



## **The Winterbotham Trust Company (Uruguay) S.A.**

Winterbotham House – P.O. Box 18.909 – Av. de las Américas 8000

CP 14.000 – Canelones – Uruguay

Tel.: (598) 2601-6544\* – Fax: (598) 2601-7614

E-mail: [montevideo@winterbotham.com](mailto:montevideo@winterbotham.com) – Website: [www.winterbotham.com](http://www.winterbotham.com)

Montevideo, 12 de marzo de 2012

**Sres. Bolsa de Valores de Montevideo**

**Rincón 454**

**Montevideo**

**Uruguay**

### **REF: FIDEICOMISO DE ADMINISTRACIÓN Y GARANTÍA RUNTUNA**

#### **Fecha de Reporte: 29 de febrero de 2012.**

Cumpliendo con lo establecido en el Artículo 7.2 del Contrato de Fideicomiso de Administración Runtuna firmado el 8 de junio de 2010, entre Runtuna S.A. (en adelante el Fideicomitente), Bolsa de Valores de Montevideo (en adelante el Beneficiario), y The Winterbotham Trust Company (Uruguay) S.A. (en adelante el Fiduciario), hacemos llegar a Ud. el Informe Mensual correspondiente al desarrollo del Fideicomiso que nuestra institución administra.

Cumpliendo con lo establecido en el Artículo 7.2 del Contrato de Fideicomiso de Administración y Garantía, el presente Informe rinde cuentas de los siguientes puntos:

- Los saldos y movimientos de las cuentas bancarias del Fideicomiso (ingresos y egresos del Fideicomiso);
- Recibos y Comprobantes de los respectivos pagos de los Gastos del Fideicomiso;
- Las inversiones realizadas con el Patrimonio Fideicomitado;
- Copia de la Solicitud de Desembolso y Certificado de Cumplimiento.

#### **1) Saldos y movimientos de las cuentas bancarias del Fideicomiso:**

El Fideicomiso de Administración y Garantía se constituye por la firma del Contrato el 8 de junio de 2010 con el objeto de asegurar que los fondos resultantes de la emisión y colocación de las Obligaciones Negociables (netos de gastos y comisiones derivados de la suscripción y colocación, descontados los USD 3.000.000 que fueran aplicados directamente a la cancelación del préstamo, que fuera celebrado entre el Fideicomitente y el Nuevo Banco Comercial S.A.), estén jurídicamente separados del patrimonio del Fideicomitente y se apliquen efectiva y exclusivamente a los pagos y a la urbanización que surge del Plan de Pagos y Obras.

Una subsidiaria de

**The Winterbotham Trust Company Limited**



A continuación se detallan los saldos de las cuentas corrientes del Fideicomiso que tuvieron movimientos durante el período sujeto a revisión.

- **Cuenta Corriente U\$S 091-0708505204 – Cuenta Recaudadora Dólares Americanos**

Movimientos de la cuenta Recaudadora - Dólares americanos		Concepto
Saldo final al 31/01/2012	94.66	
02/02/2012	3,000.00	Depósito cheque por fondeo de cuentas a fin de evitar cobro de comisiones por bajo promedio cuentas
05/02/2012	-14.00	Gastos bajo promedio cuenta
Saldo al 29/02/2012	3,080.66	

- **Cuenta Corriente \$ 091-0708505205 – Cuenta Gastos Pesos Uruguayos**

Movimientos de la cuenta Gastos - Pesos uruguayos		Concepto
Saldo final al 31/01/2012	26,104.00	
24/02/2012	-1,389.00	Pago de anticipo de impuesto al patrimonio mes de enero 2012
Saldo al 29/02/2012	24,715.00	

La siguiente cuenta no ha tenido movimientos en el mes corriente, siendo su saldo, al 29 de febrero de 2012, el siguiente:

- **Cuenta Corriente U\$S 091-0708505205 – Cuenta Gastos Dólares Americanos**

Movimientos de la cuenta Gastos - Dólares Americanos		Concepto
Saldo final al 31/01/2012	3,856.00	
Movimientos febrero 2012	0.00	
Saldo al 29/02/2012	3,856.00	

2) **Recibos y comprobantes de los respectivos pagos de los Gastos del Fideicomiso:**

El Fideicomiso incurrió en gastos, durante el mes de febrero del presente, por concepto de pago de anticipo de impuesto al patrimonio por el mes de enero 2012.

El comprobante de gastos se encuentra en el Anexo I, adjunto al presente Informe.

3) **Inversiones realizadas con el Patrimonio Fideicomitado:**

De acuerdo a lo establecido en el Artículo 4.1 del Contrato de Fideicomiso el Patrimonio Fideicomitado podrá ser invertido en:

- (i) cuentas bancarias remuneradas en pesos o en dólares o depósitos a plazo fijo en el Nuevo Banco Comercial o en cualquier otra institución de intermediación financiera con la condición de que éstas instituciones tengan una calificación mínima de AA-, y con previa aprobación por parte del Fideicomitente respecto de la entidad, plazo, moneda y cualquier otro aspecto relevante



relacionado con la misma y;

- (ii) también se podrá invertir en títulos de deuda pública nacional, valores emitidos por el Banco Central del Uruguay o bonos y letras de tesorería, siempre que hayan sido aprobados por el Fideicomitente de manera de minimizar riesgos de cotización de los diferentes valores.

A la fecha del presente Informe no ha habido instrucciones de realizar nuevas inversiones con el Patrimonio Fideicomitado.

**4) Copia de la Solicitud de Desembolso y Certificado de Cumplimiento:**

En el período sujeto a revisión no fueron solicitados nuevos desembolsos por parte del Fideicomitente, por lo que no hay documentación a informar en el presente informe.

Quedamos a su entera disposición ante cualquier información que estimen necesaria.



Santiago Marchese  
Apoderado



Luis Marmissolle  
Apoderado



Anexo I

Anticipo enero 2012 Impuesto al Patrimonio

2/901

BOLETO DE PAGO



NOMBRE: FIDECOMISO DE ADMINISTRACION Y GARANTIA FORTUNA

COPIA RUT: 11 035310 0017 656

C.I.M.F.	CONCEPTO	MES	AÑO	IMPORTE
546	IVA CONT NO CEDE			
108	IRAE ANTICIPO			
328	PATRIMONIO ANT.	01	12	1389
606	ICOSA ANT.			
<b>TOTAL</b>				<b>1389</b>

SON \$ mil trescientos ochenta y nueve M/N

NUMERO	FECHA COBRO	ORIGEN	IMPORTE
	/ /		

050051103531000170250000006564

4



NO Ag:46-0-0 Us:admin  
 Tra: 35 Caja: 2 14:28  
 22/02/2012 DGI 110353100017  
 \*\* PAGO ARITAB \*\* \$1389.00  
 C: 891B74EDDF1E358BB549F7C41AAA687F RO  
 Codiso Mes Año Importe \$  
 546 -- -- 0.00  
 108 -- -- 0.00  
 328 1 2012 1389.00  
 606 -- -- 0.00  
 CH 914685 0708505205 \$ \$ 1,389.00

*Handwritten signature and initials.*

*Handwritten mark.*