

**SARAM, S. A. DE C.V.**

**LIBRO DE ACTAS JUNTA GENERAL**  
**ACTA NÚMERO SETENTA Y SEIS DE JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS:**  
 REUNIDOS EN LA 57 AVENIDA NORTE # 130 EDIFICIO SOGESA EN LA CIUDAD DE SAN SALVADOR, A LAS DIECISEIS HORAS DEL DIA MIERCOLES VEINTIUNO DE MARZO DOS MIL OCHO. **ASISTENCIA.** ESTAN PRESENTES LOS ACCIONISTAS Y LOS REPRESENTANTES DE ACCIONES QUE SE MENCIONAN EN EL ACTA DE QUORUM QUE SE HA ELABORADO PREVIAMENTE, LA CUAL FUE FIRMADA POR EL PRESIDENTE Y SECRETARIO DE LA JUNTA DIRECTIVA Y DEMAS CONCURRENTES. EL QUORUM DE PRESENCIA SE HA ESTABLECIDO CON ACCIONES PRESENTES Y REPRESENTADAS, EQUIVALENTE AL NOVENTA Y NUEVE PUNTO CUARENTA Y OCHO (99.48%) POR CIENTO DEL CAPITAL SOCIAL. **CONSTITUCION DE LA JUNTA GENERAL Y APROBACION DE LA AGENDA.** CON BASE A LOS ARTICULOS DOSCIENTOS VEINTIOCHO Y SIGUIENTES DEL CODIGO DE COMERCIO, SE CONVOCO A JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS Y SE REALIZARON LAS PUBLICACIONES DE LEY, APARECIENDO DICHAS CONVOCATORIAS, POR PRIMERA, SEGUNDA Y TERCERA VEZ, EN EL DIARIO OFICIAL LOS DIAS JUEVES 18, LUNES 22 Y MIERCOLES 24 DE ENERO DE 2018 Y EN LA PRENSA GRAFICA Y DIARIO EL MUNDO LOS DIAS MARTES 23, JUEVES 25 Y SABADO 27 DE ENERO 2018 PARA CONOCER LA SIGUIENTE AGENDA:

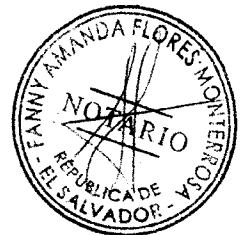
- 1.- ESTABLECIMIENTO DE QUORUM
- 2.- LECTURA DEL ACTA ANTERIOR
- 3.- PRESENTACION DE LA MEMORIA DE LABORES DEL AÑO 2017
- 4.- PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DICIEMBRE 2017
- 5.- INFORME DEL AUDITOR EXTERNO
- 6.- ELECCION AUDITOR EXTERNO, FIJACION DE SUS EMOLUMENTOS Y DESIGNACION DE SUPLENTE.
- 7.- NOMBRAMIENTO AUDITOR FISCAL, FIJACION DE SUS EMOLUMENTOS Y DESIGNACION DE SUPLENTE.
- 8.- ELECCION JUNTA DIRECTIVA PERIODO 2018-2021
- 9.- APLICACIÓN Y DISTRIBUCION DE UTILIDADES

1.- CONTANDO CON LA PRESENCIA DE LA LICENCIADA HEIDY XIOMARA HURTADO DE ESCALANTE, OBSERVADORA DE LA SUPERINTENDENCIA DEL SISTEMA FINANCIERO, LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS NOMBRO A ROLANDO DUARTE Y PATRICIA DE MAGAÑA, COMO PRESIDENTE Y SECRETARIA RESPECTIVAMENTE PARA LA JUNTA GENERAL Y SE DIO INICIO A LA SEPTUAGESIMA SEXTA SESION DE ACCIONISTAS, LA CUAL FUE DE CARÁCTER ORDINARIO.

2.- SE SOLICITO OMITIR LA LECTURA DEL ACTA ANTERIOR, A LO CUAL LOS PRESENTES ESTUVIERON DE ACUERDO.

3.- EL PRESIDENTE DIO LECTURA A LA MEMORIA DE LABORES 2017, SIENDO APROBADA EN SU TOTALIDAD POR LA JUNTA GENERAL.

4.- EL AUDITOR EXTERNO DIO LECTURA A LOS ESTADOS FINANCIEROS QUE CORRESPONDEN DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2017, LOS CUALES FUERON APROBADOS POR UNANIMIDAD.



# SARAM, S. A. DE C.V.

## Libro Actas Junta General

SARAM, S.A. DE C.V.  
EMPRESA SALVADOREÑA

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016  
EXPRESADO EN DOLARES AMERICANOS

00015



ACTIVOS		2017	2016
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
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
Deudoras 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>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
Propiedad, Planta y Equipo (neto)	Nota 7	8,500,605.27	8,615,535.86
Activo Biológico	Nota 7	123,249.86	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>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<u>17,152,926.93</u>	<u>17,295,163.72</u>
<b>CUENTAS DE RESULTADO DEUDORAS</b>			
Compras de futuros		1,078,403.19	1,113,348.86
<b>PASIVOS</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
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>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
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>
<b>PATRIMONIO</b>			
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 Valuación y Cambio de Valor		316,007.92	316,007.92
		<u>6,704,656.97</u>	<u>6,395,071.96</u>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<u>17,152,926.93</u>	<u>17,295,163.72</u>
<b>CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS</b>			
Compras de futuros		1,078,403.19	1,113,348.86

00016



# SARAM, S. A. DE C.V.

## Libro Actas Junta General

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)

INGRESOS	2017	2016
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	
Administración	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 Avccia	390,151.26	590,202.46
Dirección	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 distribible	<u>747,279.44</u>	<u>919,164.73</u>

5.- EL AUDITOR LICENCIADO JUAN BENJAMIN NAVARRETE, DIO LECTURA AL DICTAMEN SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS, BRINDANDO UNA OPINIÓN LIMPIA SOBRE LOS MISMOS.

6.- LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS ACUERDA NOMBRAR AL DESPACHO DE LICENCIADO BENJAMIN WILFRIDO NAVARRETE Y COMPAÑIA COMO AUDITORES FINANCIEROS DE SARAM PARA EL EJERCICIO 2018, CON HONORARIOS ANUALES DE DOS MIL CIENTO CINCUENTA DOLARES MAS I.V.A.; ASIMISMO, SE NOMBRO COMO AUDITOR SUPLENTE AL LIC. FRANCISCO RIVERA RIVAS.

7.- LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS NOMBRA AL DESPACHO DE LICENCIADO BENJAMIN WILFRIDO NAVARRETE Y COMPAÑIA COMO AUDITOR FISCAL PARA EL EJERCICIO 2017, CON HONORARIOS ANUALES DE OCHOCIENTOS CINCUENTA DOLARES MAS I.V.A.; AL MISMO TIEMPO SE NOMBRO COMO AUDITOR SUPLENTE AL LIC. FRANCISCO RIVERA RIVAS.

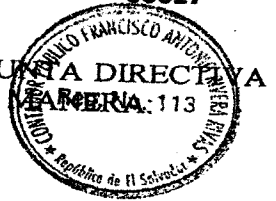


# SARAM, S. A. DE C.V.

Libro Actas Junta General

00017

8.- LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS ACORDO NOMBRAR A LA JUNTA DIRECTIVA PARA EL PERIODO 2018-2021 QUEDANDO INTEGRADA DE LA SIGUIENTE MANERA: 113



\* PRESIDENTE Y REP. LEGAL

ROLANDO ARTURO DUARTE SCHLAGETER  
Licenciado en Administración de Empresas  
NIT: 0614-210954-002-5

\* VICE-PRESIDENTE

JOSE ROBERTO DUARTE SCHLAGETER  
Ingeniero Industrial  
NIT: 0614-120857-008-2

\* SECRETARIA

ANA PATRICIA DUARTE DE MAGAÑA  
Economista  
NIT: 0614-281161-011-1

\* DIRECTOR PROPIETARIO

FEDERICO GUILLERMO AVILA QUEHL  
Abogado y Notario  
NIT: 0614-191152-001-7

## DIRECTORES SUPLENTE:

\* CARLOS EDUARDO OÑATE MUYSHONDT.

Licenciado en Administración de Empresas  
NIT: 0614-210253-001-4

\* VICTOR DAVID VEGA ARGUETA

Ingeniero Industrial  
NIT: 0210-050345-001-1

\* JOAQUIN ALFREDO RIVAS BOSCHMA

Licenciado en Administración de Empresas y  
Economista  
NIT: 0614-140160-004-0

\* MAURICIO AGUSTIN CABRALES MENENDEZ


Ingeniero  
NIT: 0614-220650-006-3

TODOS LOS DIRECTORES SON MAYORES DE EDAD, DE NACIONALIDAD SALVADOREÑA Y CON DOMICILIO EN SAN SALVADOR.  
LA PERSONAS ELECTAS ACEPTAN LOS CARGOS ASIGNADOS.

ESTA JUNTA DIRECTIVA FUNGIRÁ A PARTIR DE ESTA FECHA, CON VENCIMIENTO EN MARZO DEL 2021 Y SE RECONOCERÁ UNA DIETA POR REUNIÓN ASISTIDA DE \$125.00 POR DIRECTOR.

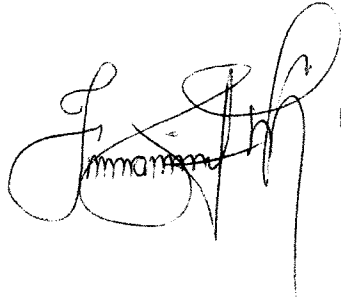
9.- LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS ACUERDA REPARTIR DIVIDENDOS DE US\$ 2.11 POR ACCION, HACIENDO UN TOTAL DE \$553,875.00 TOMADAS DE LAS UTILIDADES POR DISTRIBUIR DE AÑOS ANTERIORES.

NO HABIENDO MAS QUE TRATAR, SE CIERRA LA SESION Y FIRMAMOS.

  
ROLANDO A. DUARTE S.

  
PATRICIA DUARTE DE MAGAÑA

El Infrascrito Notario CERTIFICA: Que la presente fotocopia que consta de TRES folio (s) útil (es), es fiel y conforme con su original, con el cual fue confrontada. De conformidad al Artículo Treinta de la Ley del Ejercicio Notarial de la Jurisdicción Voluntaria y de Otras Diligencias, extendiendo, sello y firma en la ciudad de San Salvador, a los Dieciocho días del mes de ABRIL del año dos mil Dieciocho.



Handwritten signature of the notary, appearing to read 'L. Amador'.

