

Ana María Primavesi Sena

Contadora Pública

INFORME DE COMPILACION

Sres. Directores y Accionistas de
RUNTUNA S.A.

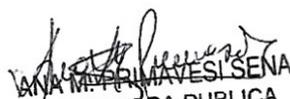
Sobre la base de la información proporcionada por la administración hemos compilado el Estado de Posición Financiera de RUNTUNA S.A. consolidado al 31 de marzo 2020, el Estado de Resultados Integral, de cambios en el Patrimonio consolidado y de Flujo de Efectivo consolidado correspondientes al periodo especial de tres 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 representa 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 mayo del 2020


ANA MARÍA PRIMAVESI SENA
CONTADORA PÚBLICA
C.J.P.U. 69825

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:	31/03/20	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\$\$	Moneda de los Est Contables
Contab Suficiente sin L Cert	<input type="text"/>	43.749	Tipo de Cambio de Cierre
Contabilidad Estimada	<input type="text"/>		

INTEGRACION: Directorio, Síndicos, Socios, Administrad, Apoderados	CARGO	VTO
Felix Leandro Añon	Presidente	
Francisco Añon	Director	
Nicolas Añon	Director	
Max Jonas	Director	

VENTAS Y RESULTADOS DE LOS ULTIMOS CINCO EJERCICIOS		
Ejercicio	Ventas	Resultados

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

Firma de representante de la Sociedad

Firma del Contador

ACTIVO

**ACTIVO CORRIENTE
DISPONIBILIDADES**

			31/03/20	
			U\$S	
Caja				816
Bancos				1,534,795
Fideicomiso				67,762
BCU				349
Total Disponibilidades	0	0	0	1,603,722

INVERSIONES TEMPORARIAS

Depósitos Bancarios				
Valores Públicos				
Menos:				
Previsión para desvalorizaciones				
Total Inv Temporarias	0	0	0	0

CREDITOS POR VENTAS

Deudores en Fideicomiso				65,640
Deudores Varios				3,782,317
Documentos a Cobrar				1,323,066
Fideicomiso Vales				234,513
Menos:				
Prevision para Deudores Incobrables				
Total Créditos por Ventas	0	0	0	5,405,536

OTROS CREDITOS

Empresas Controlantes/Controladas				0
Fideicomiso				
Pagos adelantados				
Otros créditos Fiscales				
Impuestos DGI Adelantados				752,676
Otros Créditos				649,972
Menos:				
Prevision para Deudores Incobrables				
Total Otros Créditos	0	0	0	1,402,648

BIENES DE CAMBIO

Terrenos				4,220,105
Terrenos en Fideicomiso				3,647,758
Productos en Proceso				
Materias Primas				
Menos:				
Prevision p/desvalorizaciones				
Total Bienes de Cambio	0	0	0	7,867,863

TOTAL ACTIVO CORRIENTE

0	0	0	16,279,769
----------	----------	----------	-------------------

ACTIVO NO CORRIENTE

CREDITOS A LARGO PLAZO
(Ver apertura en Créditos Ctes.)

		31/03/20	
		U\$S	
Deudores Varios			8,703,117
Deudores en Fideicomiso			3,536,880
Otros créditos			29,738
Impuesto Diferido			
Documentos a cobrar		0	308,052
Total Créditos Largo Plazo	0	0	12,577,787

BS DE CAMBIO NO CORRIENTES

Terrenos			13,936,635
Terrenos en Fideicomiso			0
Productos en Proceso			
Materias Primas			
Menos:			
Prevision p/desvalorizaciones			
Total B de Cambio No Corrientes	0	0	13,936,635

INVERSIONES A LARGO PLAZO

Acciones Empresas Subsidiarias			0
Fondos en Plazo Fijo			
Propiedades de inversion			3,766,906
Menos: Amort. Acum.			-126,684
Titulos y Acciones			
Menos:			
Prevision para Desvalorizaciones			
Intereses percibidos por adelantado			
Total Inversiones Largo Plazo	0	0	3,640,222

BIENES DE USO (Ver anexo)

Valores originales y revaluados			3,067,768
Menos:			
Amortizaciones Acumuladas			-355,320
Total Bienes de Uso	0	0	2,712,448

INTANGIBLES (Ver anexo)

Patentes, marcas y licencias			
Gastos de investigacion			
Menos:			
Amortizaciones Acumuladas			
Total Intangibles	0	0	0

TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE

0	0	0	32,867,092
----------	----------	----------	-------------------

TOTAL ACTIVO

0	0	0	49,146,861
----------	----------	----------	-------------------

CTAS. DE ORDEN Y CONTINGENCIAS

PASIVO			31/03/20	
				U\$S
PASIVO CORRIENTE				
DEUDAS COMERCIALES				
Proveedores por Importaciones				
Menos:				
Deuds. Contratos de Cambio Import.				
Proveedores de Plaza				1,711,155
Empresas Controlantes/Controladas				
Menos:				
Intereses a vencer				
Total Deudas Comerciales	0	0	0	1,711,155
DEUDAS FINANCIERAS				
ON				
Otros Bancos				3,198,984
Otras Obligaciones Financieras				22,623
Intereses a Pagar ON				
Intereses a Pagar				1,520,683
Documentos a pagar				
Menos:				
Intereses a Vencer				
ON				
Otras Obligaciones Financieras				-1,492,455
Total Deudas Financieras	0	0	0	3,249,835
DEUDAS DIVERSAS				
Documentos a Pagar				
Dividendos a Pagar				
Promitentes compradores				476,632
Empresas Controlantes/Controladas				
Sueldos y Jornales a pagar				47,090
Acreedores por Cargas Sociales				28,014
Acreedores Fiscales				543,761
Saldos Acreedores Directores o Socios				
Otras deudas				-408,719
Total Deudas Diversas	0	0	0	686,778
PROVISIONES				
Provision Impuestos				
Provisión Honorarios				0
Licencias y aguinaldos				
otras provisiones				214,185
Total Provisiones	0	0	0	214,185
TOTAL PASIVO CORRIENTE	0	0	0	5,861,953

Firma Empresa

Firma del Contador

PASIVO

PASIVO NO CORRIENTE

		31/03/20	
		U\$S	

DEUDAS COMERCIALES

Proveedores por Importaciones

Menos:

Deuds. Contratos de Cambio Import.

Proveedores de Plaza

Empresas Controlantes/Controladas

Menos:

Intereses a vencer

Total Deudas Comerciales

			35,065
0	0	0	35,065

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

Intereses a Vencer ON

Otras Obligaciones Financieras

Total Deudas Financieras

			20,000,000
			8,949,244
			3,766,245
			0
			-3,766,245
			0
0	0	0	28,949,244

DEUDAS DIVERSAS

Documentos a Pagar

Dividendos a Pagar

Cobros anticipados

Empresas Controlantes/Controladas

Sueldos y Jornales a pagar

Acreedores por Cargas Sociales

Acreedores Fiscales

Saldo Acreedores Directores o Socios

Otras deudas

Impuesto diferido

Total Deudas Diversas

			189,598
			4,236,266
0	0	0	4,425,864

PREVISIONES NO CORRIENTES

Indemnización por despido

Responsabilidad frente a terceros

Total Provisiones

0	0	0	0

TOTAL PASIVO NO CORRIENTE

0	0	0	33,410,173
----------	----------	----------	-------------------

TOTAL PASIVO

0	0	0	39,272,126
----------	----------	----------	-------------------

NOMBRE O RAZON SOCIAL:

RUNTUNA S.A.

PAGINA : 05

FECHA DE BALANCE:

31/03/20

PATRIMONIO

APORTE DE PROPIETARIOS

Capital

Capital Integrado

Capital Suscripto

Aportes a capitalizar

Adelantos Irrevocables

AJUSTES AL PATRIMONIO

Adquisición Acciones Controlada

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

		31/03/20	
		US\$	US\$
			4,916,885
			-3,146
			487,443
			4,444,531
			29,022
	0	0	9,874,735
	0	0	49,146,861

APROBACION DE LOS ESTADOS CONTABLES:

Los Estados Contables adjuntos, pertenecientes a **RUNTUNA S.A.** correspondientes al ejercicio finalizado el **31/03/20**, fueron aprobados por el órgano competente, aprobándose la siguiente distribución de utilidades:

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

Firma Empresa

Firma del Contador

		U\$S
ESTADO DE RESULTADOS		31/03/20
INGRESOS OPERATIVOS		
Locales		
Ventas de Lotes		4,757
Ventas Plaza		49,889
Del Exterior		
Exportaciones		
Desc tos., Bonific., Imptos. al Consumo, etc.		
Total Ingresos Operativos Netos	0	54,646
COSTOS DE LOS BIENES VENDIDOS O SERVICIOS PRESTADOS		-45,000
RESULTADO BRUTO	0	9,646
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS		
Gastos de Administración y Ventas		-310,974
Amortizaciones		
Impuesto al Patrimonio e ICOSA		-93,100
	0	-404,074
RESULTADOS DIVERSOS		
Otros gastos		
Ingresos por Inversión		
Otros ingresos		268
Total Resultados Diversos	0	268
RESULTADO OPERATIVO	0	-394,160
RESULTADOS FINANCIEROS		
Intereses Perdidos		-178,577
Intereses Ganados		
Gastos Financieros		-8,422
Otros Ingresos Financieros		
Diferencia de cambio perdidas		-228,967
Diferencia de cambio ganadas		847,922
Resultado Desvalorización Monetaria		
Total Resultados Financieros	0	431,956
TOTAL RESULTADOS ORDINARIOS	0	37,796
Resultados Extraordinarios (Título)		
Ajuste a Result Ejerc Anteriores (Título)		
Impuesto a la renta		-8,774
RESULTADO NETO	0	29,022

	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	17,799,903	4,049,595				21,804,498
Productos Terminados						
Costo de Producción		0				
Reintegros Exportación						
Sub-totales	17,799,903	4,049,595	0	0	0	21,804,498
Total Costo de Ventas						45,000

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
					(Total expresado en ME)		
							0
							0
							0
							0
							0
Sumas iguales	0	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		Compra Terrenos
	MN expresado ME	ME	MN expresado ME	ME	Compras	Ventas	
					(Total expresado en ME)		
							0
Sumas iguales	0	0	0	0	0	0	0

Firma Empresa

Firma del Contador

DETALLE DEL ACTIVO	U\$S	Moneda Nacional en U\$S	Total Traducido a U\$S
DISPONIBILIDADES			
Caja		816	816
Bco Comercial	1,258	834	2,092
Banco HSBC	1,302,359	1,678	1,304,037
Brou	16,271	108	16,379
Itau	8,373	3,945	12,318
Otros	68,111		68,111
TOTAL	1,328,261	7,381	1,335,642
INVERSIONES TEMPORARIAS			
Depósitos Bancarios			
Valores Públicos			0
Títulos			0
			0
TOTAL	0	0	0
CREDITOS POR VENTAS PLAZA (Detallar los > 10% del rubro)			
		0	0
Varios	3,782,317	0	3,782,317
Fideicomiso	65,640	0	65,640
Vales a cobrar	1,323,066		1,323,066
Otros menores al 10 %			0
TOTAL	5,171,023	0	5,171,023
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			
			0
			0
			0
			0
			0
		0	0
Impuestos adelantados		752,676	752,676
Otros menores al 10 %		649,972	649,972
TOTAL	0	1,402,648	1,402,648
CREDITOS LARGO PLAZO			
Deudores por Ventas en Fideicomiso	3,536,880	0	3,536,880
Deudores Varios	8,703,117	0	8,703,117
Documentos a Cobrar	308,052	0	308,052
Otros menores al 10 %			0
TOTAL	12,548,049	0	12,548,049
INVERSIONES LARGO PLAZO			
		0	0
Acciones en Moraine	0	0	0
		0	0
		0	0
		0	0
TOTAL	0	0	0

DETALLE DEL PASIVO	U\$\$	Moneda Nacional en U\$\$	Total Traducido a U\$\$
DEUDAS COMERCIALES PLAZA (Detallar los > 10% del rubro)			
Molinsur SA	55,694		55,694
Grant Thornton	23,180		23,180
Carlos Lungo	72,289		72,289
Ferce SRI	13,400		13,400
Intercar SA	13,722		13,722
Ute	6,028		6,028
Boresol SA	75,192		75,192
Otros menores al 10 %	1,451,650		1,451,650
TOTAL	1,711,155	0	1,711,155
DEUDAS COMERCIALES POR IMPORT (Detallar los > 10% del rubro)			
			0
Empresas Controlantes/Controladas			0
			0
			0
			0
			0
Otros menores al 10 %			0
TOTAL	0	0	0
DEUDAS DIVERSAS			
			0
			0
			0
DGI		543,761	543,761
Provisiones			0
Promitentes compradores		476,632	476,632
			0
Otros menores al 10 %		-333,615	-333,615
TOTAL	0	686,778	686,778
DEUDAS COMERCIALES LARGO PLAZO			
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	4,236,266		4,236,266
			0
Previsiones			
TOTAL	4,236,266	0	4,236,266

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												0
Inmuebles (Tierras)					0							0
Inmuebles (Mejoras)					0							0
Muebles/Utiles	3,346				3,346	1,466					1,466	1,880
Equipos					0							0
Rodados	179,763				179,763	79,291					79,291	100,472
Proyectos Inm	1,702,565				1,702,565	33,607					33,607	1,668,958
Instalaciones	215,414				215,414	103,919					103,919	111,495
Máquinas y equipos	117,448				117,448	106,181					106,181	11,267
Instalaciones	40,685				40,685	25,821					25,821	14,864
Equipos Computación	11,236				11,236	5,035					5,035	6,201
Otros	788,005	9,306			797,311						0	797,311
Sub total:	3,058,462	9,306	0	0	3,067,768	355,320	0	0	0	0	355,320	2,712,448
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
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
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
TOTAL:	3,058,462	9,306	0	0	3,067,768	355,320	0	0	0	0	355,320	2,712,448

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					4,444,531	4,444,531
<u>Reexpresiones Contables</u>						0
Sub-total	4,916,885	0	-3,146	487,443	4,444,531	9,845,713
<u>Modificaciones al Saldo Inicial</u>						0
Saldos Iniciales Modificados	4,916,885	0	-3,146	487,443	4,444,531	9,845,713
<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>					29,022	29,022
Sub-total	0	0	0	0	29,022	29,022
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					4,473,553	4,473,553
<u>Reexpresiones Contables</u>			0			0
TOTAL	4,916,885	0	-3,146	487,443	4,473,553	9,874,735

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)											
Bancos			US\$	3,198,984			3,198,984		0		
Financieras con particulares			US\$	22,623	1,520,683	-1,492,455	50,851		0		
			US\$				0		0		
			US\$				0		0		
			US\$				0		0		
			US\$				0		0		
			US\$				0		0		
OTRAS DS FINANCIERAS			US\$				0		0		
Totales				3,221,607	1,520,683	-1,492,455	3,249,835		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		
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	4,628,282	-3,766,245	20,862,037		0		
Financieras con particulares			US\$	0	0	0	0		0		
			US\$				0		0		
			US\$				0		0		
			US\$				0		0		
			US\$				0		0		
			US\$				0		0		
OTRAS DS FINANCIERAS			US\$				0		0		
OTRAS DS FINANCIERAS			US\$				0		0		
Totales				20,000,000	4,628,282	-3,766,245.00	20,862,037		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\$\$

DEFINICION DE FONDOS: FLUJO DE EFECTIVO		31/03/20
Flujo de efectivo proveniente de actividades operativas		
Resultados del ejercicio	0	29,022
Ajustes		
Partidas que no representan movimientos de fondos		0
Ingresos no percibidos		0
Cambios en Activos y Pasivos operativos		-1,103,042
Total Fondos Provenientes de Operaciones	0	-1,074,020
Flujo de efectivo proveniente de inversiones		
Adquisición de Terrenos para la venta		
Pago por Adquisicion de Subsidiaria		
Pagos por compras de Bienes de uso		-9,306
Pérdida de Control de Subsidiaria		
Resultado por venta de Bs Uso		
Pagos Inversiones		-27,872
Total Fondos Provenientes de Inversiones	0	-37,178
Flujo de efectivo proveniente del financiamiento		
Variacion neta de deudas financieras		-235,822
Total Fondos Provenientes del Financiamiento	0	-235,822
AUMENTO / DISMINUCION DEL FLUJO NETO DEL EFECTIVO	0	-1,347,020
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO		2,950,742
SALDO FINAL DEL EFECTIVO	0	1,603,722

Firma Empresa

Firma del Contador

RUNTUNA S.A. BALANCE CONSOLIDADO

Notas a los Estados Financieros al 31 de marzo del 2020

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 31 de marzo del 2020, 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 el 30 de abril del 2020

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 pérdida 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 pérdida 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 pérdida 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 le periodo de tiempo demandado para su fraccionamiento y acondicionamiento urbanistico necesario para su posterior comercialización. Otros costos de prestamos 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 perdidas en el ejercicio en que se devengan.

PATRIMONIO FIDEICOMITIDO

- A) 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.
- B) El 4 de setiembre de 2019 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 emisión de Obligaciones Negociables escriturales de oferta privada. En dicho contrato se establece que el Sr. Felix Añon y Runtuna SA serán los fideicomitentes, Trust Bado, Kuster, Zervino & Rachetti SRL tendrá el carácter de fiduciario, Urraburu & hijos Corredor de Bolsa SRL será el beneficiario y Runtuna SA en calidad de emisor de las Obligaciones Negociables

PATRIMONIO

- ✓ Capital Social: Al 31 de marzo del 2020 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 31 de marzo del 2020 asciende a \$ 100.009.421.- equivalente a U\$S 4.916.885.-
- ✓ 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 31 de marzo del 2020, 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

Con fecha 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud calificó al COVID-19 (coronavirus) como pandemia, debido a su expansión a diferentes países de todo el mundo, incluido Uruguay. A la fecha de emisión de los presentes estados contables no hay suficiente evidencia disponible para estimar con razonabilidad el efecto económico futuro atribuible al COVID-19 en los estados contables de la Sociedad.

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