

CANAL DE DISTRIBUCION SOCIEDAD ANONIMA

BALANCE TRIMESTRAL AL 30/09/2019

Por el Ejercicio Nro 42 iniciado el 1º de Julio de 2019

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 de Art. Enlozados de Menaje y Artefactos Sanitarios de Porcelana
Participación de la Sociedad Controlante sobre el Patrimonio:	90,00%

CANAL DE DISTRIBUCION SOCIEDAD ANONIMA

En Pesos

BALANCE TRIMESTRAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019

<u>A C T I V O</u>	<u>30/09/19</u>	<u>30/06/19</u>	<u>P A S I V O</u>	<u>30/09/19</u>	<u>30/06/19</u>
ACTIVOS CORRIENTES			PASIVOS CORRIENTES		
Caja y Bancos - Nota C1	6.893	1.115	Deudas Comerciales - Nota C5	29.790	24.514
Otros Créditos - Nota C2	15.508	20.455	Deudas Impositivas - Nota C6	4.254	880
Créditos con Soc. Art.33 Ley 19550 - Nota C3	30.250	16.334			
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE	<u>52.651</u>	<u>37.904</u>	TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE	<u>34.044</u>	<u>25.394</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES					
Otros Créditos - Nota C4	956	1.545			
TOTAL DEL ACTIVO NO CORRIENTE	<u>956</u>	<u>1.545</u>	TOTAL DEL PASIVO	<u>34.044</u>	<u>25.394</u>
			PATRIMONIO NETO (Según estado respectivo)	<u>19.563</u>	<u>14.055</u>
TOTAL DEL ACTIVO	<u>53.607</u>	<u>39.449</u>	TOTAL	<u>53.607</u>	<u>39.449</u>

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

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 29/10/2019

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

Lic. MIGUEL VIEGENER
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

En Pesos

CANAL DE DISTRIBUCION SOCIEDAD ANONIMA

ESTADO DE RESULTADOS

POR EL PERIODO FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019

	<u>30/09/19</u>	<u>30/09/18</u>
Comisiones netas	25.000	19.629
Resultado Bruto	<u>25.000</u>	<u>19.629</u>
Gastos de Comercialización - (Anexo "I")	-1.886	-1.369
Gastos de Administración - (Anexo "I")	-13.802	-14.190
Resultado de Explotación	<u>9.312</u>	<u>4.070</u>
Resultado Financieros y por Tenencia		
Generados por Activos	0	0
Generados por Pasivos	0	0
RECPAM	-603	-2.664
Subtotal	8.709	1.406
Impuestos (Nota C-7)	-3.201	-2.427
RESULTADO DEL PERIODO	<u>5.508</u>	<u>-1.021</u>
Resultado por acción	0,27539	-0,05106

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

Lic. MIGUEL VIEGENER
Vice Presidente en ejercicio de la
presidencia

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 29/10/2019

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 S.A.

En Pesos

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

CORRESPONDIENTE AL PERIODO FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019

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 30-09-18
					Reserva Legal	Ajuste de Reservas	Total				
Saldos al Comienzo del Ejercicio	20.000	0	263.904	283.904	24	30	54	-269.903	-269.849	14.055	23.765
Saldo al comienzo del Ej. Modificado	20.000	0	263.904	283.904	24	30	54	-269.903	-269.849	14.055	23.765
Anticipos futura emisión de Capital											
Asamblea General Extraordinaria Capitalización Suscripción de Acciones											
Resultado del Ejercicio								5.508	5.508	5.508	-1.021
Saldos al cierre del Ejercicio	20.000	0	263.904	283.904	24	30	54	-264.395	-264.341	19.563	22.744

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

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 29/10/2019

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

Lic. MIGUEL VIEGENER
Vice Presidente 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 S.A
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL PERIODO FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019

En Pesos

	30/09/19	30/09/18
VARIACION DE EFECTIVO		
Efectivo al inicio del Período	1.115	7.164
Efectivo al cierre del Período	6.893	5.443
	-----	-----
(Disminución) Aumento neta de Efectivo	5.778	-1.721
 CAUSAS DE LA VARIACION DE EFECTIVO		
Actividades Operativas		
(Pérdida) Ganancia Ordinaria del Período	5.508	-1.021
Ajuste para arribar al flujo neto de efectivo provenientes de las actividades operativas.		
Impuesto a las ganancias devengado en el período	3.201	2.427
 Cambios en los Activos y Pasivos Operativos		
Aumento (Disminución) en Deudas	8.650	-70.119
Disminución (Aumento) en Créditos	-11.581	66.992
	-----	-----
FLUJO NETO DE EFECTIVO UTILIZADO EN ACTIVIDADES ORDINARIAS	5.778	-1.721
 Actividades de Financiación		
Aporte de los propietarios	0	0
	-----	-----
FLUJO NETO DE EFECTIVO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIACION	0	0
 Aumento (Disminución) neta del Efectivo	5.778	-1.721

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

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 29/10/2019

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

Lic. MIGUEL VIEGENER
Vice Presidente en ejercicio de la
presidencia

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

Síndico

CANAL DE DISTRIBUCIÓN S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
AL 30 de SEPTIEMBRE DE 2019

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 ejercicio anterior en el estado patrimonial y con el mismo período 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>30/09/2019</u>	<u>30/06/19</u>
C-1 <u>Caja y Bancos</u>		
Caja	86	97
Bancos	6.807	1.018
	<u>6.893</u>	<u>1.115</u>
C-2 <u>Otros Créditos (Corrientes)</u>		
Retenciones	0	0
IVA Credito Fiscal	0	0
Saldo a Favor IVA	14.601	19.190
Saldo a favor IIBB	711	1.045
Saldo a Favor Ganancias	196	220
	<u>15.508</u>	<u>20.455</u>
C-3 <u>Créditos con Sociedades Art 33 Ley 19550</u>		
Ferrum S.A.	30.250	16.334
	<u>30.250</u>	<u>16.334</u>
C-4 <u>Otros Créditos (No Corrientes)</u>		
Activo neto por impuesto diferido	956	1.545
Efecto cambio de tasa 30%	0	0
Otros Diversos	0	0
	<u>956</u>	<u>1.545</u>
	<u>30/09/2019</u>	<u>30/06/19</u>
C-5 <u>Deudas Comerciales (Corrientes)</u>		
Soc.Art.33 Ley 19550	4.800	5.400
Otras	24.990	19.114
	<u>29.790</u>	<u>24.514</u>
C-6 <u>Deudas Impositivas (Corrientes)</u>		
Impuesto a los Ingresos Brutos	1.641	880
Impuesto a las Ganancias	2.613	0
	<u>4.254</u>	<u>880</u>
C-7 <u>Impuesto a las Ganancias</u>		
a) La conciliación entre el impuesto determinado y el resultado de aplicar la tasa del 30 % al resultado contable del período es la siguiente		
Ganancia (pérdida) del período antes del Impuesto a las ganancias		8.709
Tasa 30 %		2.613
Diferencias permanentes:		
Diversos		1.073
Efecto ajuste por inflación impositivo		-304
RECPAM		-181
Impuesto a las ganancias total ganancia (pérdida)		<u>3.201</u>

CANAL DE DISTRIBUCION S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES - Continuación
AL 30 de SEPTIEMBRE DE 2019

Nota D - Información de los vencimientos de créditos y deudas

	Créditos	Deudas
a) De plazo vencido	No existen	No existen
b) Sin plazo establecido	No existen	No existen
c) A vencer		
De hasta tres meses	45.758	34.044
De hasta seis meses	0	0
De más de un año	956	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.

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

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 29/10/2019

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

Lic. MIGUEL VIEGENER
Vice Presidente en ejercicio de la
presidencia

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

Síndico

CANAL DE DISTRIBUCION S.A

**Anexo I
En Pesos**

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

BALANCE TRIMESTRAL AL 30 de SEPTIEMBRE DE 2019

RUBROS	TOTAL AL 30/09/18	TOTAL AL 30/09/19	COSTO BIENES DE CAMBIO	GASTOS DE ADMINISTRAC.	GASTOS DE COMERCIALIZAC.	GASTOS E INTERESES FINANCIEROS	OTROS EGRESOS	EGRESOS POR REESTRUCTURAC. Y PREVISIONES
Honorarios y Retribuciones por Servicio	10.642	8.874		8.874				
Gastos Bancarios	3.548	3.499		3.499				
Impuestos, Tasas y Contribuciones	1.369	2.009		123	1.886			
Art de Consumo Gral (Papeleria y Utiles de Oficina)	0	0		0				
Otros Gastos	0	1.306		1.306				
TOTALES	15.559	15.688	0	13.802	1.886	0	0	0

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

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 29/10/2019

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

Lic. MIGUEL VIEGENER
Vice Presidente en ejercicio de la
presidencia

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

Síndico