

SARAM, S.A. DE C.V.
EMPRESA SALVADOREÑA
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
EXPRESADO EN DOLARES AMERICANOS

ACTIVOS		2017	2016
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	Nota 3	700,216.39	666,519.69
Inversiones Financieras a Corto Plazo	Nota 8	396,034.67	396,034.67
Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar	Nota 4	1,830,284.63	2,030,719.02
Inventarios	Nota 5	3,348,343.71	3,618,552.90
Pagos Anticipados	Nota 6	379,557.66	1,012,324.54
		<u>6,654,437.06</u>	<u>7,724,150.82</u>
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, Planta y Equipo (neto)	Nota 7	8,500,605.27	8,615,535.86
Activo Biologico	Nota 7	123,249.66	225,161.67
Intangibles	Nota 7	5,280.19	7,392.97
Inversiones Financieras a Largo Plazo	Nota 8	-	-
Proyectos en Proceso	Nota 9	1,869,354.75	722,922.40
		<u>10,498,489.87</u>	<u>9,571,012.90</u>
	TOTAL ACTIVO	<u><u>17,152,926.93</u></u>	<u><u>17,295,163.72</u></u>
CUENTAS DE RESULTADO DEUDORAS			
Compras de futuros		1,078,403.19	1,113,348.86
PASIVOS			
PASIVO CORRIENTE			
Deudas Financieras a Corto Plazo	Nota 10	1,969,066.95	5,597,299.13
Deudas Comerciales y Otras Cuentas por Pagar a Corto Plazo	Nota 11	1,600,572.54	1,258,781.51
Beneficios a Empleados a Corto Plazo		30,315.22	29,022.67
Impuestos por Pagar		540,184.86	671,878.69
Dividendos por Pagar		183.26	154.59
		<u>4,140,322.83</u>	<u>7,557,136.59</u>
PASIVO NO CORRIENTE			
Deudas Financieras a Largo Plazo	Nota 10	6,136,518.56	3,171,526.60
Provisiones y Otros Pasivos a Largo Plazo	Nota 12	171,428.57	171,428.57
		<u>6,307,947.13</u>	<u>3,342,955.17</u>
		<u>10,448,269.96</u>	<u>10,900,091.76</u>
PATRIMONIO			
Capital Social	Nota 13	3,150,000.00	3,150,000.00
Reservas		707,323.90	620,018.33
Resultados Acumulados		1,784,045.71	1,389,880.98
Resultados del Ejercicio		747,279.44	919,164.73
Ajustes y Efectos por Valuacion y Cambio de Valor		316,007.92	316,007.92
		<u>6,704,656.97</u>	<u>6,395,071.96</u>
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u><u>17,152,926.93</u></u>	<u><u>17,295,163.72</u></u>
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS			
Compras de futuros		1,078,403.19	1,113,348.86

SARAM, S.A. DE C.V.
 Empresa Salvadoreña
 ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
 POR LOS EJERCICIOS FINALIZADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte America)

		2017	2016
INGRESOS			
Ventas	Nota 14	31,951,003.00	32,488,971.28
Costo de Venta	Nota 14	25,934,866.04	26,307,016.03
Utilidad bruta		<u>6,016,136.96</u>	<u>6,181,955.25</u>
GASTOS DE OPERACION			
	Nota 15		
Administracion		247,157.41	387,542.02
Gerencia Financiera		265,962.58	248,301.35
Auditoria Interna		74,612.12	1,008.62
Gerencia Ventas y Mercadeo		1,418,648.20	1,571,618.47
Division Avicola		390,151.26	590,202.46
Direccion		1,035,728.07	742,096.40
Cadena de Suministros		705,460.61	639,651.95
		<u>4,137,720.25</u>	<u>4,180,421.27</u>
Utilidad de operación		1,878,416.71	2,001,533.98
GASTOS NO OPERACIONALES			
Financieros		607,786.46	412,488.06
Otros Gastos no operacionales		23,407.84	25,329.80
Utilidad antes de impuesto sobre la renta y reserva		<u>1,247,222.41</u>	<u>1,563,716.12</u>
RESERVA LEGAL		87,305.57	109,460.13
Utilidad antes de impuesto		1,159,916.84	1,454,255.99
IMPUESTO SOBRE LA RENTA		369,084.11	475,985.93
CESC GRANDES CONTRIBUYENTES		43,553.29	59,105.33
Utilidad distribuible		<u><u>747,279.44</u></u>	<u><u>919,164.73</u></u>

SARAM, S.A. DE C.V.
 Empresa Salvadoreña

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 POR LOS EJERCICIOS FINALIZADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América)

	Capital Social	Reserva Legal	Utilidades (Pérdidas) de Ejercicios Anteiores	Utilidad del Ejercicio	Ajustes y Efectos por Valuacion y Cambio de Valor	Total
Saldo al 31 de Diciembre de 2015	\$ 3,150,000.00	\$ 510,558.20	\$ 899,149.73	\$ 1,146,981.25	\$ 316,007.92	\$ 6,022,697.10
Traslado a Utilidades Acumuladas			\$ 1,146,981.25	\$ (1,146,981.25)		\$ -
Distribucion de Utilidades			\$ (656,250.00)			\$ (656,250.00)
Reserva Legal 2016	\$	\$ 109,460.13				\$ 109,460.13
Utilidad Distribuible del Ejercicio				\$ 919,164.73		\$ 919,164.73
Saldo al 31 de Diciembre de 2016	\$ 3,150,000.00	\$ 620,018.33	\$ 1,389,880.98	\$ 919,164.73	\$ 316,007.92	\$ 6,395,071.96
Traslado a Utilidades Acumuladas			\$ 919,164.73	\$ (919,164.73)		\$ -
Distribucion de Utilidades			\$ (525,000.00)			\$ (525,000.00)
Reserva Legal 2017	\$	\$ 87,305.57				\$ 87,305.57
Utilidad Distribuible del Ejercicio				\$ 747,279.44		\$ 747,279.44
Saldo al 31 de Diciembre de 2017	\$ 3,150,000.00	\$ 707,323.90	\$ 1,784,045.71	\$ 747,279.44	\$ 316,007.92	\$ 6,704,656.97

SARAM, S.A. DE C.V.
Empresa Salvadoreña
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de Norte America)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Efectivo Generado por la operación para el período		
Utilidad Neta	\$ 747,279.44	\$ 919,164.73
Partidas aplicadas a resultados que no afectaron Recursos		
Depreciación y Amortizaciones	\$ 856,887.76	\$ 805,915.52
Reserva Legal	\$ 87,305.57	\$ 109,460.13
Ajuste para conciliar la Utilidad de Operación del Ejercicio con el efectivo provisto por actividades de operación:		
Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar	\$ 200,434.39	\$ (135,057.88)
Inventarios	\$ 270,209.19	\$ (108,457.89)
Pagos Anticipados	\$ 632,766.88	\$ (744,756.60)
Activos Intangibles	\$ -	\$ -
Otros Activos	\$ -	\$ -
Obligaciones por Pagar a Corto Plazo	\$ (3,628,232.18)	\$ 1,133,773.88
Deudas Comerciales y otras cuentas por pagar a Corto Plazo	\$ 341,791.03	\$ (16,265.56)
Beneficios a los Empleados a Corto Plazo	\$ 1,292.55	\$ (7,891.71)
Impuestos por Pagar	\$ (131,693.83)	\$ (36,354.43)
	<hr/>	<hr/>
EFFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	\$ (621,930.53)	\$ 1,919,639.29
EFFECTIVO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
(Aumento)Disminución en Bienes Inmuebles	\$ (224,636.67)	\$ (2,230,834.77)
(Aumento) Disminución en Bienes Muebles	\$ (413,295.71)	\$ (1,779,390.84)
(Aumento) Disminución Construcciones en Proceso	\$ (1,146,432.35)	\$ 1,101,437.01
(Aumento) Disminución en Inversiones financieras L.P.	\$ -	\$ 364,085.54
(Aumento) Disminución en Inversiones financieras C.P.	\$ -	\$ (396,034.67)
(Aumento) Disminución Ajuste a Utilidades	\$ -	\$ -
EFFECTIVO APLICADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	\$ (1,784,364.73)	\$ (2,940,737.73)
EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Deudas Financieras a Largo Plazo	\$ 2,964,991.96	\$ 1,101,614.63
Distribución de Utilidades	\$ (525,000.00)	\$ (656,250.00)
TOTAL EFECTIVO ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	\$ 2,439,991.96	\$ 445,364.63
AUMENTO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO	\$ 33,696.70	\$ (575,733.81)
EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	\$ 666,519.69	\$ 1,242,253.50
EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	\$ 700,216.39	\$ 666,519.69