
RECPAM		-4.999
Impuesto a las ganancias total ganancia (pérdida)		<u>1.239</u>

Nota D. Información de los vencimientos de créditos y deudas

	<u>Créditos</u>	<u>Deudas</u>
a) De plazo vencido	No existen	60.518
b) Sin plazo establecido	No existen	No existen
c) A vencer		
De hasta tres meses	115.077	14.362
De hasta seis meses	0	0
De más de un año	1.624	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. Impacto del COVID-19 en las operaciones de la sociedad

Desde fines de marzo de 2020, la Sociedad ha llevado a cabo sus operaciones dentro del contexto generado por la pandemia declarada el 11 de marzo de 2020 por la Organización Mundial de la Salud a raíz del brote del nuevo coronavirus (Covid-19). El impacto de dicha pandemia ha tenido consecuencias en la actividad económica tanto a nivel global como local.

En Argentina, el Gobierno Nacional ha tomado, a partir del mes de marzo de 2020, diferentes medidas para contener la propagación de dicho virus incluyendo el aislamiento social, preventivo y obligatorio de la población, el cese de actividades comerciales, productivas y de servicios no esenciales por un largo período de tiempo. Dichas medidas se han ido flexibilizando progresivamente dependiendo de la evolución de los indicadores epidemiológicos y sanitarios.

El Directorio de la Sociedad no ha identificado ajustes en la valuación de los activos, en la relación a la suficiencia de los pasivos que deban ser reconocidos en los mismos o través de los hechos posteriores ocurridos hasta la fecha de emisión de los presentes estados financieros como impacto generado por la pandemia de Covid-19 en las actividades de la Sociedad.

El Directorio de la Sociedad continuará monitoreando la situación, evaluando el impacto de las medidas que establezcan las autoridades y tomando las decisiones que considere necesarias e implementando planes de acción con el objetivo de resguardar sus operaciones.

La situación antes descripta no ha generado un impacto adverso ni significativo o que pueda afectar el principio de empresa en marcha.

CANAL DE DISTRIBUCION SOCIEDAD ANONIMA

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES - Continuación
AL 30 DE SETIEMBRE DE 2022**

(cifras expresadas en pesos)

Nota H. Hechos posteriores

No existen acontecimientos u operaciones ocurridos entre la fecha de cierre del ejercicio 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 ejercicio.

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 09/11/2022

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

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

ESTADOS CONTABLES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022

(presentado en forma comparativa con el período económico finalizado el 30 de septiembre de 2021)
(cifras expresadas en pesos)

RUBROS	TOTAL AL 30/09/2021	TOTAL AL 30/09/2022	Gastos de Administración	Gastos de Comercialización	Gastos e intereses financieros
Honorarios y retribuciones por servicio	31.027	29.262	29.262		
Gastos bancarios	17.364	23.203	23.203		
Impuestos, tasas y contribuciones	6.459	6.526	338	6.188	
Art. de consumo gral. (papelería y útiles de oficina)	0	-	-		
Otros gastos	0	-	-		
TOTALES	54.850	58.991	52.803	6.188	-

El dictamen 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 09/11/2022

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 REVISION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE SOBRE ESTADOS CONTABLES
DE PERIODOS 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

He revisado los estados contables adjuntos de Canal de Distribución S.A., que comprenden el estado de situación patrimonial al 30 de setiembre de 2022, el estado de resultados, el estado de evolución del patrimonio neto y el estado de flujo de efectivo correspondientes al periodo de tres meses terminado en dicha fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa incluidas en las notas A a H y anexo I.

Las cifras y otra información correspondientes al ejercicio económico terminado el 30 de junio de 2022 y del periodo 30 de setiembre de 2021, 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 período intermedio 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 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.

Responsabilidad 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 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.

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 tres meses terminado el 30 de setiembre de 2022 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

Según surge de los registros contables de la entidad, no existe pasivo devengado al 30 de setiembre de 2022, a favor del Sistema Integrado Previsional Argentino en concepto de aportes y contribuciones previsionales.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 9 de noviembre de 2022.

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, 9 de noviembre de 2022.

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 30 de setiembre de 2022.
- b. Estado de resultados por el período de tres meses finalizado el 30 de setiembre de 2022.
- c. Estado de evolución del patrimonio neto por el período de tres meses finalizado el 30 de setiembre de 2022.
- d. Estado de flujo de efectivo por el período de tres meses finalizado el 30 de setiembre de 2022.
- e. Notas y anexos.

Las cifras y otra información correspondientes al ejercicio económico terminado el 30 de junio de 2022, y al período de tres meses terminado el 31 de setiembre de 2021 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 tres meses terminado el 30 de setiembre de 2022 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