

Ana María Primavesí Sena
Contadora Pública

INFORME DE COMPILACION

Sres. Directores y Accionistas de
RUNTUNA S.A.

Sobre la base de la información proporcionada por la administración hemos compilado el Estado de Posición Financiera de RUNTUNA S.A. individual al 30 de setiembre del 2019, el Estado de Resultados Integral, de cambios en el Patrimonio individual y de Flujo de Efectivo individual correspondientes al periodo especial de nueve meses terminado en esa fecha, preparados en dólares estadounidenses y las notas explicativas.

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros especiales de acuerdo con las Normas Internaciones de Información Financiera.

El trabajo de compilación se realizó de acuerdo con la Norma Internacional sobre Servicios Relacionados 4410 aplicables a trabajos de compilación. Una compilación se limita a la presentación en forma de estados financieros especiales de la información que surge del sistema contable, por lo que toda la información en los referidos estados financieros especiales representan las afirmaciones de la Dirección de RUNTUNA S.A. No hemos auditado ni realizado una revisión limitada de los estados financieros especiales que se acompañan, por consiguiente, no expresamos opinión alguna sobre los referidos estados financieros especiales

Declaro que mi relación con la Empresa es la de Contador Público Independiente.

Montevideo, 29 de octubre del 2019

Email: anamapri@hotmail.com
Cel. 095.421.877

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:	30/09/19	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"/>	36.939	Tipo de Cambio de Cierre
Contabilidad Estimada	<input type="text"/>		

INTEGRACION: Directorio, Síndicos, Socios, Administrad, Apoderados	CARGO	VTO
Felix Leandro Añon	Presidente	
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			
MORAINE S.A.					

Firma de representante de la Sociedad

Firma del Contador

ACTIVO			30/09/19	
ACTIVO CORRIENTE			U\$S	
DISPONIBILIDADES				
Caja				426
Bancos				4,972,064
Fideicomiso				43,190
BCU				406
Total Disponibilidades	0	0	0	5,016,086
INVERSIONES TEMPORARIAS				
Depósitos Bancarios				
Valores Públicos				
Menos:				
Previsión para desvalorizaciones				
Total Inv Temporarias	0	0	0	0
CREDITOS POR VENTAS				
Deudores en Fideicomiso				0
Deudores Varios				4,241,814
Documentos a Cobrar				479,704
Menos:				
Prevision para Deudores Incobrables				
Total Créditos por Ventas	0	0	0	4,721,518
OTROS CREDITOS				
Empresas Controlantes/Controladas				1,519,850
Fideicomiso				
Pagos adelantados				
Otros créditos Fiscales				
Impuestos DGI Adelantados				621,325
Otros Créditos				259,892
Menos:				
Prevision para Deudores Incobrables				
Total Otros Créditos	0	0	0	2,401,067
BIENES DE CAMBIO				
Terrenos				144,543
Terrenos en Fideicomiso				0
Productos en Proceso				
Materias Primas				
Menos:				
Prevision p/desvalorizaciones				
Total Bienes de Cambio	0	0	0	144,543
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	0	0	0	12,283,214

Firma Empresa

Firma del Contador

			30/09/19	
			U\$S	
ACTIVO NO CORRIENTE				
CREDITOS A LARGO PLAZO				
(Ver apertura en Créditos Ctes.)				
Deudores Varios				4,202,003
Deudores en Fideicomiso				1,722,164
Otros créditos				0
Impuesto Diferido				0
Documentos a cobrar			0	332,262
Total Créditos Largo Plazo	0	0	0	6,256,429
BS DE CAMBIO NO CORRIENTES				
Terrenos				11,588,460
Terrenos en Fideicomiso				3,724,662
Productos en Proceso				
Materias Primas				
Menos:				
Prevision p/desvalorizaciones				
Total B de Cambio No Corrientes	0	0	0	15,313,122
INVERSIONES A LARGO PLAZO				
Acciones Empresas Subsidiarias				8,180,473
Fondos en Plazo Fijo				
Propiedades de inversion				3,664,775
Menos: Amort. Acum.				-111,639
Titulos y Acciones				
Menos:				
Prevision para Desvalorizaciones				
Intereses percibidos por adelantado				
Total Inversiones Largo Plazo	0	0	0	11,733,609
BIENES DE USO (Ver anexo)				
Valores originales y revaluados				1,293,662
Menos:				
Amortizaciones Acumuladas				-271,540
Total Bienes de Uso	0	0	0	1,022,122
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	34,325,282
TOTAL ACTIVO	0	0	0	46,608,496
CTAS. DE ORDEN Y CONTINGENCIAS				

Firma Empresa

Firma del Contador

PASIVO**PASIVO CORRIENTE****DEUDAS COMERCIALES**

Proveedores por Importaciones

Menos:

Deuds. Contratos de Cambio Import.

Proveedores de Plaza

Empresas Controlantes/Controladas

Menos:

Intereses a vencer

Total Deudas Comerciales

		30/09/19	
		U\$S	
			304,800
0	0	0	304,800

DEUDAS FINANCIERAS

ON

Otros Bancos

Otras Obligaciones Financieras

Intereses a Pagar ON

Intereses a Pagar Otras Obl. Financ.

Documentos a pagar

Menos:

Intereses a Vencer

ON

Otras Obligaciones Financieras

Total Deudas Financieras

			3,315,644
			1,067,810
			28,701
			-1,055,218
			0
0	0	0	3,356,937

DEUDAS DIVERSAS

Documentos a Pagar

Dividendos a Pagar

Promitentes compradores

Empresas Controlantes/Controladas

Sueldos y Jornales a pagar

Acreedores por Cargas Sociales

Acreedores Fiscales

Saldos Acreedores Directores o Socios

Otras deudas

Total Deudas Diversas

			1,180,532
			0
			22,334
			28,127
			289,753
			165,193
0	0	0	1,685,939

PROVISIONES

Provision Impuestos

Provisión Honorarios

Licencias y aguinaldos

otras provisiones

Total Provisiones

			0
			39,736
			108,692
0	0	0	148,428

TOTAL PASIVO CORRIENTE

0	0	0	5,496,104
---	---	---	-----------

Firma Empresa

Firma del Contador

PASIVO**PASIVO NO CORRIENTE**

			30/09/19
			U\$S

DEUDAS COMERCIALES

Proveedores por Importaciones

--	--	--	--

Menos:

Deuds. Contratos de Cambio Import.

--	--	--	--

Proveedores de Plaza

			0
--	--	--	---

Empresas Controlantes/Controladas

--	--	--	--

Menos:

Intereses a vencer

--	--	--	--

Total Deudas Comerciales

0	0	0	0
---	---	---	---

DEUDAS FINANCIERAS

ON

			20,000,000
--	--	--	------------

Otros Bancos

			355,362
--	--	--	---------

Otras Obligaciones Financieras

--	--	--	--

Intereses a Pagar ON

			4,892,155
--	--	--	-----------

Intereses a Pagar Otras Obl. Financ.

			0
--	--	--	---

Documentos a pagar

			6,000,000
--	--	--	-----------

Menos:

Intereses a Vencer

--	--	--	--

Intereses a Vencer ON

			-4,875,218
--	--	--	------------

Otras Obligaciones Financieras

			0
--	--	--	---

Total Deudas Financieras

0	0	0	26,372,299
---	---	---	------------

DEUDAS DIVERSAS

Documentos a Pagar

--	--	--	--

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

			189,602
--	--	--	---------

Impuesto diferido

			2,258,351
--	--	--	-----------

Total Deudas Diversas

0	0	0	2,447,953
---	---	---	-----------

PREVISIONES NO CORRIENTES

Indemnización por despido

--	--	--	--

Responsabilidad frente a terceros

--	--	--	--

Total Provisiones

0	0	0	0
---	---	---	---

TOTAL PASIVO NO CORRIENTE

0	0	0	28,820,252
---	---	---	------------

TOTAL PASIVO

0	0	0	34,316,356
---	---	---	------------

Firma Empresa

Firma del Contador

NOMBRE O RAZON SOCIAL:
FECHA DE BALANCE:

RUNTUNA S.A.
30/09/19

PAGINA : 05

PATRIMONIO APORTE DE PROPIETARIOS Capital			30/09/19	
			US\$	US\$
Capital Integrado				4,916,885
Capital Suscripto				
Aportes a capitalizar Adelantos Irrevocables				
AJUSTES AL PATRIMONIO Adquisición Acciones Controlada Revaluaciones Voluntarias				-3,146
GANANCIAS RETENIDAS Reservas Legales Voluntarias libres				487,443
Resultados Acumulados Resultados ejercicios anteriores Resultados del ejercicio Menos: Dist. Anticipada / Dividendos				6,555,709 335,249
TOTAL PATRIMONIO	0	0	0	12,292,140
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	0	0	0	46,608,496
CTAS DE ORDEN Y CONTINGENCIAS				

APROBACION DE LOS ESTADOS CONTABLES:

Los Estados Contables adjuntos, pertenecientes a **RUNTUNA S.A.** correspondientes al ejercicio finalizado el **30/09/19**, fueron aprobados por el órgano competente, aprobándose la siguiente distribución de utilidades:

Dividendos en efectivo	
Dividendos en acciones	
Ap de capital en trámite de ampli	
Reservas	
Dietas y otros conceptos	
Total	0

Firma Empresa

Firma del Contador

		U\$S
		30/09/19
ESTADO DE RESULTADOS		
INGRESOS OPERATIVOS		
Locales		
Ventas de Lotes		2,988,530
Ventas Plaza		152,776
Del Exterior		
Exportaciones		
Desctos., Bonific., Imptos. al Consumo, etc.		
Total Ingresos Operativos Netos	0	3,141,306
COSTOS DE LOS BIENES VENDIDOS O SERVICIOS PRESTADOS		-764,787
RESULTADO BRUTO	0	2,376,519
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS		
Gastos de Administración y Ventas		-1,498,242
Amortizaciones		
Impuesto al Patrimonio e ICOSA		-151,695
	0	-1,649,937
RESULTADOS DIVERSOS		
Otros gastos		-7,518
Ingresos por Inversión		210,093
Otros ingresos		91,846
Total Resultados Diversos	0	294,421
RESULTADO OPERATIVO	0	1,021,003
RESULTADOS FINANCIEROS		
Intereses Perdidos		-699,617
Intereses Ganados		33,463
Gastos Financieros		-170,241
Otros Ingresos Financieros		
Diferencia de cambio perdidas		-199,924
Diferencia de cambio ganadas		357,280
Resultado Desvalorización Monetaria		
Total Resultados Financieros	0	-679,039
TOTAL RESULTADOS ORDINARIOS	0	341,964
Resultados Extraordinarios (Título)		
Ajuste a Result Ejerc Anteriores (Título)		
Impuesto a la renta		-6,715
RESULTADO NETO	0	335,249

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 Venta	15,484,097	738,355				15,457,665
Productos Terminados						
Costo de Producción		0				
Reintegros Exportación						
Sub-totales	15,484,097	738,355	0	0	0	15,457,665
Total Costo de Ventas						764,787

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	0	0	
			Crédito			

SALDOS Y TRANSACCIONES CON EMPRESAS VINCULADAS

CORTO PLAZO

NOMBRE	Saldo Deudor	Saldo Deudor	Saldo Acreedor	Saldo Acreedor	Total Anual de Transacciones		
	MN expresado ME	ME	MN expresado ME	ME	Pmos Otorgados	Pmos Recibidos	Compra Terrenos
Moraine	623,821	896,028			(Total expresado en ME)		
							0
							0
							0
							0
Sumas iguales	623,821	896,028	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 expresado ME	ME	MN expresado ME	ME	Compras	Ventas	Compra Terrenos
					(Total expresado en ME)		
							0
Sumas iguales	0	0	0	0	0	0	0

Firma Empresa

Firma del Contador

DETALLE DEL ACTIVO	US\$	Moneda Nacional en US\$	Total Traducido a US\$
DISPONIBILIDADES			
Caja		426	426
Bco Comercial	1,401	392	1,793
Banco HSBC	4,956,423	2,831	4,959,254
Brou	20	2,054	2,074
Itau	8,200	744	8,944
TOTAL	4,966,044	6,447	4,972,490
INVERSIONES TEMPORARIAS			
Depósitos Bancarios			
Valores Públicos			0
Títulos			0
TOTAL	0	0	0
CREDITOS POR VENTAS PLAZA (Detallar los > 10% del rubro)			
Moraine S.A	926,840	0	926,840
Varios	17,708	0	17,708
Fideicomiso	0	0	0
Vales a cobrar	479,704		479,704
Otros menores al 10 %			0
TOTAL	1,424,252	0	1,424,252
CREDITOS POR EXPORTACIONES (Detallar los > 10% del rubro)			
Empresas Controlantes/Controladas			0
Previsión para deudores incobrables			0
Otros menores al 10 %			0
TOTAL	0	0	0
CREDITOS DIVERSOS			
Impuestos adelantados		621,325	621,325
Otros menores al 10 %			0
TOTAL	0	621,325	621,325
CREDITOS LARGO PLAZO			
Deudores por Ventas en Fideicomiso	1,722,164	0	1,722,164
Deudores Varios	4,202,003	0	4,202,003
Documentos a Cobrar	332,262	0	332,262
Otros menores al 10 %			0
TOTAL	6,256,429	0	6,256,429
INVERSIONES LARGO PLAZO			
Acciones en Moraine	8,180,473	0	8,180,473
TOTAL	8,180,473	0	8,180,473

Firma Empresa

Firma del Contador

DETALLE DEL PASIVO	US\$	Moneda Nacional en US\$	Total Traducido a US\$
DEUDAS COMERCIALES PLAZA (Detallar los > 10% del rubro)			
Posadas Posadas y Vecino	2,806		2,806
Grant Thorton	20,640		20,640
Serrana Olano	16,708		16,708
Ferce SRI	19,400		19,400
Intercar SA		14,113	14,113
Carlos Lungo		72,289	72,289
Boresol SA	75,192		75,192
Otros menores al 10 %	83,652		83,652
TOTAL	218,398	86,402	304,800
DEUDAS COMERCIALES POR IMPORT (Detallar los > 10% del rubro)			
			0
Empresas Controlantes/Controladas			0
			0
			0
			0
Otros menores al 10 %			0
TOTAL	0	0	0
DEUDAS DIVERSAS			
			0
			0
			0
			0
DGI		289,753	289,753
Provisiones			0
Promitentes compradores		1,180,532	1,180,532
			0
Otros menores al 10 %		215,654	215,654
TOTAL	0	1,685,939	1,685,939
DEUDAS COMERCIALES LARGO PLAZO			
			0
Varios		0	0
	0	0	0
			0
TOTAL	0	0	0
DEUDAS DIVERSAS LARGO PLAZO			
Directores o Socios			0
Empresas Controlantes/Controladas			0
Otras Deudas LP			0
Impuesto diferido	2,258,351		2,258,351
			0
Previsiones			
TOTAL	2,258,351	0	2,258,351

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			Acum Al Cierre del Ejercicio (6+7-8+9=10)		
									Tasa	Importe (9)				
1.- BIENES DE USO														
Inmuebles (Tierras)					0								0	0
Inmuebles (Mejoras)					0								0	0
Muebles/Utiles	3,347				3,347	1,352				167	1,519		1,828	1,828
Equipos					0						0		0	0
Rodados	176,701		15,828		160,873	63,818		8,310		8,044	63,552		97,321	97,321
Embarcaciones					0						0		0	0
Instalaciones	215,414				215,414	82,158				10,771	92,929		122,485	122,485
Máquinas y equipos	97,074				97,074	76,581				9,707	86,288		10,786	10,786
Instalaciones	40,695				40,695	22,423				407	22,830		17,865	17,865
Equipos Computación	10,210				10,210	3,911				511	4,422		5,788	5,788
Otros	758,045	8,004			766,049						0		766,049	766,049
Sub total:	1,301,486	8,004	15,828	0	1,293,662	250,243	0	8,310	0	29,607	271,540	0	1,022,122	1,022,122
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
Sub total:	0	0	0	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
Sub total:	0	0	0	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
Sub total:	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL:	1,301,486	8,004	15,828	0	1,293,662	250,243	0	8,310	0	29,607	271,540	0	1,022,122	1,022,122

Firma Empresa

Firma del Contador

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	4,916,885					4,916,885
Acciones a distribuir						0
Acciones Suscriptas						0
Adquisición de Acciones			-3,146			-3,146
Compromisos de Suscripción						0
Deudores por Suscripción						0
Primas de Emisión						0
<u>Ganacias Retenidas</u>						0
Reserva Legal				487,443		487,443
Reservas a Capitalizar						0
Reservas Afectadas						0
Reservas Libres						0
Resultados no Asignados					6,555,709	6,555,709
<u>Reexpresiones Contables</u>						0
Sub-total	4,916,885	0	-3,146	487,443	6,555,709	11,956,891
<u>Modificaciones al Saldo Inicial</u>						0
Saldos Iniciales Modificados	4,916,885	0	-3,146	487,443	6,555,709	11,956,891
<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>					335,249	335,249
Sub-total	0	0	0	0	335,249	335,249
SALDOS FINALES						
<u>Aportes de Propietarios</u>						
Acciones en Circulación	4,916,885					4,916,885
Acciones a distribuir						0
Acciones Suscriptas						0
Adquisición de Acciones			-3,146			-3,146
Compromisos de Suscripción						0
Deudores por Suscripción						0
Primas de Emisión						0
<u>Ganacias Retenidas</u>						0
Reserva Legal				487,443		487,443
Reservas a Capitalizar						0
Reservas Afectadas						0
Reservas Libres						0
Resultados no Asignados					6,890,958	6,890,958
<u>Reexpresiones Contables</u>			0			0
TOTAL	4,916,885	0	-3,146	487,443	6,890,958	12,292,140

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
CORTO PLAZO M/E (toda moneda extranjera)											
			US\$				0		0		
			US\$		0	0	0		0		
			US\$				0		0		
			US\$				0		0		
			US\$				0		0		
			US\$				0		0		
			US\$				0		0		
			US\$				0		0		
OTRAS DS FINANCIERAS			US\$				0		0		
			Totales	0	0	0	0		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\$	20,000,000	4,892,155	-4,875,218	20,016,937		0		
Emission privada			US\$	6,000,000	0	0	6,000,000		0		
			US\$				0		0		
			US\$				0		0		
			US\$				0		0		
			US\$				0		0		
OTRAS DS FINANCIERAS			US\$	3,671,006			3,671,006		0		
OTRAS DS FINANCIERAS			US\$				0		0		
			Totales	29,671,006	4,892,155	-4,875,218.00	29,687,943		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		
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		30/09/19
Flujo de efectivo proveniente de actividades operativas		
Resultados del ejercicio	0	335,249
Ajustes		
Partidas que no representan movimientos de fondos		-47,489
Ingresos no percibidos		-3,921,875
Cambios en Activos y Pasivos operativos		
Total Fondos Provenientes de Operaciones	0	-3,634,115
Flujo de efectivo proveniente de inversiones		
Adquisición de Terrenos para la venta		
Pago por Adquisición de Subsidiaria		
Pagos por compras de Bienes de uso		-8,004
Pérdida de Control de Subsidiaria		
Resultado por venta de Bs Uso		-2,026
Pagos Inversiones		-218,329
Total Fondos Provenientes de Inversiones	0	-228,359
Flujo de efectivo proveniente del financiamiento		
Variación neta de deudas financieras		2,598,035
Emisión privada		6,000,000
Total Fondos Provenientes del Financiamiento	0	8,598,035
AUMENTO / DISMINUCION DEL FLUJO NETO DEL EFECTIVO	0	4,735,561
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO		280,525
SALDO FINAL DEL EFECTIVO	0	5,016,086

Firma Empresa

Firma del Contador

RUNTUNA S.A.

Notas a los Estados Financieros al 30 de setiembre del 2019

INFORMACION BASICA SOBRE LA EMPRESA

- ✓ **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 transformó 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 pública según Comunicación N. 2010/118.
- ✓ Runtuna y sus subsidiarias se transformaron en sociedades anónimas abiertas con fecha 31 de diciembre del 2010 al aprobarse por parte del Banco Central del Uruguay la inscripción de Runtuna SA en el Registro de Merado de Valores como emisor de valores de oferta pública según Comunicación N 2010/118
- ✓ **Fusión por absorción:** Con fecha 28 de diciembre del 2018, los accionistas resolvieron proceder a la fusión por absorción de Runtuna S.A. con Olbinco SA, Elysen SA, Fitrey SA y Dos Horneros SA., todas subsidiarias de la sociedad, en tanto se resolvió fusionar a Moraine SA en una etapa posterior. Como consecuencia de dicha fusión, las sociedades absorbidas transmiten a título universal la totalidad de su patrimonio a la absorbente, incluyendo en dicha transmisión la totalidad de bienes, derechos y obligaciones pertinentes que tienen al día de la fecha de la fusión.
- ✓ **Actividad principal:** Al 30 de setiembre del 2019, Runtuna SA posee el 100% del paquete accionario de Moraine SA, conformando un grupo económico, el cual tiene como objeto principal el desarrollo y comercialización de tierra en Uruguay. Luego de la fusión, Runtuna SA continúa desarrollando en cabeza propia los proyectos ubicados en el Departamento de Canelones de las subsidiarias fusionadas.

DECLARACION DE CUMPLIMIENTO CON NORMAS CONTABLES ADECUADAS

- ✓ **Base de preparación de los estados financieros:** Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Contables Adecuadas en el Uruguay, establecidas en los Decretos 124/11.
- ✓ **Moneda funcional y moneda de presentación:** Los estados financieros de la Sociedad se preparan y presentan en dólares estadounidenses, que es a su vez la moneda funcional y la moneda de presentación de los estados financieros de la Sociedad. Los registros contables de la Sociedad son mantenidos simultáneamente en pesos uruguayos, moneda de curso legal en Uruguay y en dólares estadounidenses.
- ✓ **Fecha de aprobación de los estados financieros individuales:** Los presentes estados financieros individuales han sido aprobados para su emisión por la Gerencia de la Sociedad con fecha 29 de marzo del 2019 y fueron aprobados por la Asamblea de fecha 29/04/19.

RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los presentes estados financieros ser resumen seguidamente, Las mismas han sido aplicadas, salvo cuando se indica lo contrario, en forma consistente con relación al ejercicio anterior.

- ✓ Saldos en Moneda Extranjera: Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la cotización vigente a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son convertidos a dólares estadounidenses a la cotización vigente a la fecha de los estados financieros. Las diferencias de cambio resultantes figuran presentadas en el Estado de Resultados.
- ✓ Efectivo y equivalentes de efectivo: El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo en caja y bancos junto con cualquier otra inversión a corto plazo y de gran liquidez que se mantenga para cumplir con los compromisos de pago a corto plazo más que para propósitos de inversión u otros.
- ✓ Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar. Los deudores comerciales y otras cuentas por obrar son reconocidos inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado aplicando el método del interés efectivo, menos una previsión por deterioro, si correspondiera.
- ✓ Inventarios: Los inventarios corresponden a los inmuebles propiedad de la Sociedad en proceso de fraccionamiento y que se destinaran a la venta. Los inventarios se presentan a sus valores de adquisición, ya que el valor de los mismos no supera su valor neto de realización. El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios menos los respectivos gastos de venta. Los inventarios son clasificados en porción corriente y no corriente en función de estimaciones realizadas por la Sociedad basados en el plan de negocio y comercialización de los mismos.
- ✓ Propiedades de Inversión: Las propiedades de inversión, siguiendo el tratamiento permitido por la NIC 40, están valuadas al costo menos la depreciación acumulada y cualquier perdida por deterioro de Valor. Los años de vida útil estimada de las propiedades de inversión son 50 años tanto para Club House Lomas como para Club House Altos.
- ✓ Propiedades, planta y equipo. Las propiedades, planta y equipo figuran presentadas a su costo de adquisición menos la depreciación acumulada y cualquier perdida por deterioro de valor. Los años de vida útil estimada es 10 años tanto para Muebles, útiles y equipos como para Vehículos.
- ✓ Deterioro del valor de los activos: En cada fecha sobre la que se informa, se revisan los valores de los activos para determinar si existen indicios de que tales activos hayan sufrido una perdida por deterioro de valor.
- ✓ Previsiones: Las provisiones por deudas por reclamos legales u otras acciones de terceros son reconocidas cuando la Sociedad tiene una obligación legal o presunta emergente de hechos pasados.

- ✓ Capital Accionario: Se refleja el valor nominal de las acciones emitidas y el monto de los aportes recibidos en exceso a las acciones emitidas se expone como aportes a capitalizar.
- ✓ Gastos operativos: La Sociedad aplico el criterio de lo devengado para el reconocimiento de los costos y gastos.
- ✓ Reconocimiento de ingresos: Los ingresos se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta. Los ingresos por venta de lotes son reconocidos en resultados cuando los riesgos y beneficios asociados a la propiedad de los mismos han sido transferidos al comprador.
- ✓ Costos de financiamiento: Los costos de financiamiento directamente atribuibles a la adquisición de bienes inmuebles loteables, fueron capitalizados durante el periodo de tiempo demandado para su fraccionamiento y acondicionamiento urbanístico necesario para su posterior comercialización. Otros costos de préstamos se cargan a resultados en el periodo en el cual se incurren y se incluyen dentro de los resultados financieros.
- ✓ Impuesto a la renta: La Sociedad contabiliza el impuesto a la renta aplicando el método de impuesto diferido. Dicho criterio contable refleja las consecuencias fiscales en los ejercicios futuros provenientes de diferencias temporales entre los activos y pasivos valuadas según criterios fiscales y los importes incorporados en los estados financieros. El impuesto a la renta sobre los resultados del periodo comprende el impuesto corriente y el impuesto diferido.
- ✓ Beneficios al personal: Las obligaciones generadas por los beneficios al personal, de carácter legal o voluntarios, se reconocen en cuentas de pasivo con cargo a pérdidas en el ejercicio en que se devengan.

PATRIMONIO FIDEICOMITIDO

El 5 de mayo del 2015 se celebró un contrato de Fideicomiso de Garantía de acuerdo con las disposiciones de la Ley 17.703 a los efectos de garantizar el pago del préstamo de la segunda emisión de Obligaciones Negociables. En dicho contrato se establece que Moraine SA, Fitrey SA, Elysen SA y Olbinco SA serán los fideicomitentes, Posadas & Vecino SA tendrá el carácter de fiduciario, la Bolsa de Valores de Montevideo será el representante de los titulares de las Obligaciones Negociables y Runtuna SA en calidad de emisor de las Obligaciones Negociables.

PATRIMONIO

- ✓ Capital Social: Al 30 de setiembre del 2019 el capital social de la Sociedad asciende a \$ 500.000.000.- y está representado por acciones escriturales de valor nominal de \$ 1 cada una.
- ✓ Capital Integrado: El capital efectivamente integrado al 30 de setiembre del 2019 asciende a \$ 100.009.421.-
- ✓ Restricción a la distribución de utilidades: De acuerdo a lo dispuesto por el Artículo 93 de la Ley de Sociedades Comerciales, la Sociedad debe destinar no menos del 5% de las utilidades

netas de cada ejercicio a la formación de una reserva legal hasta alcanzar el 20% del capital integrado. De acuerdo a lo dispuesto por el Artículo 98 de la referida ley, la Sociedad no podrá distribuir utilidades netas hasta cubrir las pérdidas de ejercicios anteriores.

CONTINGENCIAS

De acuerdo a las disposiciones de la ley 18.099 de fecha 24 de enero del 2007 la Sociedad es solidariamente responsable de las obligaciones laborales y de las obligaciones previsionales hacia los trabajadores de los subcontratistas con los que opera en la ejecución de los contratos de obra con clientes. Al 30 de setiembre del 2019, en base a la información disponible por parte de la Sociedad, no se anticipa que de estas situaciones se deriven efectos patrimoniales significativos para la misma.

HECHOS POSTERIORES

No existen hechos posteriores que afecten significativamente los estados financieros adjuntos.