

## INFORMACION GENERAL DE LA SOCIEDAD

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:	31/03/16	NUMERO DE RUC:	21 550130 0016
GIRO PRINCIPAL:			
GIROS ACCESORIOS:			
CAPACIDAD INSTALADA:			
PERSONAL OCUPADO:	En Producción		En Administración

<b>ESTADO DE LA CONTABILIDAD:</b>			
Libros Certificados	<input type="text"/>	<b>U\$S</b>	Moneda de los Est Contables
Contab Suficiente sin L Cert	<input type="text"/>	<b>31.742</b>	Tipo de Cambio de Cierre
Contabilidad Estimada	<input type="text"/>		

INTEGRACION: Directorio, Síndicos, Socios, Administrad, Apoderados	CARGO	VTO
Felix Leandro Añon	Presidente	
Guillermo Pardo	VicePresidente	
Nicolas Añon	Director	
Max Jonas	Director	
Francisco Añon	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.					
OLBINCO S.A.					
CLAUDERE S.A.					
DOS HORNEROS S.A.					

\_\_\_\_\_  
Firma de representante de la Sociedad

\_\_\_\_\_  
Firma del Contador

ACTIVO			31/03/16	
				US\$
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				
<b>DISPONIBILIDADES</b>				
Caja				1,344
Bancos				208,938
BCU				445
<b>Total Disponibilidades</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>210,727</b>
<b>INVERSIONES TEMPORARIAS</b>				
Depósitos Bancarios				4,573,425
Valores Públicos				
Menos:				
Previsión para desvalorizaciones				
<b>Total Inv Temporarias</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4,573,425</b>
<b>CREDITOS POR VENTAS</b>				
Deudores Simples Plaza				1,787,899
Deudores por Exportaciones				
Documentos a Cobrar				
Menos:				
Prevision para Deudores Incobrables				
<b>Total Créditos por Ventas</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1,787,899</b>
<b>OTROS CREDITOS</b>				
Empresas Controlantes/Controladas				8,457,033
Fideicomiso				292,338
Pagos adelantados				
Saldos Deudores Directores o Socios				
Impuestos Adelantados				10,699
Otros Créditos				67,950
Menos:				
Prevision para Deudores Incobrables				
<b>Total Otros Créditos</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8,828,020</b>
<b>BIENES DE CAMBIO</b>				
Mercaderia de Reventa				
Productos Terminados				
Productos en Proceso				
Materias Primas				
Menos:				
Prevision p/desvalorizaciones				
<b>Total Bienes de Cambio</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>15,400,071</b>

			31/03/15	
			US\$	US\$
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>				
<b>CREDITOS A LARGO PLAZO</b>				
( Ver apertura en Créditos Ctes.)				
Ds por vta L/P				900,000
Saldos Deudores Directores o Socios				752,791
Impuesto Diferido				
<b>Total Créditos Largo Plazo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1,652,791</b>
<b>BS DE CAMBIO NO CORRIENTES</b>				
Mercaderia de Reventa				
Productos Terminados				
Productos en Proceso				
Materias Primas				
Menos:				
Prevision p/desvalorizaciones				
<b>Total B de Cambio No Corrientes</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>INVERSIONES A LARGO PLAZO</b>				
Acciones Empresas Subsidiarias				14,194,314
Fondos en Plazo Fijo				
Valores orig. y revaluados s/anexo				
Menos: Amort. Acum.				
Titulos y Acciones				
Menos:				
Prevision para Desvalorizaciones				
Intereses percibidos por adelantado				
<b>Total Inversiones Largo Plazo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>14,194,314</b>
<b>BIENES DE USO (Ver anexo)</b>				
Valores originales y revaluados				43,994
Menos:				
Amortizaciones Acumuladas				-9,044
<b>Total Bienes de Uso</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>34,950</b>
<b>INTANGIBLES (Ver anexo)</b>				
Patentes, marcas y licencias				
Gastos de investigacion				
Menos:				
Amortizaciones Acumuladas				
<b>Total Intangibles</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>15,882,055</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>31,282,126</b>
<b>CTAS. DE ORDEN Y CONTINGENCIAS</b>				

Firma Empresa

Firma del Contador



<b>PASIVO</b>			<b>31/03/15</b>	
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			US\$	US\$

**DEUDAS COMERCIALES**

Proveedores por Importaciones				
Menos:				
Deuds. Contratos de Cambio Import.				
Proveedores de Plaza				
Documentos a Pagar				
Menos:				
Intereses a vencer				
<b>Total Deudas Comerciales</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**DEUDAS FINANCIERAS**

ON			20,400,000	
Otros Bancos				
Otras Obligaciones Financieras				
Intereses a Pagar ON			8,079,431	
Intereses a Pagar Otros Bancos				
Documentos a pagar				
Menos:				
Intereses a Vencer				
Intereses a Vencer ON			-8,079,431	
Otros Bancos				
<b>Total Deudas Financieras</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>20,400,000</b>

**DEUDAS DIVERSAS**

Documentos a Pagar				
Dividendos a Pagar				
Cobros anticipados				
Empresas Controlantes/Controladas				
Sueldos y Jornales a pagar				
Acreeedores por Cargas Sociales				
Acreeedores Fiscales				
Saldos Acreeedores Directores o Socios				
Otras deudas				
<b>Total Deudas Diversas</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**PREVISIONES NO CORRIENTES**

Indemnización por despido				
Responsabilidad frente a terceros				
<b>Total Provisiones</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>20,400,000</b>
----------------------------------	----------	----------	----------	-------------------

<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>21,565,790</b>
---------------------	----------	----------	----------	-------------------

Firma Empresa

Firma del Contador

NOMBRE O RAZON SOCIAL:  
FECHA DE BALANCE:

RUNTUNA S.A.  
31/03/15

PAGINA : 05

**PATRIMONIO**

**APORTE DE PROPIETARIOS**

**Capital**

Capital Integrado

Capital Suscripto

**Aportes a capitalizar**

Adelantos Irrevocables

**AJUSTES AL PATRIMONIO**

Revaluaciones Fiscales

Revaluaciones Voluntarias

**GANANCIAS RETENIDAS**

**Reservas**

Legales

Voluntarias libres

**Resultados Acumulados**

Resultados ejercicios anteriores

Resultados del ejercicio

Menos:

Dist. Anticipada / Dividendos

**TOTAL PATRIMONIO**

**TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO**

**CTAS DE ORDEN Y CONTINGENCIAS**

**APROBACION DE LOS ESTADOS CONTABLES:**

Los Estados Contables adjuntos, pertenecientes a **RUNTUNA S.A.** correspondientes al ejercicio finalizado el **31/03/15**, 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

		U\$S
		31/03/15
<b>ESTADO DE RESULTADOS</b>		
<b>INGRESOS OPERATIVOS</b>		
<b>Locales</b>		
Ventas Plaza Contado		
Ventas Plaza Crédito		
<b>Del Exterior</b>		
Exportaciones		
Desc tos., Bonific., Imptos. al Consumo, etc.		
<b>Total Ingresos Operativos Netos</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>COSTOS DE LOS BIENES VENDIDOS O SERVICIOS PRESTADOS</b>		
<b>RESULTADO BRUTO</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS</b>		
Gastos de Administración y Ventas		-154,921
Amortizaciones		
Impuesto al patrimonio		
Incobrables		
	<b>0</b>	<b>-154,921</b>
<b>RESULTADOS DIVERSOS</b>		
Otros gastos		-27,141
Otros ingresos		72,350
<b>Total Resultados Diversos</b>	<b>0</b>	<b>45,209</b>
<b>RESULTADO OPERATIVO</b>	<b>0</b>	<b>-109,712</b>
<b>RESULTADOS FINANCIEROS</b>		
Intereses Perdidos		-4,170
Intereses Ganados		1,983
Gastos Financieros		-2,353
Otros Ingresos Financieros		23
Diferencia de cambio perdidas		-81,474
Diferencia de cambio ganadas		3,882
Resultado Desvalorización Monetaria		
<b>Total Resultados Financieros</b>	<b>0</b>	<b>-82,109</b>
<b>TOTAL RESULTADOS ORDINARIOS</b>	<b>0</b>	<b>-191,821</b>
Resultados Extraordinarios (Título)		
Ajuste a Result Ejerc Anteriores (Título)		
Impuesto a la renta		
<b>RESULTADO NETO</b>	<b>0</b>	<b>-191,821</b>

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

DETALLE DEL ACTIVO		Moneda Nacional	U\$S
<b>DISPONIBILIDADES</b>			
Caja			1,350
Bco Comercial			48,360
Banco HSBC			160,588
BCU			445
			0
TOTAL	0	0	210,742
<b>INVERSIONES TEMPORARIAS</b>			
Depósitos Bancarios			4,573,425
Valores Públicos			0
Títulos			0
			0
TOTAL	0	0	4,573,425
<b>CREDITOS POR VENTAS PLAZA</b>			
(Detallar los > 10% del rubro)			
Elysen			1,517,126
Fitrey			1,503,059
Moraine			4,404,037
Olbinco SA			1,590,054
Claudere			12,120
Dos Horneros			1,178,962
Previsión para deudores incobrables			39,569
Otros menores al 10 % .....			
TOTAL	0	0	10,244,927
<b>CREDITOS POR EXPORTACIONES</b>			
(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
<b>CREDITOS DIVERSOS</b>			
Fiscales			10,748
Otros			67,982
Fideicomiso			292,338
Otros menores al 10 % .....			
TOTAL	0	0	371,068
<b>CREDITOS LARGO PLAZO</b>			
Directores o Socios			
Deudores por venta			900,000
Impuesto Diferido			752,792
Otros menores al 10 % .....			
TOTAL	0	0	1,652,792
<b>INVERSIONES LARGO PLAZO</b>			
Acciones en Fitrey			2,979,948
Acciones en Moraine			3,852,984
Acciones en Elysen			3,515,252
Acciones Olbinco			3,858,582
Acciones Claudere			-7,221
Acciones Dos Horneros S.A.			-5,231
TOTAL	0	0	14,194,314

Firma Empresa

Firma del Contador

DETALLE DEL PASIVO	US\$ y moneda extranjera traducida a \$	Moneda Nacional	U\$S
DEUDAS COMERCIALES PLAZA (Detallar los > 10% del rubro)			
			0
Restoran La Tahona			1,585
Dabifel SA			3,294
Publicartel SA			550
Estudio Filippini			3,845
Guyer & Regulars			669
Buckie SA			1,230
			0
Previsiones			0
Otros menores al 10 % .....			3,554
TOTAL	0	0	14,727
DEUDAS COMERCIALES POR IMPORT (Detallar los > 10% del rubro)			
			0
Empresas Controlantes/Controladas			0
			0
			0
			0
Previsiones			0
Otros menores al 10 % .....			0
TOTAL	0	0	0
DEUDAS DIVERSAS			
Fitrey SA			346,022
Moraine S.A.			165,082
Olbinco S.A.			576,971
Otros menores al 10 % .....			4,664
TOTAL	0	0	1,092,739
DEUDAS COMERCIALES LARGO PLAZO			
			0
			0
			0
TOTAL	0	0	0
DEUDAS DIVERSAS LARGO PLAZO			
Directores o Socios			0
Empresas Controlantes/Controladas			0
Otras Deudas LP			0
			0
			0
Previsiones			9,850
TOTAL	0	0	9,850

Firma Empresa

Firma del Contador

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
Inmuebles (Tierras)					0						0	0
Inmuebles (Mejoras)					0						0	0
Herramientas					0						0	0
Muebles/Utiles y Equipos	7,081				7,081	1,663						5,418
Rodados	36,914				36,914	7,382						29,532
Embarcaciones					0						0	0
Instalaciones					0						0	0
Máquinas y equipos					0						0	0
Instalaciones					0						0	0
Equipos Computación					0						0	0
Otros					0						0	0
<b>Sub total:</b>	43,995	0	0	0	43,995	9,045	0	0		0	0	34,950
2.- INTANGIBLES												
Patentes, Marcas y Lic					0						0	0
Llave					0						0	0
Gastos Preoperativos					0						0	0
Gastos Investigación					0						0	0
DC ley 17555					0						0	0
Otros					0						0	0
<b>Sub total:</b>	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
3.- INVERSIONES EN INMUEBLES DEL PAIS												
Tierras					0						0	0
Mejoras					0						0	0
<b>Sub total:</b>	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
4.- INVERSIONES EN INMUEBLES DEL EXTERIOR												
Tierras					0						0	0
Mejoras					0						0	0
<b>Sub total:</b>	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
<b>TOTAL :</b>	43,995	0	0	0	43,995	9,045	0	0		0	0	34,950

Firma Empresa

Firma del Contador

EVOLUCION DEL PATRIMONIO	Capital	Aportes y compromisos a capitalizar	Ajustes al Patrimonio	Reservas	Resultados Acumulados	Patrimonio Total
<b>SALDOS INICIALES</b>						
<u>Aportes de Propietarios</u>						
Acciones en Circ/ Cuotas Sociales	4,916,885					4,916,885
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				240,106		240,106
Reservas a Capitalizar						0
Reservas Afectadas						0
Reservas Libres						0
Resultados no Asignados					2,310,422	2,310,422
<u>Reexpresiones Contables</u>						0
<b>Sub-total</b>	4,916,885	0	0	240,106	2,310,422	7,467,413
<u>Modificaciones al Saldo Inicial</u>						0
<b>Saldos Iniciales Modificados</b>	4,916,885	0	0	240,106	2,310,422	7,467,413
<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>					2,440,746	2,440,746
<u>Resultados del Ejercicio</u>					-191,821	-191,821
<b>Sub-total</b>	0	0	0	0	2,248,925	2,248,925
<b>SALDOS FINALES</b>						
<u>Aportes de Propietarios</u>						
Acciones en Circulación	4,916,885					4,916,885
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				240,106		240,106
Reservas a Capitalizar						0
Reservas Afectadas						0
Reservas Libres						0
Resultados no Asignados					4,559,345	4,559,345
<u>Reexpresiones Contables</u>						0
<b>TOTAL</b>	4,916,885	0	0	240,106	4,559,345	9,716,336

Firma Empresa

Firma del Contador

DETALLE DE DEUDAS FINANCIERAS

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
<b>CORTO PLAZO M/E (toda moneda extranjera)</b>											
ON			US\$				0.00		0		
			US\$				0.00		0		
			US\$				0.00		0		
			US\$				0.00		0		
			US\$				0.00		0		
Benson Development			US\$				0.00		0		
OTRAS DS FINANCIERAS			US\$				0.00		0		
OTRAS DS FINANCIERAS			US\$				0.00		0		
Totales				0.00	0.00	0.00	0.00		0		

<b>CORTO PLAZO M/N o unidades indexadas</b>											
			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		

<b>LARGO PLAZO M/E (toda moneda extranjera)</b>											
ON			US\$	20,000,000.00	8,079,431.00	-8,079,431.00	20,000,000.00		0		
			US\$				0.00		0		
			US\$				0.00		0		
			US\$				0.00		0		
			US\$				0.00		0		
			US\$				0.00		0		
Vales con particulares			US\$	400,000.00			400,000.00		0		
OTRAS DS FINANCIERAS			US\$				0.00		0		
OTRAS DS FINANCIERAS			US\$				0.00		0		
Totales				20,400,000.00	8,079,431.00	-8,079,431.00	20,400,000.00		0.00		

<b>LARGO PLAZO M/N (o unidades indexadas)</b>											
			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\$\$

DEFINICION DE FONDOS: FLUJO DE EFECTIVO		31/03/15
<b>Flujo de efectivo proveniente de actividades operativas</b>		
Resultados del ejercicio	0	-191,821
<b>Ajustes</b>		
Amortizacion		
Ingresos no percibidos		
Cambios en Activos y Pasivos		-895,165
<b>Total Fondos Provenientes de Operaciones</b>	<b>0</b>	<b>-1,086,986</b>
<b>Flujo de efectivo proveniente de inversiones</b>		
Cobros por venta de Bienes de uso		
Cobros por venta de Otros activos		
Pagos por compras de Bienes de uso		0
<b>Total Fondos Provenientes de Inversiones</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Flujo de efectivo proveniente del financiamiento</b>		
Nuevas deudas no corrientes		
Pago de ON		
Pago Benson Development		
Pagos de dividendos		
Pagos por créditos de uso		
<b>Total Fondos Provenientes del Financiamiento</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>AUMENTO / DISMINUCION DEL FLUJO NETO DEL EFECTIVO</b>	<b>0</b>	<b>-1,086,986</b>
<b>SALDO INICIAL DEL EFECTIVO</b>		<b>5,871,138</b>
<b>SALDO FINAL DEL EFECTIVO</b>	<b>0</b>	<b>4,784,152</b>

Firma Empresa

Firma del Contador

## 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., ELYSEN S.A., OLBINCO S.A., CLAUDERE S.A. (75%) Y DOS HORNEROS S.A. (75%) 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 124/11.
- b) **Subsidiarias:** A partir del 1º de enero de 2015 la Sociedad ha comenzado a aplicar la NIC 27 Estados Financieros separados (modificada), según lo dispuesto por el decreto 292/014 del 14 de octubre de 2011 de aplicación a los emisores de valores de oferta pública referidos en el artículo 1º del decreto 124/011. Como resultado de esta adopción, la Sociedad ha cambiado la forma de valorar las inversiones en entidades controladas en sus estados financieros individuales, pasando de estar valuadas a costo histórico de adquisición, a estar valuadas de acuerdo al método de la participación (VPP). La sociedad ha aplicado este cambio en las políticas contables retrospectivamente.
- 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. INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS:**

##### **a) Participación accionaria de la Sociedad:**

Moraine S.A. – 100% acciones – VPP: U\$S 3.852.984-  
Fitrey S.A. – 100% acciones – VPP: U\$S 2.979.948-  
Elysen S.A. – 100% acciones – VPP: U\$S 3.515.252-  
Olbinco S.A. – 100% acciones – VPP: U\$S 3.858.583-  
Cladere S.A- 75% acciones – VPP: U\$S -7.221  
Dos Horneros S.A. 75% acciones VPP:U\$S -5.231

#### **5. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**

##### **a) Saldos con partes relacionadas al 31/03/2016 – Préstamos otorgados**

Moraine S.A.	U\$S 4.404.110
Fitrey SA	U\$S 1.503.244
Olbinco S.A.	U\$S 1.591.093
Elysen S.A.	U\$S 1.517.203
Claudere S.A.	U\$S 12.126
Dos Horneros S.A.	U\$S 1.179.398

##### **b) Saldos con partes relacionadas al 31/03/2016 – Préstamos recibidos**

Moraine S.A.	U\$S 165.082
Fitrey SA	U\$S 345.925
Olbinco S.A.	U\$S 576.971

#### **6. DEUDAS FINANCIERAS**

Las deudas financieras al 31 de marzo del 2016 se componen de las Obligaciones Negociables emitidas con fecha 8 de julio de 2015 la Sociedad concretó la emisión de ON correspondientes a la serie N°1 por un total de USD 20.000.000 con vencimiento final en agosto de 2025 y amortización en 5 cuotas anuales iguales y consecutivas a partir del año 6 desde la fecha de emisión. Estas devengan un interés compensatorio sobre el capital no amortizado a una tasa variable lineal anual equivalente a la tasa Libor 6 meses más 3%, así mismo no podrá ser menor al 5.75% nominal anual y no podrá superar una tasa máxima del 8% nominal anual.

Existe un préstamo con particulares por USD 400.000 firmado en julio de 2013 a una tasa del 4.17% anual sobre saldos pagaderos por trimestre vencidos, venciendo el 15 de julio de 2018

#### **7. PATRIMONIO**

En acta de asamblea del 3 de diciembre de 2014 Benson Development LTD, principal accionista de la sociedad, decidió aportar el 100% de las acciones de Olbinco S.A. por un valor de USD 44.108, con lo cual el capital integrado de la sociedad al 31 de marzo de 2016 asciende a USD4.916.885. Dicho aumento de capital se encuentra en trámite ante la Auditoría Interna de la Nación.

#### **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. al 31 de marzo del 2016, el Estado de Resultados y Las Notas a los Estados Contables 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 y por la Norma Internacional de servicios relacionados 4410. 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, 29 de abril de 2016.-



*Av. 18 de julio 1377/201*

*Tel. 29035427*

*Montevideo – Uruguay*