

*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 2021, 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 realizo 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 2021

---

*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:	30/09/21	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"/>	<input type="text"/>	<b>U\$\$</b> Moneda de los Est Contables
Contab Suficiente sin L Cert	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<b>42.94</b> Tipo de Cambio de Cierre
Contabilidad Estimada	<input type="text"/>	<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**

**ACTIVO CORRIENTE  
DISPONIBILIDADES**

			30/09/21	
			U\$S	
Caja				617
Bancos				155,974
Fideicomiso				97,483
BCU				277
<b>Total Disponibilidades</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>254,351</b>

**INVERSIONES TEMPORARIAS**

Depósitos Bancarios				
Valores Públicos				
Menos:				
Previsión para desvalorizaciones				
<b>Total Inv Temporarias</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**CREDITOS POR VENTAS**

Deudores en Fideicomiso				1,243,200
Deudores Varios				5,987,766
Documentos a Cobrar				461,430
Menos:				
Prevision para Deudores Incobrables				
<b>Total Créditos por Ventas</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7,692,396</b>

**OTROS CREDITOS**

Empresas Controlantes/Controladas				1,970,407
Fideicomiso				
Pagos adelantados				
Otros créditos Fiscales				
Impuestos DGI Adelantados				719,161
Otros Créditos				945,917
Menos:				
Prevision para Deudores Incobrables				
<b>Total Otros Créditos</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3,635,485</b>

**BIENES DE CAMBIO**

Terrenos				2,317,513
Terrenos en Fideicomiso				2,582,940
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>4,900,453</b>

**TOTAL ACTIVO CORRIENTE**

<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>16,482,685</b>
----------	----------	----------	-------------------

**ACTIVO NO CORRIENTE**

**CREDITOS A LARGO PLAZO**

( Ver apertura en Créditos Ctes.)

Deudores Varios

Deudores en Fideicomiso

Otros créditos

Impuesto Diferido

Documentos a cobrar

**Total Créditos Largo Plazo**

		<b>30/09/21</b>	
		U\$S	
			4,663,632
			207,065
		0	18,679
<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4,889,376</b>

**BS DE CAMBIO NO CORRIENTES**

Terrenos

Terrenos en Fideicomiso

Productos en Proceso

Materias Primas

Menos:

Prevision p/desvalorizaciones

**Total B de Cambio No Corrientes**

			11,198,349
			0
<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>11,198,349</b>

**INVERSIONES A LARGO PLAZO**

Acciones Empresas Subsidiarias

Fondos en Plazo Fijo

Propiedades de inversion

Menos: Amort. Acum.

Titulos y Acciones

Menos:

Prevision para Desvalorizaciones

Intereses percibidos por adelantado

**Total Inversiones Largo Plazo**

			7,012,974
			16,505,224
			-152,210
<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>23,365,988</b>

**BIENES DE USO (Ver anexo)**

Valores originales y revaluados

Menos:

Amortizaciones Acumuladas

**Total Bienes de Uso**

			1,506,491
			-364,519
<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1,141,972</b>

**INTANGIBLES (Ver anexo)**

Patentes, marcas y licencias

Gastos de investigacion

Menos:

Amortizaciones Acumuladas

**Total Intangibles**

<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE**

<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>40,595,685</b>
----------	----------	----------	-------------------

**TOTAL ACTIVO**

<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>57,078,370</b>
----------	----------	----------	-------------------

**CTAS. DE ORDEN Y CONTINGENCIAS**


<b>PASIVO</b>			<b>30/09/21</b>	
				U\$S
<b>PASIVO CORRIENTE</b>				
<b>DEUDAS COMERCIALES</b>				
Proveedores por Importaciones				
Menos:				
Deuds. Contratos de Cambio Import.				
Proveedores de Plaza				1,876,486
Empresas Controlantes/Controladas				
Menos:				
Intereses a vencer				
<b>Total Deudas Comerciales</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1,876,486</b>
<b>DEUDAS FINANCIERAS</b>				
ON				
Otros Bancos				3,438,211
Otras Obligaciones Financieras				22,468
Intereses a Pagar				940,835
Documentos a pagar				
Menos:				
Intereses a Vencer				
Intereses a Vencer				-842,940
Otras Obligaciones Financieras				154
<b>Total Deudas Financieras</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3,558,728</b>
<b>DEUDAS DIVERSAS</b>				
Documentos a Pagar				
Dividendos a Pagar				
Promitentes compradores				3,836,155
Empresas Controlantes/Controladas				
Sueldos y Jornales a pagar				22,185
Acreedores por Cargas Sociales				22,358
Acreedores Fiscales				298,606
Saldos Acreedores Directores o Socios				
Otras deudas				414,700
<b>Total Deudas Diversas</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4,594,004</b>
<b>PROVISIONES</b>				
Provision Impuestos				
Provisión Honorarios				
Licencias y aguinaldos				25,926
otras provisiones				29,885
<b>Total Provisiones</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>55,811</b>
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>10,085,029</b>

Firma Empresa

Firma del Contador

**PASIVO**

**PASIVO NO CORRIENTE**

		<b>30/09/21</b>	
		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**

<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
----------	----------	----------	----------

**DEUDAS FINANCIERAS**

ON

			16,000,000
--	--	--	------------

Otros Bancos

			0
--	--	--	---

Otras Obligaciones Financieras

			6,583,000
--	--	--	-----------

Intereses a Pagar ON

			1,907,479
--	--	--	-----------

Intereses a Pagar Otras Obl. Financ.

			0
--	--	--	---

Documentos a pagar

--	--	--	--

Menos:

Intereses a Vencer

			-1,907,479
--	--	--	------------

Intereses a Vencer ON

			0
--	--	--	---

Otras Obligaciones Financieras

--	--	--	--

**Total Deudas Financieras**

<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>22,583,000</b>
----------	----------	----------	-------------------

**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

			119,940
--	--	--	---------

Impuesto diferido

			6,550,480
--	--	--	-----------

**Total Deudas Diversas**

<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6,670,420</b>
----------	----------	----------	------------------

**PREVISIONES NO CORRIENTES**

Indemnización por despido

--	--	--	--

Responsabilidad frente a terceros

--	--	--	--

**Total Provisiones**

<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
----------	----------	----------	----------

**TOTAL PASIVO NO CORRIENTE**

<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>29,253,420</b>
----------	----------	----------	-------------------

**TOTAL PASIVO**

<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>39,338,449</b>
----------	----------	----------	-------------------

NOMBRE O RAZON SOCIAL:

RUNTUNA S.A.

PAGINA : 05

FECHA DE BALANCE:

30/09/21

**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**

**APROBACION DE LOS ESTADOS CONTABLES:**

Los Estados Contables adjuntos, pertenecientes a **RUNTUNA S.A.** correspondientes al ejercicio finalizado el **30/09/21**, fueron aprobados por el órgano competente, aprobándose la siguiente distribución de utilidades:

		30/09/21	
		US\$	US\$
Capital Integrado			4,916,885
Capital Suscripto			
Aportes a capitalizar			
Adelantos Irrevocables			
Adquisición Acciones Controlada			-3,146
Revaluaciones Voluntarias			
Reservas Legales			523,451
Reservas Voluntarias libres			
Resultados ejercicios anteriores			13,917,823
Resultados del ejercicio			-1,615,092
Menos:			
Dist. Anticipada / Dividendos			
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>17,739,921</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>57,078,370</b>
CTAS DE ORDEN Y CONTINGENCIAS			

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

Firma Empresa

Firma del Contador

		U\$S
		30/09/21
<b>ESTADO DE RESULTADOS</b>		
<b>INGRESOS OPERATIVOS</b>		
<b>Locales</b>		
Ventas de Lotes		1,200,238
Ventas Plaza		141,705
<b>Del Exterior</b>		
Exportaciones		
Desc tos., Bonific., Imptos. al Consumo, etc.		
<b>Total Ingresos Operativos Netos</b>	<b>0</b>	<b>1,341,943</b>
<b>COSTOS DE LOS BIENES VENDIDOS O SERVICIOS PRESTADOS</b>		<b>-762,679</b>
<b>RESULTADO BRUTO</b>	<b>0</b>	<b>579,264</b>
<b>GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS</b>		
Gastos de Administración y Ventas		-773,604
Amortizaciones		-57,145
Impuesto al Patrimonio e ICOSA		-52,282
	<b>0</b>	<b>-883,031</b>
<b>RESULTADOS DIVERSOS</b>		
Otros gastos		
Ingresos por Inversión		-107,165
Otros ingresos		3,330
<b>Total Resultados Diversos</b>	<b>0</b>	<b>-103,835</b>
<b>RESULTADO OPERATIVO</b>	<b>0</b>	<b>-407,602</b>
<b>RESULTADOS FINANCIEROS</b>		
Intereses Perdidos		-1,042,121
Intereses Ganados		42,029
Gastos Financieros		-63,180
Otros Ingresos Financieros		
Diferencia de cambio perdidas		-441,770
Diferencia de cambio ganadas		332,252
Resultado Desvalorización Monetaria		
<b>Total Resultados Financieros</b>	<b>0</b>	<b>-1,172,790</b>
<b>TOTAL RESULTADOS ORDINARIOS</b>	<b>0</b>	<b>-1,580,392</b>
Resultados Extraordinarios (Título)		
Ajuste a Result Ejerc Anteriores (Título)		
Impuesto a la renta		-34,700
<b>RESULTADO NETO</b>	<b>0</b>	<b>-1,615,092</b>

	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	15,476,101	1,390,379				16,098,802
Productos Terminados						
Costo de Producción		0				
Reintegros Exportación						
Sub-totales	15,476,101	1,390,379	0	0	0	16,098,802
Total Costo de Ventas						767,678

**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	1,544	1,658,840	7,219	1,204,405			0
							0
							0
							0
							0
Sumas iguales	1,544	1,658,840	7,219	1,204,405	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
<b>DISPONIBILIDADES</b>			
Caja		617	617
Bco Comercial	4	39	43
Banco HSBC	45,349	4,324	49,672
Brou	769	97	866
Itau	81,537		81,537
Bbva	22,051	1,425	23,476
Otros	98,140		98,140
TOTAL	247,850	6,501	254,351
<b>INVERSIONES TEMPORARIAS</b>			
Depósitos Bancarios			
Valores Públicos			0
Títulos			0
TOTAL	0	0	0
<b>CREDITOS POR VENTAS PLAZA</b> (Detallar los > 10% del rubro)			
Moraine S.A	1,658,840	0	1,658,840
Varios	4,328,926	0	4,328,926
Fideicomiso	1,243,200	0	1,243,200
Vales a cobrar	461,430		461,430
Otros menores al 10 %			0
TOTAL	7,692,396	0	7,692,396
<b>CREDITOS POR EXPORTACIONES</b> (Detallar los > 10% del rubro)			
Empresas Controlantes/Controladas			0
Previsión para deudores incobrables			0
Otros menores al 10 %			0
TOTAL	0	0	0
<b>CREDITOS DIVERSOS</b>			
Empresas Controlantes/Controladas		1,970,407	1,970,407
Otros Créditos		945,917	945,917
Impuestos adelantados		0	0
Otros menores al 10 %		719,161	719,161
TOTAL	0	719,161	3,635,485
<b>CREDITOS LARGO PLAZO</b>			
Deudores por Ventas en Fideicomiso	207,065	0	207,065
Deudores Varios	4,663,632	0	4,663,632
Documentos a Cobrar	18,679	0	18,679
Otros menores al 10 %			0
TOTAL	4,889,376	0	4,889,376
<b>INVERSIONES LARGO PLAZO</b>			
Acciones en Moraine	7,012,974	0	7,012,974
TOTAL	7,012,974	0	7,012,974

DETALLE DEL PASIVO	U\$S	Moneda Nacional en U\$S	Total Traducido a U\$S
DEUDAS COMERCIALES PLAZA (Detallar los > 10% del rubro)			
Grant Thorton	11,500		11,500
Carlos Lungo	72,289		72,289
Fivisa SA	3,095		3,095
Intercar	22,806		22,806
Ute	2,765		2,765
Brizner	1,432		1,432
D Sylburski	6,210		6,210
Otros menores al 10 % .....	1,756,389		1,756,389
TOTAL	1,876,486	0	1,876,486
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
Bps		22,358	22,358
Sueldos a pagar		22,185	22,185
DGI		298,606	298,606
Provisiones		55,811	55,811
Promitentes compradores		3,836,155	3,836,155
			0
Otros menores al 10 % .....		414,700	414,700
TOTAL	0	4,649,815	4,649,815
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	119,940		119,940
Impuesto Diferido	6,550,480		6,550,480
			0
Previsiones			
TOTAL	6,670,420	0	6,670,420

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	3,347				3,347	2,022				167	2,189	1,158
Equipos					0							0
Rodados	160,873				160,873	87,683				8,044	95,727	65,146
Embarcaciones					0							0
Instalaciones	40,695				40,695	26,381				407	26,788	13,907
Máquinas y equipos	312,498				312,498	222,324				10,771	233,095	79,403
Instalaciones					0							0
Equipos Computación	11,235	1,130			12,365	6,158				562	6,720	5,645
Otros	824,157	152,556			976,713	0					0	976,713
<b>Sub total:</b>	<b>1,352,805</b>	<b>153,686</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1,506,491</b>	<b>344,568</b>	<b>0</b>	<b>0</b>		<b>19,951</b>	<b>364,519</b>	<b>1,141,972</b>
2.- INTANGIBLES												
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
<b>Sub total:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
3.- INVERSIONES EN INMUEBLES DEL PAIS												
Tierras					0							0
Mejoras					0							0
<b>Sub total:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
4.- INVERSIONES EN INMUEBLES DEL EXTERIOR												
Tierras					0							0
Mejoras					0							0
<b>Sub total:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>TOTAL:</b>	<b>1,352,805</b>	<b>153,686</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1,506,491</b>	<b>344,568</b>	<b>0</b>	<b>0</b>		<b>19,951</b>	<b>364,519</b>	<b>1,141,972</b>

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
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					13,917,823	13,917,823
<u>Reexpresiones Contables</u>						0
<b>Sub-total</b>	4,916,885	0	-3,146	487,443	13,917,823	19,319,005
<u>Modificaciones al Saldo Inicial</u>						0
<b>Saldos Iniciales Modificados</b>	4,916,885	0	-3,146	487,443	13,917,823	19,319,005
<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				36,008		36,008
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>					-1,615,092	-1,615,092
<b>Sub-total</b>	0	0	0	36,008	-1,615,092	-1,579,084
<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
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				523,451		523,451
Reservas a Capitalizar						0
Reservas Afectadas						0
Reservas Libres						0
Resultados no Asignados					12,302,731	12,302,731
<u>Reexpresiones Contables</u>			0			0
<b>TOTAL</b>	4,916,885	0	-3,146	523,451	12,302,731	17,739,921

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>											
Banco			US\$	3,438,211			3,438,211		0		
Vales con Particulares			US\$	22,468	0		22,468		0		
Sobregiro			US\$	154			154		0		
ON			US\$				0		0		
			US\$		940,835	-842,940	97,895		0		
			US\$				0		0		
			US\$				0		0		
			US\$				0		0		
OTRAS DS FINANCIERAS			US\$				0		0		
Totales				3,460,833	940,835	-842,940	3,558,728		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		
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\$	16,000,000			16,000,000		0		
Financieras con particulares			US\$	6,583,000			6,583,000		0		
Bancos			US\$				0		0		
			US\$		1,907,479	-1,907,479.00	0		0		
			US\$				0		0		
			US\$				0		0		
			US\$				0		0		
OTRAS DS FINANCIERAS			US\$				0		0		
OTRAS DS FINANCIERAS			US\$				0		0		
Totales				22,583,000	1,907,479	-1,907,479.00	22,583,000		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		
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		30/09/21
<b>Flujo de efectivo proveniente de actividades operativas</b>		
Resultados del ejercicio	0	-1,615,092
<b>Ajustes</b>		
Partidas que no representan movimientos de fondos		57,145
Ingresos no percibidos		0
Cambios en Activos y Pasivos operativos		5,093,767
<b>Total Fondos Provenientes de Operaciones</b>	<b>0</b>	<b>3,535,820</b>
<b>Flujo de efectivo proveniente de inversiones</b>		
Adquisición de Terrenos para la venta		
Pago por Adquisicion de Subsidiaria		
Pagos por compras de Bienes de uso		-153,686
Pérdida de Control de Subsidiaria		
Resultado por venta de Bs Uso		0
Pagos Inversiones		
Pago dividendos		-700,000
Pagos por compras Propiedades de Invesion		-26,121
<b>Total Fondos Provenientes de Inversiones</b>	<b>0</b>	<b>-879,807</b>
<b>Flujo de efectivo proveniente del financiamiento</b>		
Variacion neta de deudas financieras		-2,875,056
<b>Total Fondos Provenientes del Financiamiento</b>	<b>0</b>	<b>-2,875,056</b>
<b>AUMENTO / DISMINUCION DEL FLUJO NETO DEL EFECTIVO</b>	<b>0</b>	<b>-219,043</b>
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO		473,394
<b>SALDO FINAL DEL EFECTIVO</b>	<b>0</b>	<b>254,351</b>

Firma Empresa

Firma del Contador

## **RUNTUNA S.A. (individual)**

### **Notas a los Estados Financieros al 31 de marzo del 2021**

#### **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 2021, 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.
- ✓ A partir del 1 de enero de 2020 la Sociedad ha cambiado la forma de valuar sus terrenos clasificados como propiedades de inversión, pasando de estar valuados al costo histórico de adquisición, a estar valuados de acuerdo con el modelo del valor razonable. La Sociedad ha aplicado retrospectivamente este cambio en las políticas contables.
- ✓ **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 9 de abril del 2021

## **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 cobrar 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 2021, 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 2021 asciende a \$ 100.009.421.- equivalentes 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.
- ✓ El 26 de mayo de 2020, la Asamblea General Ordinaria de Accionistas de la Sociedad resolvió la distribución de utilidades por USD 1.777.000 a ser distribuidos a cada accionista en especie, en la proporción que corresponde de acuerdo a su participación en el capital integrado. A los accionistas mayoritarios se les otorgará una cesión de créditos por la suma de USD 1.608.565, la cual se efectivizó en agosto 2020; mientras que a los accionistas minoritarios se les entregará un documento representativo de su crédito que podrá ser utilizado en un plazo no mayor a 5 años, a ser compensado con cualquier producto que ofrezca la Sociedad. Dicho crédito asciende a USD 168.435.
- ✓ El 29 de abril de 2019, la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad resolvió distribuir dividendos por un total de USD 2.000.000 a cuenta de resultados acumulados, los cuales fueron distribuidos a cada accionista en la proporción que corresponde de acuerdo a su participación en el capital integrado. A los accionistas minoritarios se les entregó un documento representativo de su crédito que podrá ser utilizado en un plazo no mayor a 5 años, a ser compensado con cualquier producto que ofrezca la Sociedad. Dicho crédito asciende a USD 11.129 al 30 de junio de 2020 (USD 189.572 al 31 de diciembre de 2019) y se expone dentro del rubro Otras cuentas por pagar.

## 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 2021, 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.

### **IMPACTO COVID-19**

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.

La Dirección de la Sociedad está monitoreando permanentemente la situación generada por la pandemia a efectos de gestionar los riesgos, y realizando proyecciones de ingresos y egresos.

Al 31 de marzo del 2021, no se ha detectado un impacto significativo sobre la situación financiera, los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo de Runtuna S.A.

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.

### **HECHOS POSTERIORES**

No existen otros hechos posteriores al 31 de marzo del 2021 que afecten significativamente los estados financieros adjuntos.