

SARAM, S.A. DE C.V.
EMPRESA SALVADOREÑA
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021
EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA


ACTIVOS		2022	2021
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	Nota 3	2,307,857.77	3,994,179.47
Inversiones Financieras a Corto Plazo	Nota 8	1,363,307.39	245,663.99
Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar	Nota 4	2,410,159.24	2,134,200.91
Inventarios	Nota 5	7,375,347.67	5,534,505.19
Pagos Anticipados	Nota 6	379,021.21	252,234.96
		13,835,693.28	12,160,784.52
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, Planta y Equipo (neto)	Nota 7	10,389,067.50	10,039,388.06
Activo Biologico	Nota 7	27,124.33	14,161.70
Intangibles	Nota 7	7,663.30	8,853.51
Proyectos en Proceso	Nota 9	229,674.38	625,339.34
		10,653,529.51	10,687,742.61
TOTAL ACTIVO		24,489,222.79	22,848,527.13
CUENTAS DE RESULTADO DEUDORAS			
Compras de futuros		\$ 4,959,660.66	3,614,981.06
PASIVOS			
PASIVO CORRIENTE			
Deudas Financieras a Corto Plazo	Nota 10	6,524,320.82	8,526,394.63
Deudas Comerciales y Otras Cuentas por Pagar a Corto Plazo	Nota 11	1,360,661.55	1,246,208.34
Beneficios a Empleados a Corto Plazo		48,200.72	45,492.33
Impuestos por Pagar		899,871.41	470,158.73
Dividendos por Pagar		183.33	183.33
		8,833,237.83	10,288,437.36
PASIVO NO CORRIENTE			
Deudas Financieras a Largo Plazo	Nota 10	7,708,137.63	5,420,000.00
Provisiones y Otros Pasivos a Largo Plazo	Nota 12	174,715.41	174,715.41
		7,882,853.04	5,594,715.41
		16,716,090.87	15,883,152.77
PATRIMONIO			
Capital Social	Nota 13	3,150,000.00	3,150,000.00
Reservas		630,000.00	630,000.00
Resultados Acumulados		2,147,598.34	2,229,494.61
Resultados del Ejercicio		1,529,525.66	639,871.83
Ajustes y Efectos por Valuacion y Cambio de Valor		316,007.92	316,007.92
		7,773,131.92	6,965,374.36
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		24,489,222.79	22,848,527.13
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS			
Compras de futuros		\$ 4,959,660.66	3,614,981.06


 Lic. Rolando Arturo Duarte Schlageter
 Representante Legal

SARAM, S.A. DE C.V.



Benjamin Wilfrido Navarrete y Cia
Auditor Externo


 Lic. Daisy Yanira Pérez de Sandoval
 Contador General

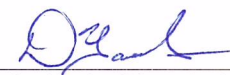


CONTADOR
DAISY YANIRA PEREZ DE SANDOVAL
INSCRIPCIÓN No. 4118
CVPCPA
REPUBLICA DE EL SALVADOR

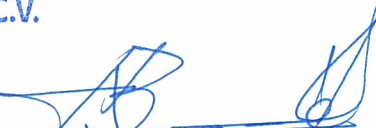
SARAM, S.A. DE C.V.
 Empresa Salvadoreña
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
 POR LOS EJERCICIOS FINALIZADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de America)

		2022	2021
INGRESOS			
Ventas	Nota 14	52,844,893.13	41,288,626.36
Costo de Venta	Nota 14	45,215,728.59	35,410,109.05
Utilidad bruta		7,629,164.54	5,878,517.31
GASTOS DE OPERACION	Nota 15		
Administracion		237,097.79	238,177.55
Gerencia Financiera		273,540.05	265,048.97
Auditoria Interna		95,070.16	88,916.41
Gerencia Ventas y Mercadeo		1,702,979.23	1,628,216.32
Division Avicola		278,283.91	225,463.48
Direccion		1,108,126.93	966,615.49
Cadena de Suministros		795,830.26	719,708.77
		4,490,928.33	4,132,146.99
Utilidad de operación		3,138,236.21	1,746,370.32
GASTOS NO OPERACIONALES			
Financieros		824,759.68	732,594.38
Otros Gastos no operacionales		93,334.94	82,387.49
Utilidad antes de impuesto sobre la renta y reserva		2,220,141.59	931,388.45
RESERVA LEGAL		-	-
Utilidad antes de impuesto		2,220,141.59	931,388.45
IMPUESTO SOBRE LA RENTA		690,615.93	291,516.62
Utilidad distribuible		1,529,525.66	639,871.83


 Lic. Rolando Arturo Duarte Schlageter
 Representante Legal
SARAM, S.A. DE C.V.


 Lic. Daisy Yanira Pérez de Sandoval
 Contador General
CONTADOR
DAISY YANIRA PEREZ DE SANDOVAL
INSCRIPCIÓN No. 4118
CVPCPA
REPÚBLICA DE EL SALVADOR




 Benjamin Wilfrido Navarrete y Cia
 Auditores Externos



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

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS EJERCICIOS FINALIZADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital Social	Reserva Legal	Utilidades (Pérdidas) de Ejercicios Anteiores	Utilidad del Ejercicio	Ajustes y Efectos por Valuacion y Cambio de Valor	Total
Saldos al 31 de Diciembre de 2020	\$ 3,150,000.00	\$ 630,000.00	\$ 2,122,995.86	\$ 762,748.75	\$ 316,007.92	\$ 6,981,752.53
Traslado a Utilidades Acumuladas			\$ 762,748.75	\$ (762,748.75)		\$ -
Distribucion de Utilidades			\$ (656,250.00)			\$ (656,250.00)
Reserva Legal 2021		\$ -				\$ -
Utilidad Distribuible del Ejercicio			\$ 639,871.83			\$ 639,871.83
Saldos al 31 de Diciembre de 2021	\$ 3,150,000.00	\$ 630,000.00	\$ 2,229,494.61	\$ 639,871.83	\$ 316,007.92	\$ 6,965,374.36
Traslado a Utilidades Acumuladas			\$ 639,871.83	\$ (639,871.83)		\$ -
Distribucion de Utilidades			\$ (721,875.00)			\$ (721,875.00)
Ajuste por pago de ISR			\$ 106.90			\$ 106.90
Reserva Legal 2022		\$ -				\$ -
Utilidad Distribuible del Ejercicio			\$ 1,529,525.66			\$ 1,529,525.66
Saldos al 31 de Diciembre de 2022	\$ 3,150,000.00	\$ 630,000.00	\$ 2,147,598.34	\$ 1,529,525.66	\$ 316,007.92	\$ 7,773,131.92

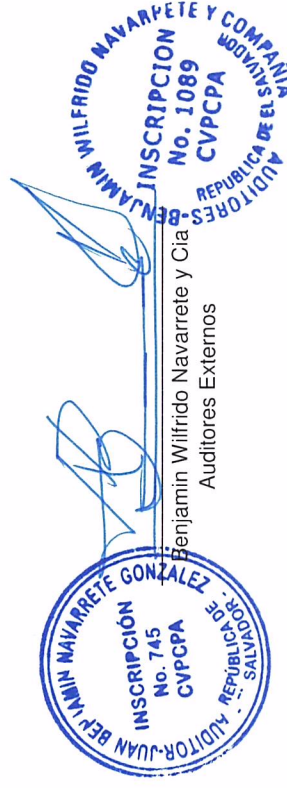

 Lic. Rolando Arturo Duarte Schlageter
 Representante Legal

SARAM, S.A. DE C.V.


 Lic. Daisy Yanira Pérez de Sandoval
 Contador General
 CONTADOR


DAISY YANIRA PEREZ DE SANDOVAL
 INSCRIPCIÓN No. 4118
 CVP/CPA


REPÚBLICA DE EL SALVADOR



SARAM, S.A. DE C.V.
Empresa Salvadoreña
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de Norte America)

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Efectivo Generado por la operación para el período		
Utilidad Neta	\$ 1,529,525.66	\$ 639,871.83
Partidas aplicadas a resultados que no afectaron Recursos		
Depreciación y Amortizaciones	\$ 315,040.66	\$ 662,460.67
Reserva Legal	\$ -	\$ -
Ajuste para conciliar la Utilidad de Operación del Ejercicio con el efectivo provisto por actividades de operación:		
Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar	\$ (275,958.33)	\$ 194,905.00
Inventarios	\$ (1,840,842.48)	\$ (469,241.97)
Pagos Anticipados	\$ (126,786.25)	\$ 24,892.25
Activos Intangibles	\$ -	\$ -
Otros Activos	\$ -	\$ -
Obligaciones por Pagar a Corto Plazo	\$ (2,002,073.81)	\$ 4,132,445.46
Deudas Comerciales y otras cuentas por pagar a Corto Plazo	\$ 114,453.21	\$ (1,307,352.43)
Beneficios a los Empleados a Corto Plazo	\$ 2,708.39	\$ 6,453.79
Provisiones y Otros Pasivos a Largo Plazo	\$ -	\$ -
Impuestos por Pagar	\$ 429,712.68	\$ (138,469.49)
Dividendos por Pagar	\$ -	\$ -
EFFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	\$ (1,854,220.27)	\$ 3,745,965.10
EFFECTIVO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
(Aumento)Disminución en Bienes Inmuebles	\$ (181,448.82)	\$ (346,529.32)
(Aumento) Disminución en Bienes Muebles	\$ (495,043.70)	\$ (339,454.53)
(Aumento) Disminución Construcciones en Proceso	\$ 395,664.96	\$ 25,713.04
(Aumento) Disminución en Inversiones financieras L.P.	\$ -	\$ -
(Aumento) Disminución en Inversiones financieras C.P.	\$ (1,117,643.40)	\$ 75,442.18
(Aumento) Disminución Ajuste a Utilidades	\$ -	\$ -
EFFECTIVO APLICADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	\$ (1,398,470.96)	\$ (584,828.63)
EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Deudas Financieras a Largo Plazo	\$ 2,288,137.63	\$ 225,000.00
Ajuste por pago de ISR	\$ 106.90	\$ -
Distribución de Utilidades	\$ (721,875.00)	\$ (656,250.00)
TOTAL EFECTIVO ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	\$ 1,566,369.53	\$ (431,250.00)
AUMENTO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO	\$ (1,686,321.70)	\$ 2,729,886.47
EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	\$ 3,994,179.47	\$ 1,264,292.99
EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	\$ 2,307,857.77	\$ 3,994,179.47


 Lic. Rolando Arturo Duarte Schlageter
 Representante Legal


Benjamin Wilfrido Navarrete y Cia
 Auditores Externos


 Lic. Daisy Yanira Pérez de Sandoval
 Contador General


DAISY YANIRA PEREZ DE SANDOVAL
 INSCRIPCIÓN No. 4118
 CVPCPA
 REPÚBLICA DE EL SALVADOR



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021

Nota 1 OPERACIONES Y POLÍTICAS CONTABLES.

La empresa SARAM, S.A. de C.V. ha adoptado las Normas Internacionales de Información Financiera completas (NIIF), ya que en diciembre del 2010 se emitió bonos a través de la Bolsa de Valores de El Salvador, a la fecha se mantienen las operaciones de financiamiento a través de la Bolsa de Valores de El Salvador.

Deudores Comerciales y otras cuentas por cobrar.

Los deudores comerciales se originan de transacciones relacionadas con el giro ordinario del negocio de la empresa, la cual agrupa en las cuentas por cobrar comerciales los negocios que se realizan de productos agropecuarios, mascotas y granjas.

Además, agrupa deudas que se amparan con documentos legales, cuentas por cobrar en litigio, cuentas por cobrar de compañías afiliadas, anticipos al personal y la estimación de cuentas incobrables, principalmente.

Las cuentas y documentos por cobrar son registradas en base al precio original de facturación y el saldo al final del ejercicio, está valuado sobre la base razonable de recuperación.

Para definir la base razonable de recuperación, la empresa adopto como política en el periodo 2011 la estimación de un porcentaje fijo de incobrabilidad sobre saldos en litigio al final del año, conforme a la tabla siguiente:

Rango de vencimiento	% de incobrabilidad
De 61 a 120 días de proceso	5%
De 121 a 180 días de proceso	10%
De 181 a 270 días de proceso	25%
De 271 a 365 días de proceso	50%
Más de 365 días de proceso	100%

Inventarios.

Los inventarios de materias primas, materiales, suministros o repuestos, son registrados inicialmente al costo de adquisición y posteriormente medidos o valuados al costo promedio.

Los productos terminados e inventarios en proceso son valuados con el sistema de costo de producción estimado, bajo el método de órdenes de producción. Bajo este sistema se carga el inventario de productos terminados con el costo de las órdenes de producción a fabricar con abono a la Cuenta Costos de Producción estimados y se utiliza el sistema de inventarios periódicos para su control. Se realizan inventarios mensuales para ajustar las diferencias provenientes de mermas en el proceso productivo.

Propiedad, Planta y Equipo.

Los activos se contabilizan a su valor de adquisición y el método de depreciación es el de línea recta, sobre la vida útil estimada de cada bien. Las ganancias o pérdidas de capital en venta de dichos bienes, son registradas en los resultados.





NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021

En el periodo 2011 se elaboró una revaluación de la propiedad planta y equipo, la cual al compararse con los valores pre existentes surgieron algunas diferencias que fueron contabilizadas en el activo como revaluaciones o en su caso contrario como deterioro por pérdida de valor de los bienes y en el Patrimonio como Efectos de conversión de las NIIF.

Durante el ejercicio 2022 no se ha realizado la revaluación de propiedad planta y equipo, ya que se estima que no ha habido acontecimientos que dieran origen a pensar en cambios en los valores existentes al 31 de diciembre de 2022

Provisión Laboral.

Durante el año 2022 y 2021 Las erogaciones en concepto de indemnizaciones de los empleados fueron registradas en el periodo en que ocurrieron.

Provisiones por retiro voluntario.

En el año 2014 se promulgo la Ley del Retiro Voluntario por parte del personal, razón por la cual se creó la cuenta con el nombre de provisiones por retiro voluntario, efectuándose el cálculo estadístico que nos reflejó la estimación de \$7,968.92, el cual se utilizara para el cumplimiento de la Ley del retiro voluntario.

Nota 2 UNIDAD MONETARIA

La contabilidad de la compañía se registra en Dólares de Los Estados Unidos de America y el tipo de cambio del dólar con respecto al Colón Salvadoreño es de ¢8.75 por \$1.00

Nota 3 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

En esta cuenta se agrupan los fondos que se tienen en el sistema financiero nacional que asciende a \$1,372,709.49, fuera del país se tiene en Los Estados Unidos de Norteamérica, en cuenta de FC Stone \$685,701.75 para compra de contratos de futuros de materia prima, en cuenta de SGB tenemos \$6,056.40 la cual es una cuenta de administración de fondos de inversión.

En caja \$243,390.13, estos fondos son depositados en día siguiente a sus correspondientes cuentas bancarias, los cuales provienen de cobros realizados.

Por lo que la cuenta totaliza entre todos estos rubros, la cantidad de \$ 2,307,857.77

Nota 4 DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por Cobrar Comerciales al 2022 y 2021 presentan un incremento de \$275,958.33 que significa el 12.93% de incremento en 2022 con relación a 2021, debido a incremento de ventas.

La estimación de cuentas incobrables está calculada en base a la política de crédito, según morosidad de la cartera, la cual, para el ejercicio del 2022, nos da un valor absoluto menor a los \$7,102.83 por lo tanto la administración decidió mantener en los Estados Financieros el saldo que ya traíamos del ejercicio anterior.

Las políticas de Crédito están detalladas en la nota No 1 de estos Estados Financieros.

Cuentas	2022	2021
Comerciales		
Pecuario	1,357,666.88	1,256,008.62
Mascotas	144,465.63	102,806.45





NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021

Granjas Pollo Engorde	8,140.58	59,126.50
	1,510,273.09	1,417,941.57
Otras cuentas por cobrar		
Estimación para Ctas. Incobrables	- 7,102.83	- 7,102.83
Descuentos	133.41	896.11
Remanente de IVA	-	-
Pago a Cuenta - GOB y Retenciones	905,978.25	721,804.20
Otras cuentas por cobrar	877.32	661.86
	899,886.15	716,259.34
	2,410,159.24	2,134,200.91

Pago a cuenta

Es el monto acumulado de pagos anticipados de impuesto para liquidarlo en la declaración de impuesto sobre la renta del ejercicio 2022.

Nota 5 INVENTARIOS

El rubro de inventarios está conformado Materia Prima, Productos en Procesos, Producto Terminado, Pedidos en Tránsito y otros inventarios.

Cuentas	2022	2021
Inventario de Materia Prima		
Pecuario	3,127,487.83	2,349,821.67
Avícola	14,316.78	17,573.22
	\$3,141,804.61	\$2,367,394.89
Inventario de Productos en Proceso		
Pecuario	226,695.63	699,185.04
Mascotas	263.84	246.08
Manadas en desarrollo	317,779.94	331,603.47
Aprovechamiento de subproductos	57,159.74	57,159.74
	\$601,899.15	\$1,088,194.33
Granja de cerdos		
Etapas de gestacion	11,664.64	4,954.03
Etapas de lactancia	10,341.22	3,576.99
Etapas de Inicio	7,617.12	3,345.62
Etapas desarrollo y engorde	23,585.23	27,477.85
Desarrollo de verracos	-	5,062.93
Desarrollo de reproductoras	9,556.20	21,995.35
	\$62,764.41	\$66,412.77
Inventario de Productos Terminados		
Pecuario	517,838.62	542,037.06
Mascotas	189,076.18	173,450.65





NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021

Avícola	-	-
	<u>\$706,914.80</u>	<u>\$715,487.71</u>
Inventario de Pedidos en Tránsito		
Pedidos en Tránsito		
Maíz	1,430,778.41	353,507.96
Soya	714,328.59	474,573.77
DDGS	314,705.41	134,729.30
Otros	49,576.01	47,874.54
	<u>\$2,509,388.42</u>	<u>\$1,010,685.57</u>
Otros Inventarios		
Inventario Filtros y Herramientas	310,486.03	254,184.83
Insumos y Papelería	42,090.25	32,145.09
Semovientes	-	-
	<u>\$352,576.28</u>	<u>\$286,329.92</u>
Total Inventarios	<u>\$7,375,347.67</u>	<u>\$5,534,505.19</u>

Los inventarios de materia prima están valuados al costo promedio, los productos en proceso y terminado al costo de producción. Se realizan inventarios mensuales de los cuales si existen diferencias, son ajustados al periodo que corresponden.

Como puede observarse el negocio con mayor participación en la empresa es el pecuario, tanto en materia prima como en producto terminado y producto en tránsito.

Los inventarios se han visto incrementados en el ejercicio 2022 con relación al 2021, en un 33.26%, debido al incremento en el volumen de ventas y el aumento en los inventarios de seguridad para cubrir la temporada del último trimestre de año.

Nota 6 PAGOS ANTICIPADOS:

El rubro de Pagos anticipados está conformado por: Proyecto Evolución, Seguros, Depósitos en Garantías, amortizaciones y otros.

Cuentas	2022	2021
Depósitos en Garantía	89,999.49	89,999.10
Amortizaciones	2,282.00	2,113.90
Proyecto Evolución	94,428.52	115,228.48
Otros	700.38	405.90
Anticipo a proveedores	191,610.82	44,487.58
Total Pagos Anticipados	<u>\$379,021.21</u>	<u>\$252,234.96</u>





NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021

Depósitos en Garantía.

La cuenta de depósitos en garantía incluye el depósito que se le ha entregado a Productos Alimenticios Diana por el contrato de compra de Materias Primas.

Proyecto Evolución.

Se contrató y desarrollo con la empresa London Consulting Group, un estudio de la organización en las áreas de producción y cadena de suministro.

El objetivo principal del contrato es el desarrollo de la empresa con rentabilidad sostenida a través de 6 años mínimos.

Dado que los resultados esperados son para 6 años, la Administración decidió diferir el costo del servicio profesional, para amortizarlo financieramente en el mismo periodo, enfrentando adecuadamente los ingresos que generara en cada ejercicio de este periodo con el costo del servicio profesional.

Anticipo a proveedores

La cuenta de anticipo a proveedores contiene anticipos dados a proveedores para construcciones de proyectos aun no finalizados.

Nota 7 PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Cuentas	2022	2021
Propiedad, Planta y Equipo		
Terrenos	4,093,933.15	4,092,148.15
Edificios	3,252,056.12	3,072,392.30
Edificios Granjas	2,491,057.20	2,491,057.20
Mobiliario y Equipo de Oficina	701,601.15	720,709.74
Maquinaria y Equipo	5,421,495.43	4,830,855.82
Equipo de Transporte	1,113,310.50	1,148,478.13
Costo de adquisición Herramientas	5,580.59	5,029.03
Equipo de Granjas	1,273,451.18	1,286,996.89
	\$18,352,485.32	\$17,647,667.26
Depreciación Acumulada		
Acumulada Edificios	(1,646,756.02)	(1,422,972.35)
Mobiliario y Equipo	(541,298.85)	(622,005.07)
Maquinaria y Equipo	(3,611,634.85)	(3,372,521.97)
Vehículos	(923,611.69)	(944,088.99)
Herramientas	(4,859.36)	(2,979.59)
Equipo de Granja	(1,235,257.05)	(1,243,711.23)
	-\$ 7,963,417.82	-\$ 7,608,279.20
Total	\$10,389,067.50	\$10,039,388.06
Activos Biológicos		
Activos Biológicos	47,110.24	19,703.52
Agotamiento de activos biológicos	(19,985.91)	(5,541.82)





NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021

Total	\$ 27,124.33	\$ 14,161.70
Activos Intangibles		
Licencias y programas	70,693.27	126,425.53
Depreciación de Intangibles	(63,029.97)	(117,572.02)
Total	\$ 7,663.30	\$ 8,853.51

Terrenos

Esta cuenta refleja un incremento en \$1,785.00 a raíz de las mejoras de terreno Santa Fé ubicado en Cantón Los Mangos, Armenia, departamento de Sonsonate.

Edificios

Esta cuenta refleja un incremento en \$ 179,663.82, de los cuales los más significativos son: \$27,379.00 corresponde a la construcción de Techo – TOP tolvas planta B producción, \$ 37,706.60 Estructura soporte + pasarelas + pasamanos planta B, \$20,434.55 Instalaciones para resguardo de tanques de GLP (Incluye obra civil, metalmecánica, sistema hidráulico y eléctrico, excepto sensores y luz estroboscópica), \$ 84,029.66 bodega mascotas ubicada en planta Saram

Edificios de granjas

Esta cuenta no conto con movimiento en el año 2022.

Mobiliario y Equipo

Disminución en \$ 19,108.59, detalle a continuación el monto más significativo que es Switch Planta B / Puntos de red planta B producción por \$ 27,749.74, Compra e instalación de aires acondicionados \$1,569.78, compra de laptops y otros equipos informáticos \$ 1,680.96, compra de servidor \$ 12,488.25, sin embargo, quedo en negativo el movimiento ya que se dieron de baja a activos por estar ya obsoletos.

Maquinaria y equipo.

Esta cuenta refleja un Incremento de \$ 590,639.61 según el siguiente detalle de los montos más significativos: faja y 72 cangilones de elevadores de DDGS y Soya \$ 6,797.39, bazooka del silo #4 de maíz \$2,971.89, Maquina Deshidratadora de Humedad \$3,673.77, Equipo de ultrasonido veterinario Dopler color \$6,041.84, equipo suavizador twin de 5.5´cubicos \$6,941.36, Eje para extrusor #2 \$7,448.33, Motorreductor de 7.5 HP \$2,925.00 Tanque de trabajo de melaza \$3,499.32, Codificadora Industrial por chorro continuo de tinta Marca Hitachi \$3,172.00, Maquina peletizadora \$2,243.20, Codificadora Industrial por chorro continuo de tinta Marca Hitachi, Modelo UX-B160WG \$3,172.00, sistema de dosificación de aceite de palma peletizado \$4,205.37, Bomba viking \$5,051.38, Medidor de piston oscilante en acero inoxidable \$5,333.13, 2 tanque hidroneumatico de 220 gl \$2,052.00, 2 Compresor tornillo rotativo ASD 30 \$44,085.86, 2 Secador refrigerativo SECOTEC \$ 12,993.24, controlador maestro SAM 4.0 \$7,288.64, Malla balanceada, con designación B60-48-18-18, 45 pulgadas de ancho, de acero inoxidable T316 \$6,855.25, Motorreductor de 60 HP REL 29:1 \$18,105.00, Sistema para adición de liquido sebo de res – extrusado \$8,712.32, Medidor de flujp pistón oscilante neptune para pigmento en formulación aves \$4,200.00, Potencia y control; modificación altura - Elevador de Materia Prima \$21,410.86, Potencia y control - válvula distribuidora 1 de 2 vías \$6,964.30, equipos para planta B de ganado \$ 374,855.34 y otros pequeños.

Vehículos

Esta cuenta refleja un incremento de \$35,167.63, debido a compra de 1 Pick Up Isuzu diesel año 2023 5 asientos color azul, modelo TQL2034-D-Max por \$ 36,730.71 y la venta de otros vehículos



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021

Equipo de Granjas

Esta cuenta refleja un incremento en \$ 13,545.71, las compras más significativas son las siguientes: SHEN GLOW DSI EXP para uso G-2 510502110326-06 \$2,552.97, sistema de Cortina Blanca/Negra \$3,688.65, Sistema de Cortina Azul \$3,459.19, la compra de otros activos pequeños y la venta de otros activos obsoletos

Revalúo

Los activos que componen el rubro de propiedad planta y equipo están valuados de acuerdo a un peritaje técnico, a excepción del equipo de granja, ya que es equipo de una vida útil corta de 2 años por lo que consideramos que el valor en libros es razonable.

Aquellos activos cuya diferencia sea significativa entre el valor razonable del activo revaluado, contra el importe en libros; será necesario una nueva revaluación.

Nota 8 INVERSIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO

Este rubro detalla el monto de la inversión realizada en acciones:

Descripción	Monto
Inversiones en Operaciones de Reporto	\$ 1,200,000.00
Inversiones en acciones	\$ 163,307.39
	\$ 1,363,307.39

En el ejercicio 2022 Saram SA de CV disminuyo su inversión en \$ 82,356.60, la causa del reconocimiento de la perdida es debido a que en el mes de septiembre del ejercicio 2020 la administración de Elsys Cakes, SA de CV tomó la decisión de absorber pérdidas operacionales disminuyendo el capital social, de esta disminución en relación a su porcentaje a la empresa Saram, SA de CV le corresponde reconocer \$299,714.00, sin embargo la administración de la empresa adoptó la política de reconocer el deterioro de la inversión en los Estados de Resultados de cuatro ejercicios a partir del 2020, ya que la empresa Elsys Cakes está tomando las medidas financieras necesarias para poder preciar sus acciones en los próximos ejercicios.

Nota 9 PROYECTOS EN PROCESO

Este rubro está conformado por aquellos proyectos de maquinaria o edificaciones que al 31 de diciembre de 2022 y 2021 aún está en ejecución y los cuales se detallan a continuación:

	2022	2021
MA-2015-021 Pellet Mill	115,426.36	115,426.36
MA-2018-001 Fabricación y montaje de planta de ganado		440,518.84
MA-2019-003 Renovación de fajas y cangilones de elevadores		6,797.39
MA-2020-002 Maq y equipos de proceso-Ident y selecc Atapasc		599.56
MA-2021-003 Cambio de sistema/Adic.Sebo de Res Extrusado		5,772.44
MA-2021-003 Planta de sub productos Santa Esperanza	4,021.00	4,021.00
MA-2021-010 Restauracion de Bazooka de silo 4 de maiz		2,971.89
MA-2022-009 Empacadora de alim extrusado para present.de 90g	19,884.14	
MA-2022-010 Empacadora de ganado A	45,102.77	





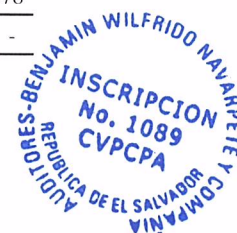
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021

MA-2022-011 Dosificación de aceite de soya	10,550.00	
ED-2018-001 Rastro Santa Fe	22,082.36	9,562.27
ED-2020-006 Edificio e instalaciones, Limp-Adec Atapasco		12,098.69
ED-2022-002 Mejoras en bodega p/elab premios p/perro	3,555.90	
MEDAM-01 MDA 2206	6,825.91	6,825.91
Cultivos en terreno Santa Fé	1,836.57	
INS-2020-006 Aumento de capacidad de tanques de GLP		18,209.10
INS-2021-004 Puesta a tierra mezcladoras Saram		2,535.89
MYE-2014-001 Camaras y Dvr	389.37	
Total	\$ 229,674.38	\$ 625,339.34

Nota 10 DEUDAS FINANCIERAS

A continuación, se presenta un cuadro esquemático que contiene información relacionada con todos los créditos que la empresa tiene con el sistema financiero y otras instituciones, detallando las proporciones de corto y largo plazo en cada uno de los créditos, así como información importante de los contratos de financiamiento firmados por la administración de la empresa.

Saram, SA de CV					
Endeudamiento al 31/12/2022					
		Corto Plazo	Intereses	Largo Plazo	Total
LINEAS ROTATIVAS	Tasa	4,504,588.78	14,300.31	-	4,518,889.09
Banco America Central					
Ref 405025670 vencimiento 9/12/2023		500,000.00	1,890.41	-	501,890.41
Ref 405026870 vencimiento 12/12/2023		500,000.00	1,643.84	-	501,643.84
Banco Hipotecario					
Ref 3559005 vencimiento 11/03/2023	5.50%	500,000.00	1,582.18	-	501,582.18
Ref 3559004 vencimiento 03/02/2023	5.50%	1,000,000.00	4,369.87	-	1,004,369.87
Banco Industrial					
Ref 54-505-015655-4 vencimiento 10/03/2023	5.00%	752,000.00	1,122.84	-	753,122.84
Ref 54-505-015647-3 vencimiento 06/03/2023	5.00%	1,000,000.00	3,616.43	-	1,003,616.43
Ref 54-505-015600-1 vencimiento 26/02/2023	5.50%	248,000.00	74.74	-	248,074.74
<hr/>					
Tarjeta de Crédito Banco Cuscatlan		4,588.78		-	4,588.78
Tarjeta de Crédito Banco Agrícola		-		-	-





NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021

PRESTAMOS DECRECIENTES	14,200.17	6,024.56	5,708,137.63	5,728,362.36
Banco de América Central				
Monto pactado \$3,300,000.00, garantía hipotecaria Ref 404102630 desembolso 29/02/2020 vence 26/02/2035	6.00%	14,200.17	2,896,100.36	2,910,300.53
Ref 404315220. Fecha de vencimiento 27/01/2028	6.00%		1,709.49	326,676.79
Banco Cuscatlán				
Ref 6804862. Fecha de vencimiento 23/11/2032	7.00%	4,315.07	2,485,360.48	2,489,675.55
Emisión de Bonos	1,958,627.49	26,579.51	2,000,000.00	3,985,207.00
Mensual				
PBSARAM2 Tramo 15 Vencimiento 19/01/2023	350,000.00	897.12		350,897.12
PBSARAM2 Tramo 16 Vencimiento 19/01/2023	650,000.00	1,665.99		651,665.99
PBSARAM2 Tramo 17 Vencimiento 23/07/2023	200,000.00	488.28		200,488.28
PBSARAM2 Tramo 18 Vencimiento 02/05/2023	758,627.49	7,262.80		765,890.29
Trimestral				
PBSARAM2 Tramo 8 Vencimiento 17/02/2023		9,935.57	1,000,000.00	1,009,935.57
PBSARAM2 Tramo 9 Vencimiento 06/03/2023		6,329.75	1,000,000.00	1,006,329.75
TOTAL	6,477,416.44	46,904.38	7,708,137.63	14,232,458.45
Total obligaciones por pagar a corto plazo	6,524,320.82			
Total obligaciones por pagar a largo plazo	7,708,137.63			
				\$14,232,458.45

Nota 11 DEUDAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR A CORTO PLAZO

Esta cuenta muestra los saldos a diciembre 2022 y diciembre 2021 de los movimientos con los proveedores a corto plazo, que representan el **15.40%** y **12.11%** respectivamente del total del pasivo corriente.

La administración de la empresa financia parte de sus operaciones a través de los proveedores locales y del exterior principalmente.





NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Proveedores Locales	1,003,965.95	855,458.30
Proveedores del Exterior	277,974.15	328,563.48
Anticipos de clientes	23,639.36	12,334.88
Otros	55,082.09	49,851.68
Total	1,360,661.55	1,246,208.34

Nota 12 PROVISIONES Y OTROS PASIVOS A LARGO PLAZO

Este monto se constituyó por la deuda contraída con Cafecoyo, S,A de C,V, sin que el terreno garantice dicha deuda, es decir no existe documento legal que ampare esta deuda, no obstante la administración reconoce dicho compromiso.

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Deuda terrenos a Largo Plazo	171,428.57	171,428.57
Depósitos en garantía	3,286.84	3,286.84
Total	\$ 174,715.41	\$ 174,715.41

Nota 13 PATRIMONIO

Capital Social

Durante el ejercicio del 2011, se modificó el valor contable de las acciones de \$11.43 a \$12.00, a fin de cumplir con la reforma del Código de Comercio relacionadas con el valor de las acciones, el capital lo conforman 262,500 acciones con valor nominal antes mencionado de \$12.00 haciendo un total de \$3,150,000.00.

Al año 2022 y 2021 el valor contable de la acción es de \$ 29.61 y \$ 26.53 respectivamente.

Reservas acumuladas

Las reservas acumuladas se encuentran al porcentaje máximo por lo que no ha habido modificación alguna.

Resultados Acumulados

Lo conforman las utilidades de los ejercicios anteriores años 2017, 2018, 2019, 2020 y 2021.

CUENTAS	2022	2021
Utilidades de ejercicio 2017		135,440.52
Utilidades de ejercicio 2018		441,573.31
Utilidades de ejercicio 2019	744,870.86	889,732.03
Utilidades de ejercicio 2020	762,748.75	762,748.75
Utilidades de ejercicio 2021	639,978.73	0.00
	\$ 2,147,598.34	\$ 2,229,494.61





NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021

Nota 14 VENTAS Y COSTO DE VENTA

Estas cuentas de ventas y costo de venta, comprenden las ventas realizadas por los giros de los negocios y sus costos. Como puede observarse Pecuario es el negocio con más participación, pues refleja a diciembre de 2022 en ventas el 66.04% y si a este le sumamos las ventas Avícolas que ascienden al 13.18%, obtenemos el 79.22%; para el 2021 la participación de las ventas pecuarias refleja el 68.30% y la Avícola el 15.79%, representando, el 84.09%.

En cuanto al costo Pecuario refleja el 67.81% de participación, que sumado a la Avícola que refleja el 14.23%, tenemos el 82.04% del total del costo, para el año 2021, y en el año 2021, Pecuario significo el 67.20% y Avícola el 16.96%, ascendiendo a 84.16%.

Es importante aclarar que el Agropecuario con el Avícola es una integración del mismo negocio, además los porcentajes que estamos presentando son de participación en las ventas y costo de ventas totales, no de la rentabilidad bruta.

CUENTAS	2022	2021
Ventas		
Pecuario	34,898,716.21	28,199,216.21
Mascotas	7,197,332.17	4,571,629.01
Avícola	6,965,314.31	6,518,342.52
Porcino	137,610.64	80,957.90
Materias Primas	851,956.93	1,458,574.97
Otras	2,793,962.87	459,905.75
	\$52,844,893.13	\$41,288,626.36
Costo de Venta		
Pecuario	30,660,691.84	23,796,017.17
Mascotas	5,896,384.17	3,937,524.67
Avícola	6,434,712.71	6,005,460.09
Porcino	162,672.82	97,242.91
Materias Primas	674,493.33	1,284,530.86
Otras	1,386,773.72	289,333.35
	\$45,215,728.59	\$35,410,109.05

Nota 15 GASTOS DE OPERACIÓN Y GASTOS NO OPERACIONALES

Los gastos de operación comprenden los gastos incurridos para realizar las actividades propias de los negocios que desarrolla la empresa. Al 31 de diciembre de 2022, los Gastos de Ventas y Mercadeo representan el 31.48%, Administración 4.38%, Gerencia Financiera 5.06%, División Avícola 5.14%, Dirección 20.49% y cadena de suministros 14.71% y Al 31 de diciembre de 2021, los Gastos de Ventas y Mercadeo representan el 32.91%, Administración 4.81%, Gerencia Financiera 5.36%, División Avícola 4.56%, Dirección 19.54% y cadena de suministros 14.55% en relación a los gastos operacionales.





NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021

Gastos de operación	2022	2021
Administración	237,097.79	238,177.55
Gerencia Administrativa	237,097.79	238,177.55
Gerencia Financiera	273,540.05	265,048.97
Gerencia Financiera	103,437.29	97,777.33
Contabilidad	95,053.49	91,397.62
Cuentas por Cobrar	48,251.00	48,882.01
Facturación	26,798.27	26,992.01
Auditoria Interna	95,070.16	88,916.41
Auditoria Interna	95,070.16	88,916.41
Gerencia de ventas y Mercadeo	1,702,979.23	1,628,216.32
Gastos Venta	1,109,893.15	1,089,271.24
Gastos de Venta mascota	229,370.67	168,328.95
Gastos de Venta pollito	18,521.44	5,148.00
Gerencia Mercadeo	186,575.64	207,909.46
Gerencia Mercadeo - Mascotas	158,618.33	157,558.67
División Avícola	278,283.91	225,463.48
Gastos Gerencia Agropecuaria	52,417.17	51,927.80
Gastos Ventas Granjas	225,866.74	173,095.04
Gastos Venta de Huevos		440.64
Dirección	1,108,126.93	966,615.49
Gastos de Junta Directiva	364,968.34	263,551.01
Gastos de Gerencia General	259,215.92	248,815.78
Gastos de Recursos Humanos	47,223.16	50,045.45
Gastos de Ingeniería	70,888.12	68,297.96
Gastos de Informática	114,828.66	118,372.81
Gastos de Laboratorio Físico	100,201.87	83,447.97
Gastos de Laboratorio Químico	107,001.42	95,790.38
Gastos de Nutrición y desarrollo	43,799.44	38,294.13
Cadena de Suministros	795,830.26	719,708.77
Administración de la Demanda	70,317.85	65,497.29
Compras Generales	63,129.14	64,468.17
Bodega y Distribución	-38,317.79	-32,844.76
Bodegas	342,453.18	325,542.17
Gerencia Division industrial - Diana	48,155.14	32,258.21
Santa Esperanza	67,940.80	47,381.03
Gastos Mantenimientos Generales	242,151.94	217,406.66
TOTAL	\$ 4,490,928.33	\$ 4,132,146.99
Gastos no operacionales	\$ 918,094.62	\$ 814,981.87
Financieros	824,759.68	732,594.38
Otros Gastos	7,625.77	3,920.60
Deterioro de valor de activos	85,709.17	78,466.89
Total Gastos de Operación y no Operacionales	\$ 5,409,022.95	\$ 4,947,128.86

