

INFORMACION GENERAL DE LA SOCIEDAD

BALANCE CONSOLIDADO

NOMBRE O RAZON SOCIAL:	RUNTUNA S.A.		
NATURALEZA JURIDICA:	Sociedad Anonima		
DOMICILIO:	Camino de los Horneros 220		
DEPARTAMENTO:	Canelones	LOCALIDAD	San Jose de Carrasco
TELEFONO Y FAX:		MAIL	
FECHA DE BALANCE:	30/09/14	NUMERO DE RUC:	21 550130 0016
GIRO PRINCIPAL:			
GIROS ACCESORIOS:			
CAPACIDAD INSTALADA:			
PERSONAL OCUPADO:	En Producción		En Administración

ESTADO DE LA CONTABILIDAD:			
Libros Certificados	<input type="text"/>	U\$S	Moneda de los Est Contables
Contab Suficiente sin L Cert	<input type="text"/>	24.702	Tipo de Cambio de Cierre
Contabilidad Estimada	<input type="text"/>		

INTEGRACION: Directorio, Síndicos, Socios, Administrad, Apoderados	CARGO	VTO
Guillermo Pardo	Presidente	
Nicolas Añon	VicePresidente	
Alicia Ramos	Directora	
Ignacio Añon	Director	
Carlos Heber	Director	

VENTAS Y RESULTADOS DE LOS ULTIMOS CINCO EJERCICIOS		
Ejercicio	Ventas	Resultados

INTEGRA GRUPO ECONOMICO	SI	<input checked="" type="checkbox"/>	NO	<input type="checkbox"/>
Empresas Vinculadas, Controlantes o Controladas	Pais		Actividad	
ELYSEN S.A.				
MORAINE S.A.				
FITREY S.A.				

Firma de representante de la Sociedad

Firma del Contador

BALANCE CONSOLIDADO

ACTIVO			30/09/14	
				US\$
ACTIVO CORRIENTE				
DISPONIBILIDADES				
Caja				4,596
Banco Comercial				98,108
BCU				46
Total Disponibilidades	0	0	0	102,750
INVERSIONES TEMPORARIAS				
Acciones				20,000
Valores Públicos				
Menos:				
Previsión para desvalorizaciones				
Total Inv Temporarias	0	0	0	20,000
CREDITOS POR VENTAS				
Deudores Simples Plaza				759,175
Creditos cedidos al Fideicomiso				988,661
Documentos a Cobrar				287,235
Menos:				
Prevision para Deudores Incobrables				
Total Créditos por Ventas	0	0	0	2,035,071
OTROS CREDITOS				
Empresas Controlantes/Controladas				
Anticipos Impuestos				
Adelanto Acreedores				42,055
Otros Créditos				256,022
IVA compras Créd. Proy. Inv.				72,836
Credito DGI				41,669
Menos:				
Prevision para Deudores Incobrables				
Total Otros Créditos	0	0	0	412,582
BIENES DE CAMBIO				
Terrenos				1,672,232
Terrenos Fideicomiso				390,896
Productos en Proceso				
Materias Primas				
Menos:				
Prevision p/desvalorizaciones				
Total Bienes de Cambio	0	0	0	2,063,128
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	0	0	0	4,633,530

Firma Empresa

Firma del Contador

BALANCE CONSOLIDADO

			30/09/14	
			US\$	US\$
ACTIVO NO CORRIENTE				
CREDITOS A LARGO PLAZO (Ver apertura en Créditos Ctes.)				
Deudores por Ventas			2,634,783	
Creditos cedidos Fideicomiso			2,453,716	
Documentos a Cobrar			157,321	
Impuesto Diferido				
Adelanto Impuestos Municipales			385,939	
Total Créditos Largo Plazo	0	0	0	5,631,759
BS DE CAMBIO NO CORRIENTES				
Terrenos			5,336,300	
Terrenos Fideicomiso			2,674,957	
Productos en Proceso				
Materias Primas				
Menos:				
Prevision p/desvalorizaciones				
Total B de Cambio No Corrientes	0	0	0	8,011,257
INVERSIONES A LARGO PLAZO				
Acciones				
Plazo Fijo			142,222	
Valores orig. y revaluados s/anexo				
Menos: Amort. Acum.				
Titulos y Acciones				
Menos:				
Prevision para Desvalorizaciones				
Intereses percibidos por adelantado				
Total Inversiones Largo Plazo	0	0	0	142,222
BIENES DE USO (Ver anexo)				
Valores originales y revaluados			1,328,229	
Menos:				
Amortizaciones Acumuladas			-92,796	
Total Bienes de Uso	0	0	0	1,235,433
INTANGIBLES (Ver anexo)				
Patentes, marcas y licencias				
Gastos de investigacion				
Menos:				
Amortizaciones Acumuladas				
Total Intangibles	0	0	0	0
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	0	0	0	15,020,671
TOTAL ACTIVO	0	0	0	19,654,201
CTAS. DE ORDEN Y CONTINGENCIAS				

Firma Empresa

Firma del Contador

		BALANCE CONSOLIDADO		30/09/14	
				US\$	US\$
PASIVO					
PASIVO CORRIENTE					
DEUDAS COMERCIALES					
Proveedores por Importaciones					
Menos:					
Deuds. Contratos de Cambio Import.					
Proveedores de Plaza					406,447
Documentos a Pagar					
Menos:					
Intereses a vencer					
Total Deudas Comerciales	0	0	0	0	406,447
DEUDAS FINANCIERAS					
ON					1,333,334
Otros Bancos					160,405
Otras Obligaciones Financieras					100,000
Intereses a Pagar					447,219
Documentos a pagar					
Menos:					
Intereses a Vencer					-439,907
Total Deudas Financieras	0	0	0	0	1,601,051
DEUDAS DIVERSAS					
Promitentes compradores					898,757
Dividendos a Pagar					
Cobros anticipados					
Empresas Controlantes/Controladas					
Sueldos y Jornales a pagar					11,616
Acreedores por Cargas Sociales					37,213
Acreedores Fiscales					77,879
Saldos Acreedores Directores o Socios					
Otras deudas					83,721
Total Deudas Diversas	0	0	0	0	1,109,186
PROVISIONES					
Honorarios					
Impuestos					194,468
Licencias y aguinaldos					56,372
Otras					185,378
Total Provisiones	0	0	0	0	436,218
TOTAL PASIVO CORRIENTE	0	0	0	0	3,552,902

Firma Empresa

Firma del Contador

BALANCE CONSOLIDADO

PASIVO

PASIVO NO CORRIENTE

		30/09/14	
		US\$	US\$

DEUDAS COMERCIALES

Proveedores por Importaciones

Menos:

Deuds. Contratos de Cambio Import.

Proveedores de Plaza

Documentos a Pagar

Menos:

Intereses a vencer

Total Deudas Comerciales

0	0	0	0

DEUDAS FINANCIERAS

ON

Otros Bancos

Otras Obligaciones Financieras

Intereses a Pagar

Documentos a pagar

Menos:

Intereses a Vencer

Total Deudas Financieras

			3,999,999
			766,007
			1,500,000
			772,378
			-772,370
0	0	0	6,266,013

DEUDAS DIVERSAS

Pasivo por Impuesto Diferido

Dividendos a Pagar

Cobros anticipados

Empresas Controlantes/Controladas

Sueldos y Jornales a pagar

Acreedores por Cargas Sociales

Acreedores Fiscales

Saldos Acreedores Directores o Socios

Otras deudas

Total Deudas Diversas

			151,700
0	0	0	151,700

PREVISIONES NO CORRIENTES

Indemnización por despido

Responsabilidad frente a terceros

Total Previsiones

0	0	0	0

TOTAL PASIVO NO CORRIENTE

0	0	0	6,417,713
----------	----------	----------	------------------

TOTAL PASIVO

0	0	0	9,970,615
----------	----------	----------	------------------

Firma Empresa

Firma del Contador

BALANCE CONSOLIDADO

PATRIMONIO APORTE DE PROPIETARIOS			30/09/14	
			US\$	US\$
Capital				
Capital Integrado				4,872,777
Capital Suscripto				
Aportes a capitalizar				
Adelantos Irrevocables				
AJUSTES AL PATRIMONIO				
Revaluaciones Fiscales				
Revaluaciones Voluntarias				
GANANCIAS RETENIDAS				
Reservas				
Legales				240,105
Voluntarias libres				
Resultados Acumulados				
Resultados ejercicios anteriores				3,955,647
Resultados del ejercicio				615,057
Menos:				
Dist. Anticipada / Dividendos				
TOTAL PATRIMONIO	0	0	0	9,683,586
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	0	0	0	19,654,201
CTAS DE ORDEN Y CONTINGENCIAS				

-0

APROBACION DE LOS ESTADOS CONTABLES:

Los Estados Contables adjuntos, pertenecientes a **RUNTUNA S.A.** correspondientes al ejercicio finalizado el **30/09/14**, fueron aprobados por el órgano competente, aprobándose la siguiente distribución de utilidades:

Dividendos en efectivo	
Dividendos en acciones	
Ap de capital en trám de ampl	
Reservas	
Dietas y otros conceptos	
Total	0

Firma Empresa

Firma del Contador

		BALANCE CONSOLIDADO	
ESTADO DE RESULTADOS			30/09/14
INGRESOS OPERATIVOS			
Locales			
Ventas Plaza Contado			
Ventas Plaza Crédito			3,190,516
Del Exterior			
Exportaciones			
Desctos., Bonific., Imptos. al Consumo, etc.			
Total Ingresos Operativos Netos	0		3,190,516
COSTOS DE LOS BIENES VENDIDOS O SERVICIOS PRESTADOS			
			-846,189
RESULTADO BRUTO	0		2,344,327
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS			
Gastos de Administración y Ventas			-1,750,078
Amortizaciones			-19,577
Impuesto al patrimonio			
Incobrables			
	0		-1,769,655
RESULTADOS DIVERSOS			
Otros gastos			-484,770
Otros ingresos			229,119
Total Resultados Diversos	0		-255,651
RESULTADO OPERATIVO	0		319,021
RESULTADOS FINANCIEROS			
Intereses Perdidos			-297,653
Intereses Ganados			35,267
Gastos Financieros			-48,512
Otros Ingresos Financieros			
Diferencia de cambio perdidas			-136,577
Diferencia de cambio ganadas			239,565
Resultado Desvalorización Monetaria			
Total Resultados Financieros	0		-207,910
TOTAL RESULTADOS ORDINARIOS	0		111,111
Resultados Extraordinarios (Título)			
Gastos Extraordinarios Moraine			-601
Ajuste a Result Ejerc Anteriores (Título)			
Impuesto a la renta			504,547
RESULTADO NETO	0		615,057

Firma Empresa

Firma del Contador

	Existencia Inicial	Compras y Gastos del Ejercicio	Egreso Mats. Primas o Prod en Proceso	Revaluación de existencias	Otros Costos Incorporados	Existencia Final
Materias Primas						
Productos en Proceso						
M de Obra y Leyes Sociales						
Amort. Equipo Industrial						
Otros Gastos de Producción						
Subsidios a la Producción						
Sub-totales	0	0	0	0	0	0
Costo de Ventas de unidades producidas						0

Mercadería de Reventa						
Productos Terminados						
Costo de Producción		0				
Reintegros Exportación						
Sub-totales	0	0	0	0	0	0
Total Costo de Ventas						0

INFORMACION MENSUAL DEL EJERCICIO

Mes del Ej	Incorporación Bienes de Uso	Aportes de Capital	Distribución Utilidades	Cpras m/p y merc de rev	Ventas Plaza	Exportaciones (en US\$)
1						
2						
3						
4						
5						
6						
7						
8						
9						
10						
11						
12						
Totales	0	0	0	0	0	0
			Contado			
			Crédito			

SALDOS Y TRANSACCIONES CON EMPRESAS VINCULADAS

CORTO PLAZO

NOMBRE	Saldo Deudor	Saldo Deudor	Saldo Acreedor	Saldo Acreedor	Total Anual de Transacciones	
	MN	ME expresado en MN	MN	ME expresado en MN	Compras	Ventas
					(Total expresado en Mon. Nal.)	
Sumas iguales	0	0	0	0	0	0

(En caso de no existir transacciones, indicarlo expresamente)

LARGO PLAZO

NOMBRE	Saldo Deudor	Saldo Deudor	Saldo Acreedor	Saldo Acreedor	Total Anual de Transacciones	
	MN	ME expresado en MN	MN	ME expresado en MN	Compras	Ventas
					(Total expresado en Mon. Nal.)	
Sumas iguales	0	0	0	0	0	0

Firma Empresa

Firma del Contador

BALANCE CONSOLIDADO

DETALLE DEL ACTIVO		Moneda Nacional	U\$S
DISPONIBILIDADES			
Caja			4,596
Bco Comercial			98,108
BCU			0
Santander			46
			0
TOTAL	0	0	102,750
INVERSIONES TEMPORARIAS			
Depósitos Bancarios			0
Valores Públicos			0
Títulos			20,000
			0
TOTAL	0	0	20,000
CREDITOS POR VENTAS PLAZA			
(Detallar los > 10% del rubro)			
Empresas Controlantes/Controladas			
Deudores por ventas			759,175
Creditos cedidos Fideicomiso			988,661
Documentos a cobrar			287,235
			0
			0
Previsión para deudores incobrables			0
Otros menores al 10 %			0
TOTAL	0	0	2,035,071
CREDITOS POR EXPORTACIONES			
(Detallar los > 10% del rubro)			
Empresas Controlantes/Controladas			0
			0
			0
			0
Previsión para deudores incobrables			0
Otros menores al 10 %			0
TOTAL	0	0	0
CREDITOS DIVERSOS			
Fideicomiso			
Adelantos proveedores			42,055
Otros créditos			256,022
IVA Compras Proyectos Inversion			72,836
IVA credito			41,669
Otros menores al 10 %			
TOTAL	0	0	412,582
CREDITOS LARGO PLAZO			
Deudores por ventas			2,634,783
Creditos cedidos Fideicomiso			2,453,716
Documentos a cobrar			157,321
Impuestos Municipales Adelantados			385,939
TOTAL	0	0	5,631,759
INVERSIONES LARGO PLAZO			
Plazo Fijo			142,222
			0
TOTAL	0	0	142,222

Firma Empresa

Firma del Contador

BALANCE CONSOLIDADO

DETALLE DEL PASIVO	US\$ y moneda extranjera traducida a \$	Moneda Nacional	US\$
DEUDAS COMERCIALES PLAZA (Detallar los > 10% del rubro)			0
Lenirco S.A.			48,784
			0
Otros menores al 10 %			357,663
TOTAL	0	0	406,447
DEUDAS COMERCIALES POR IMPORT (Detallar los > 10% del rubro)			0
Empresas Controlantes/Controladas			0
			0
			0
Previsiones			0
Otros menores al 10 %			0
TOTAL	0	0	0
DEUDAS DIVERSAS			
Promitentes Compradores			898,757
Sueldos y Provisiones sueldos			
Otros menores al 10 %			210,429
TOTAL	0	0	1,109,186
DEUDAS COMERCIALES LARGO PLAZO			0
			0
			0
TOTAL	0	0	0
DEUDAS DIVERSAS LARGO PLAZO			
Pasivo por Impuesto Diferido			151,700
Empresas Controlantes/Controladas			0
Otras Deudas LP			0
			0
Previsiones			0
TOTAL	0	0	151,700

Firma Empresa

Firma del Contador

BALANCE CONSOLIDADO

RUBROS	VALORES DE ORIGEN Y REVALUACIONES					AMORTIZACIONES					Valores Netos (5 -10=11)
	Valores al Inicio del Ejerc (1)	Aumentos (2)	Disminuciones (3)	Revaluaciones (4)	Valores al Cierre Del Ejerc (1+2-3+4=5)	Acum al Inicio del Ejerc (6)	Ajustes Por Revaluac (7)	Bajas del Ejercicio (8)	Del ejercicio Tasa Importe (9)	Acum Al Cierre del Ejercicio (6+7-8+9=10)	
1.- BIENES DE USO					0						0
Inmuebles (Mejoras)					0						0
Club House	398,646	31,878			430,524	25,163			3,990	29,153	401,371
Muebles y Utiles y Equipo	73,958				73,958	19,832			3,697	23,529	50,429
Rodados	184,518				184,518	17,941			9,226	27,167	157,351
Proy. La Toscana	76,493	409,706			486,199				763	763	485,436
Bodega Viñedos	15,000	8,500			23,500				150	150	23,350
Máquinaria	5,074				5,074	4,060			506	4,566	508
Instalaciones					0					0	0
Club house en Fideicomiso	124,456				124,456	6,223			1,245	7,468	116,988
Sub total:	878,145	450,084	0	0	1,328,229	73,219	0	0	19,577	92,796	1,235,433
2.- INTANGIBLES					0						0
Patentes, Marcas y Lic					0						0
Llave					0						0
Gastos Preoperativos					0						0
Gastos Investigación					0						0
DC ley 17555					0						0
Otros					0						0
Sub total:	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3.- INVERSIONES EN INMUEBLES DEL PAIS					0						0
Tierras					0						0
Mejoras					0						0
Sub total:	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4.- INVERSIONES EN INMUEBLES DEL EXTERIOR					0						0
Tierras					0						0
Mejoras					0						0
Sub total:	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL :	878,145	450,084	0	0	1,328,229	73,219	0	0	19,577	92,796	1,235,433

Firma Empresa

Firma del Contador

BALANCE CONSOLIDADO

EVOLUCION DEL PATRIMONIO	Capital	Aportes y compromisos a capitalizar	Ajustes al Patrimonio	Reservas	Resultados Acumulados	Patrimonio Total
SALDOS INICIALES						
<u>Aportes de Propietarios</u>						
Acciones en Circ/ Cuotas Sociales	4,872,777					4,872,777
Acciones a distribuir						0
Acciones Suscriptas						0
Aportes de Capital en Trámite						0
Compromisos de Suscripción						0
Deudores por Suscripción						0
Primas de Emisión						0
<u>Ganacias Retenidas</u>						0
Reserva Legal				240,105		240,105
Reservas a Capitalizar						0
Reservas Afectadas						0
Reservas Libres						0
Resultados no Asignados					3,955,647	3,955,647
<u>Reexpresiones Contables</u>						0
Sub-total	4,872,777	0	0	240,105	3,955,647	9,068,529
<u>Modificaciones al Saldo Inicial</u>						0
Saldos Iniciales Modificados	4,872,777	0	0	240,105	3,955,647	9,068,529
<u>Aumentos del Aporte Propietarios</u>						
Acciones Suscriptas (1)						0
Compromisos de Suscripción						0
Deudores por suscripción (1)						0
Capitalizaciones						0
Primas de Emisión						0
<u>Distribución de Utilidades</u>						0
Dividendos						0
Acciones						0
Aportes de Capital en Trámite (1)						0
Efectivo						0
Reserva Legal						0
Otras Reservas						0
Dietas y otros conceptos						0
<u>Distribución de Utilidades Anticipadas</u>						0
<u>Reexpresiones Contables</u>						0
<u>Resultados del Ejercicio</u>					615,057	615,057
Sub-total	0	0	0	0	615,057	615,057
SALDOS FINALES						
<u>Aportes de Propietarios</u>						
Acciones en Circulación	4,872,777					4,872,777
Acciones a distribuir						0
Acciones Suscriptas						0
Aportes de Capital en Trámite						0
Compromisos de Suscripción						0
Deudores por Suscripción						0
Primas de Emisión						0
<u>Ganacias Retenidas</u>						0
Reserva Legal				240,105		240,105
Reservas a Capitalizar						0
Reservas Afectadas						0
Reservas Libres						0
Resultados no Asignados					4,570,704	4,570,704
<u>Reexpresiones Contables</u>						0
TOTAL	4,872,777	0	0	240,105	4,570,704	9,683,586

Firma Empresa

Firma del Contador

DETALLE DE DEUDAS FINANCIERAS

BALANCE CONSOLIDADO

Institución	Fecha de Origen	Plazo	Moneda Origen	Capital	Intereses A Pagar	Intereses A vencer	Total	T de C	Monto en M/N	Tipo de Tasa	Gtía H,P,SF
CORTO PLAZO M/E (toda moneda extranjera)											
ON			US\$	1,333,334.00	365,488.33	-363,739.95	1,335,082.38		0		
NBC			US\$	146,852.00	82,986.04	-75,338.00	154,500.04		0		
Benson Development			US\$	100,000.00	0.00	0.00	100,000.00		0		
Terceros			US\$				0.00		0		
Sobregiros			US\$	216.00			216.00		0		
			US\$				0.00		0		
			US\$				0.00		0		
Leasings			US\$	13,337.15	-1,255.58	-829.11	11,252.46		0		
OTRAS DS FINANCIERAS			US\$				0.00		0		
Totales				1,593,739.15	447,218.79	-439,907.06	1,601,050.88		0		

CORTO PLAZO M/N o unidades indexadas

			MN				0.00		0		
			UI				0.00		0		
							0.00		0		
							0.00		0		
							0.00		0		
							0.00		0		
							0.00		0		
OTRAS DS FINANCIERAS			MN				0.00		0		
OTRAS DS FINANCIERAS			UI				0.00		0		
Totales				0.00	0.00	0.00	0.00		0.00		

LARGO PLAZO M/E (toda moneda extranjera)

ON			US\$	3,999,999.00	485,590.07	-485,512.97	4,000,076.10		0		
La Portuguesa			US\$	1,100,000.00	151,552.59	-151,757.66	1,099,794.93		0		
NBC			US\$	755,073.00	79,272.50	-79,060.40	755,285.10		0		
Terceros			US\$	400,000.00	55,098.93	-55,176.03	399,922.90		0		
			US\$				0.00		0		
			US\$				0.00		0		
			US\$				0.00		0		
Leasings			US\$	10,934.00	863.53	-863.17	10,934.36		0		
OTRAS DS FINANCIERAS			US\$				0.00		0		
Totales				6,266,006.00	772,377.62	-772,370.23	6,266,013.39		0.00		

LARGO PLAZO M/N (o unidades indexadas)

			MN				0.00		0		
			UI				0.00		0		
							0.00		0		
							0.00		0		
							0.00		0		
							0.00		0		
							0.00		0		
OTRAS DS FINANCIERAS			MN				0.00		0		
OTRAS DS FINANCIERAS			UI				0.00		0		
Totales				0.00	0.00	0.00	0.00		0.00		

ESTADO DE ORIGEN Y APLICACION DE FONDOS

U\$S

DEFINICION DE FONDOS: FLUJO DE EFECTIVO		30/09/14
Flujo de efectivo proveniente de actividades operativas		
Resultados del ejercicio	0	615,057
Ajustes		
Cargos no pagados		
Amortizacion		19,577
Ingresos no percibidos		
Cambios en Activos y Pasivos		-980,856
Total Fondos Provenientes de Operaciones	0	-346,222
Flujo de efectivo proveniente de inversiones		
Cobros por venta de Bienes de uso		
Cobros por venta de Otros activos		
Pagos por compras de Bienes de uso		-450,084
Total Fondos Provenientes de Inversiones	0	-450,084
Flujo de efectivo proveniente del financiamiento		
Nuevas deudas no corrientes		755,073
Pago de deudas no corrientes		
Aportes de capital		
Pagos de dividendos		
Pagos por créditos de uso		-27,711
Total Fondos Provenientes del Financiamiento	0	727,362
AUMENTO / DISMINUCION DEL FLUJO NETO DEL EFECTIVO	0	-68,944
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO		171,694
SALDO FINAL DEL EFECTIVO	0	102,750

Firma Empresa

Firma del Contador

RUNTUNA S.A. BALANCE CONSOLIDADO
NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
BALANCE AL 30/09/2014

1. INFORMACION BASICA SOBRE LA EMPRESA

- a) **Naturaleza Jurídica:** Runtuna S.A. es una sociedad anónima uruguaya abierta, con acciones al portador, regida por la Ley de Sociedades Comerciales Nro. 16060, con fecha de constitución 2 de febrero del 2007. Runtuna S.A. se transformo en sociedad anónima abierta con fecha 30 de junio del 2010 al aprobarse por parte el Banco Central del Uruguay la inscripción de Runtuna S.A. en el Registro de Mercado de Valores como emisor de valores de oferta publica según Comunicación N. 2010/118
- b) **Actividad principal:** La sociedad posee actualmente tres subsidiarias: FITREY S.A., MORAINÉ S.A. Y ELYSEN S.A. conformando un grupo económico el cual tiene como objeto principal el desarrollo y comercialización de urbanizaciones privadas en el Uruguay

2. PRINCIPALES POLITICAS Y PRACTICAS CONTABLES APLICADAS

- a) **Bases para la preparación de estados contables:** Los presentes estados contables han sido preparados de acuerdo a normas contables adecuadas en el Uruguay, siguiendo lo establecido en los Decretos 103/991, 266/007, 538/009 y 37/010
- b) **Subsidiarias:** Son subsidiarias aquellas entidades sobre las cuales la Sociedad tiene el poder de gobernar sus políticas financieras y operativas, acompañada generalmente con una tenencia accionaria que supera la mitad de los derechos de voto. Las subsidiarias se incluyen en los estados contables consolidados desde la fecha de toma de control hasta la fecha de cese del mismo. A los efectos de realizar la consolidación se ha utilizado el método de consolidación integral (línea a línea). Se han eliminado las operaciones y saldos entre todas las sociedades integrantes de este Grupo. Las políticas contables de las subsidiarias coinciden con las aplicadas por la Sociedad. Las subsidiarias se reflejan a su valor patrimonial proporcional. La participación de la Sociedad en las ganancias o pérdidas de sus subsidiarias se reconoce en resultados.
- c) **Moneda Funcional:** La dirección de Runtuna S.A. considera como moneda de medición el dólar USA. (Nic 21)
- d) **Criterio General de Valuación:** Los activos, pasivos y patrimonio de la empresa, con excepción del resultado del ejercicio, están valuados a sus respectivos costos de adquisición en dólares USA o valor neto de realización, si este es menor.
- e) **Concepto de Capital:** La sociedad adopto el concepto de capital financiero.
- f) **Definición de Fondos:** Se utiliza como definición de Fondos a caja o equivalentes de caja para la preparación del Estado de Origen y Aplicación de fondos.
- g) **Estimaciones Contables:** La dirección de la empresa ha efectuado diversas estimaciones y supuestos relativos a la valuación y presentación de los

activos y pasivos a efectos de preparar los estados contables de acuerdo con las normas contables adecuadas en Uruguay, por lo que los resultados reales pueden diferir de las estimaciones.

3. CRITERIOS ESPECIFICOS DE VALUACIÓN:

- a) **Cuentas en moneda extranjera:** Las operaciones en moneda extranjera se contabilizan por su equivalente en la moneda de la Sociedad de acuerdo con los tipos de cambio vigentes en el mercado a la fecha de concreción de cada transacción.
- b) **Disponibilidades:** Los saldos de caja y bancos se presentan por su valor nominal.
- c) **Créditos:** Los créditos se presentan por su valor nominal.
- d) **Pasivos:** Los pasivos se presentan a su valor nominal
- e) **Bienes de uso:** Los bienes de uso se presentan a su costo histórico, menos depreciaciones acumuladas. Los costos de mantenimiento y reparaciones se imputan a resultados en el ejercicio en que se incurren. La depreciación sobre los bienes se calcula con base en el método lineal a los efectos de distribuir su costo durante la vida útil estimada de los bienes.
- f) **Impuesto a la renta diferido:** El impuesto diferido es reconocido utilizando el método del pasivo basado en las diferencias temporarias entre los valores contables y la valuación de activos y pasivos de acuerdo a normas fiscales.
- g) **Determinación de resultados:** La sociedad aplico el principio de lo devengado para el reconocimiento de los ingresos y la imputación de costos y gastos.

4. BIENES DE CAMBIO:

El saldo de bienes de cambio corresponde a lotes y terrenos aún no loteados y a adelantos a cuenta de la compra de fracciones de inmuebles, todos destinados a la venta, ubicados en el departamento de Canelones, conocidos como country Lomas de La Tahona, Altos de la Tahona, Chacras de la Tahona y Viñedos de La Tahona.

DEUDAS FINANCIERAS

Las deudas financieras al 30 de setiembre del 2014 se componen de las Obligaciones Negociables emitidas con fecha 8 de julio del 2010 por un total de u\$s 8.000.000 con un interés fijo anual del 7% y con vencimiento 15 de junio del 2018. Para el pago del Capital se tuvo un periodo de gracia hasta el 15 de diciembre del 2012. Posteriormente a dicha fecha, las ON se amortizarán en 12 cuotas iguales, semestrales y consecutivas. El saldo al 30/09/2014 es de u\$s 5.333.333. De acuerdo a lo estipulado, la empresa ha cumplido con el pago de intereses.

Existe un préstamo con particulares por u\$s 400.000 firmado en julio 2013 a una tasa del 4.17% anual sobre saldos pagaderos por trimestre vencidos venciendo el 15 de julio de 2018, un préstamo por u\$s 100.000 recibido de Benson Development en julio de 2014 sin vencimiento aún estipulado y otro por U\$S 1.100.000 firmado el 13 de julio de

2013 venciendo el 15 de julio de 2018 con una tasa anual de 4.17% anual sobre saldos pagaderos por trimestre vencido

Existen siete contratos de leasing, para la compra de vehículos, y un vale firmados con el Nuevo Banco Comercial por un total de u\$s 172.275 y pagaderos mensualmente. El saldo al 30 de setiembre de 2014 es de u\$s 24.271.

También compone el saldo de deudas financieras al 30 de setiembre de 2014, préstamo del Nuevo Banco Comercial por U\$S 1.000.000 el día 28 de enero de 2014 con vencimiento al 28 de enero de 2019, es pagadero a 60 cuotas con intereses de 6.25 % anual sobre saldos. Al 30 de setiembre de 2014 el saldo es de U\$S 901.925.-

5. PATRIMONIO

El capital de la Sociedad al 31 de marzo del 2014 asciende a \$ 98,949,023.18 equivalentes a u\$s 4.872.777.14, los cuales se encuentran totalmente integrados a esa fecha.

Con fecha 30 de junio de 2010 la Sociedad recibió aportes por un total de USD 240.000 (equivalentes a \$ 5.054.400) de parte de Benson Development Ltd los cuales incrementaron la cuenta "Aportes a Capitalizar" hasta la finalización del tramite de ampliación del capital social. Previa a recibir dicho aporte, la Sociedad nuevamente capitalizó en cumplimiento del art. 287 de la ley de Sociedades Comerciales los siguientes rubros patrimoniales: Prima de emisión, Resultados Acumulados y Reservas por un total de \$ 6.247.241.

En acta de asamblea del 26 de noviembre de 2010, en cumplimiento del contrato de suscripción de acciones firmado, el accionista aporto u\$s 241.921 destinando \$ 187.800 a reconstituir la reserva legal, quedando el remanente en Primas de emisión.

Dado que el capital integrado se encontraba en su tope legal, se inicio el tramite de aumento del Capital Contractual, no pudiendo emitirse las acciones correspondiente en ese momento. El tramite finalizo y se publico con fecha 10 de marzo del 2011 pasando e Capital Integrado a la suma de \$ 94.109.386.96.+

El 12 mayo del 2011, en cumplimiento del contrato de suscripción de acciones, Benson Development Ltd. realizo un aporte en efectivo por la suma de U\$S 241.297.- En forma previa a dicho aporte, se precedió a capitalizar los rubros "Primas de emisión" y "Reserva Legal" por un monto de U\$S 240.794.71. Acto seguido se procede a la capitalización del aporte recibido, destinándose U\$S 240.104,25 para reconstruir la reserva legal y u\$s 1.191.48 a capital integrado. El nuevo capital integrado quedo en u\$s 4.872.777.

6. CONTINGENCIAS

No se han constituido provisiones por contingencias que pudieran existir relacionadas con aspectos derivados de la gestión por considerarla de probabilidad de ocurrencia remota.

Julio C. Filippini

Contador Público

C.P.U. 38905

INFORME DE COMPILACION

He compilado el Estado de Situación Patrimonial de RUNTUNA S.A. consolidado al 30 de setiembre de 2014 y el Estado de Resultados por el período, cumpliendo con las normas contables adecuadas aplicables en materia de exposición, especialmente las contenidas en los decretos 162/04, 222/04 y 90/05

Dicha compilación se ha realizado de acuerdo con las normas establecidas en el Pronunciamiento N° 18 del Colegio de Contadores, Economistas y Administradores del Uruguay. Una compilación se limita a presentar en la forma de estados contables, información que representa las afirmaciones de la Gerencia. No he realizado una auditoría o una revisión limitada, por lo que no expreso una opinión sobre la información contenida en dichos estados contables.

Declaro que mi relación con la empresa es la de asesor contable externo e independiente.

Montevideo, 31 de Octubre de 2014



Julio C. Filippini
JULIO C. FILIPPINI
CONTADOR PUBLICO
C.P.U. 38905

Washington 258
Tel. 915 32 18 / 916 05 22
Montevideo – Uruguay