

San Salvador, 24 de julio de 2015.

Señores,
Superintendencia del Sistema Financiero
Licda. Silvia Margarita Arias Handal
Intendente de Bancos Cooperativos y
Otras Entidades Financieras
Presente:

Estimada Licenciada:

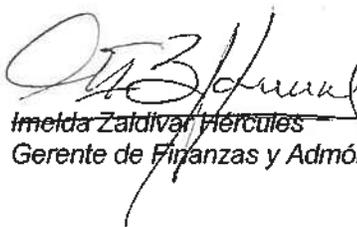
A efecto de dar cumplimiento a **NORMAS PARA LA PUBLICACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LOS BANCOS (NCB-018)**, a través del presente y de la manera más atenta, se envían nuestros Estados Financieros, correspondientes al 30 de junio de los años 2015 - 2014.

Los Estados Financieros a que se refiere el párrafo anterior, están integrados de la manera siguiente:

1. Informe sobre revisión de información financiera intermedia
2. Balances generales intermedios
3. Estados de resultados intermedios
4. Notas a los estados financieros intermedios
5. Certificación del punto de acta en donde se acordó aprobar el contenido y la publicación.

Sin otro particular, me es grato saludarte,

Atentamente,



Imelda Zaldívar Hércules
Gerente de Finanzas y Admón.



RECIBIDO

2015 JUL 24 AM 10:41

SUPERINTENDENCIA DE
SISTEMA FINANCIERO

Sonia Orellana



Informe sobre revisión de información financiera intermedia

A la Junta Directiva y
a los Accionistas de
Sociedad de Ahorro y Crédito
Apoyo Integral, S. A.

Introducción

Hemos revisado el balance general intermedio adjunto de Sociedad de Ahorro y Crédito Apoyo Integral, S. A. al 30 de junio de 2015, y el estado de resultados intermedio por el periodo del 1 de enero al 30 de junio de 2015, y un resumen de las políticas contables importantes y otras notas explicativas. La Administración de la Sociedad es responsable por la preparación y presentación razonable de esta información financiera intermedia de conformidad con las Normas Contables para Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito y Normas Contables para Bancos vigentes en El Salvador. Nuestra responsabilidad es expresar una conclusión sobre esta información financiera intermedia con base en nuestra revisión.

Alcance de la auditoría

Efectuamos nuestra revisión de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2410, "Revisión de información financiera intermedia efectuada por el auditor independiente de la entidad". Una revisión de información financiera intermedia consiste en hacer indagaciones, principalmente con las personas responsables de los asuntos financieros y contables, y aplicar procedimientos de revisión analítica y otros procedimientos de revisión. Una revisión es, sustancialmente, menor en alcance que una auditoría realizada de acuerdo con normas internacionales de auditoría y, en consecuencia, no nos permite obtener una seguridad de que conociéramos todos los asuntos importantes que pudieran identificarse en una auditoría. Consecuentemente, no expresamos una opinión de auditoría.

Conclusión

Con base en nuestra revisión, nada ha llegado a nuestra atención que nos haga creer que la información financiera intermedia adjunta no presenta razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Sociedad de Ahorro y Crédito Apoyo Integral, S. A. al 30 de junio de 2015, y su desempeño financiero por el período del 1 de enero al 30 de junio de 2015, de conformidad con las Normas Contables para Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito y Normas Contables para Bancos vigentes en El Salvador.

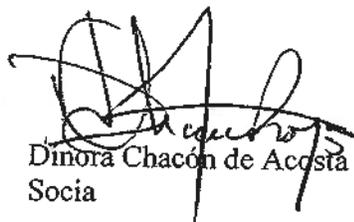
A la Junta Directiva y
a los Accionistas de
Sociedad de Ahorro y Crédito
Apoyo Integral, S. A.
Página 2

Base contable

Sin calificar nuestra conclusión, hacemos referencia a la nota 2 respecto a los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las normas contables para Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito y Normas Contables para Bancos vigentes en El Salvador las cuales constituyen una base aceptada de contabilidad distinta a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF. En consecuencia, estos estados financieros deben ser leídos e interpretados en base a las políticas contables detalladas en la Nota 2. Las principales diferencias entre las normas utilizadas y las NIIF se presentan en la Nota 22. Los estados financieros y sus notas se preparan de conformidad con la NCB- 017 Norma para la Elaboración de Estados Financieros de Bancos. Los estados financieros publicados tienen su origen en la NCB-018 Norma para Publicación de Estados Financieros de Bancos.

Audidores y Consultores de Negocios, S. A. de C. V.
Inscripción N° 3614




Dinora Chacón de Acosta
Socia



20 de julio de 2015
San Salvador, República de El Salvador.

Sociedad de Ahorro y Crédito Apoyo Integral, S. A.
Balances generales intermedios (no auditados)
Al 30 de junio de 2015 y 2014
(Expresado en miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

	2015	2014
ACTIVO		
Activos de intermediación		
Caja y bancos	\$ 9,805.1	\$ 7,294.7
Inversiones financieras (Nota 3)	-	1,939.3
Cartera de préstamos, neta de reservas de saneamiento (Nota 4 y 5)	<u>69,558.7</u>	<u>64,354.5</u>
	<u>79,363.8</u>	<u>73,588.5</u>
Otros activos		
Bienes recibidos en pago (Nota 6)	287.6	253.4
Diversos, neto de provisión	<u>1,682.6</u>	<u>2,526.8</u>
	<u>1,970.2</u>	<u>2,780.2</u>
Activo fijo		
Bienes muebles y otros, netos de depreciación acumulada	<u>4,395.2</u>	<u>4,314.4</u>
Total activo	\$ 85,729.2	\$ 80,683.1
PASIVO Y PATRIMONIO		
Pasivos de intermediación		
Depósitos de clientes (Nota 7)	\$ 23,983.7	\$ 19,065.5
Préstamos de Banco de Desarrollo de El Salvador (Nota 8)	12,412.9	10,202.3
Préstamos de otros bancos (Nota 9)	<u>34,937.2</u>	<u>33,852.0</u>
	<u>71,333.8</u>	<u>63,119.8</u>
Otros pasivos		
Cuentas por pagar	1,030.9	930.9
Provisiones	235.7	184.0
Diversos	<u>441.8</u>	<u>307.9</u>
	<u>1,708.4</u>	<u>1,422.8</u>
Deuda subordinada		
Deuda subordinada (Nota 10)	-	<u>4,016.2</u>
Total pasivo	<u>73,042.2</u>	<u>68,558.8</u>
PATRIMONIO		
Capital social pagado	9,674.4	8,974.4
Reserva de capital, resultados acumulados y patrimonio ganado	<u>3,012.6</u>	<u>3,149.9</u>
Total patrimonio	<u>12,687.0</u>	<u>12,124.3</u>
Total pasivo y patrimonio	\$ 85,729.2	\$ 80,683.1

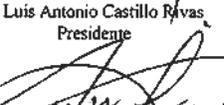
Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros


Luis Antonio Castillo Rivas
Presidente

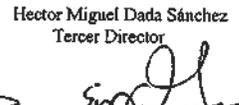

Alma Eunice Miranda de Hernández
Directora Secretaria

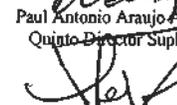

Hector Miguel Dada Sánchez
Tercer Director


Paul Antonio Araujo Alemán
Quinto Director Suplente


Carlos Antonio Herrera García
Séptimo Director Suplente


José Dumas Antonio Quintanilla
Octavo Director Suplente


Erick Marín Guzmán Sánchez
Noveno Director Suplente


Juan Pablo Meza Pérez
Gerente General


Félix Acevedo Iraheta
Contador General



Sociedad de Ahorro y Crédito Apoyo Integral, S. A.
Balances generales intermedios (no auditados)
Al 30 de junio de 2015 y 2014

(Expresado en miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

	2015	2014
ACTIVO		
Activos de intermediación		
Caja y bancos	\$ 9,805.1	\$ 7,294.7
Inversiones financieras (Nota 3)	-	1,939.3
Cartera de préstamos, neta de reservas de saneamiento (Nota 4 y 5)	<u>69,558.7</u>	<u>64,354.5</u>
	<u>79,363.8</u>	<u>73,588.5</u>
Otros activos		
Bienes recibidos en pago (Nota 6)	287.6	253.4
Diversos, neto de provisión	<u>1,682.6</u>	<u>2,526.8</u>
	<u>1,970.2</u>	<u>2,780.2</u>
Activo fijo		
Bienes muebles y otros, netos de depreciación acumulada	<u>4,395.2</u>	<u>4,314.4</u>
Total activo	<u>\$ 85,729.2</u>	<u>\$ 80,683.1</u>
PASIVO Y PATRIMONIO		
Pasivos de intermediación		
Depósitos de clientes (Nota 7)	\$ 23,983.7	\$ 19,065.5
Préstamos de Banco de Desarrollo de El Salvador (Nota 8)	12,412.9	10,202.3
Préstamos de otros bancos (Nota 9)	<u>34,937.2</u>	<u>33,852.0</u>
	<u>71,333.8</u>	<u>63,119.8</u>
Otros pasivos		
Cuentas por pagar	1,030.9	930.9
Provisiones	235.7	184.0
Diversos	<u>441.8</u>	<u>307.9</u>
	<u>1,708.4</u>	<u>1,422.8</u>
Deuda subordinada		
Deuda subordinada (Nota 10)	-	<u>4,016.2</u>
Total pasivo	<u>73,042.2</u>	<u>68,558.8</u>
PATRIMONIO		
Capital social pagado	9,674.4	8,974.4
Reserva de capital, resultados acumulados y patrimonio ganado	<u>3,012.6</u>	<u>3,149.9</u>
Total patrimonio	<u>12,687.0</u>	<u>12,124.3</u>
Total pasivo y patrimonio	<u>\$ 85,729.2</u>	<u>\$ 80,683.1</u>

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros

Luis Antonio Castillo Rivas
Presidente

Alma Eunice Miranda de Hernández
Directora Secretaria

Héctor Miguel Dada Sánchez
Tercer Director

Paul Antonio Araujo Alemán
Quinto Director Suplente

Carlos Antonio Herrera García
Séptimo Director Suplente

José Dimas Antonio Quintanilla
Octavo Director Suplente

Erick Marvin Guevara Sánchez
Noveno Director Suplente

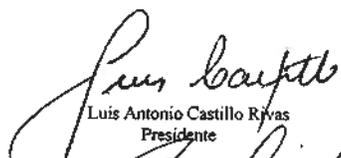
Juan Pablo Meza Pérez
Gerente General

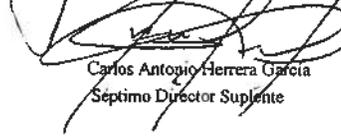
Félix Acevedo Irabeta
Contador General

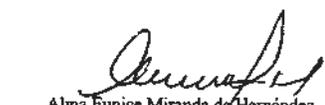
Sociedad de Ahorro y Crédito Apoyo Integral, S. A.
Estados de resultados intermedios (no auditados)
Período del 1 de enero al 30 de junio de 2015 y 2014
(Expresado en miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

	2015	2014
Ingresos de operación		
Intereses de préstamos	\$ 7,574.0	\$ 7,169.4
Comisiones y otros ingresos de préstamos	1,028.9	879.1
Intereses de inversiones	-	4.7
Intereses sobre depósitos	9.7	5.8
Otros servicios y contingencias	<u>83.4</u>	<u>94.4</u>
	<u>8,696.0</u>	<u>8,153.4</u>
Costos de operación		
Intereses y otros costos de depósitos	559.8	392.7
Intereses sobre préstamos	1,691.2	1,654.5
Otros servicios y contingencias	<u>668.2</u>	<u>604.7</u>
	<u>2,919.2</u>	<u>2,651.9</u>
Reservas de saneamiento	<u>1,134.8</u>	<u>1,970.9</u>
Utilidad antes de gastos de operación	<u>4,642.0</u>	<u>3,530.6</u>
Gastos de operación (Nota 12)		
De funcionarios y empleados	2,629.7	2,772.8
Generales	1,590.1	1,676.8
Depreciaciones y amortizaciones	<u>386.3</u>	<u>395.3</u>
	<u>4,606.1</u>	<u>4,844.9</u>
Utilidad (pérdida) de operación	35.9	(1,314.3)
Otros ingresos y gastos, netos	<u>524.7</u>	<u>689.4</u>
Utilidad (pérdida) antes de impuestos	<u>560.6</u>	<u>(624.9)</u>
Impuesto sobre la renta	<u>(191.4)</u>	<u>-</u>
Utilidad (pérdida) del período	<u>\$ 369.2</u>	<u>\$ (624.9)</u>

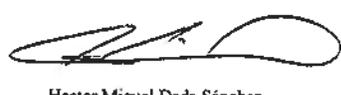
Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros

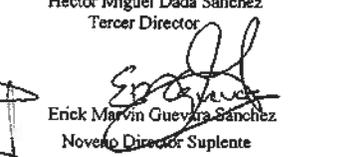

 Luis Antonio Castillo Rivas
 Presidente

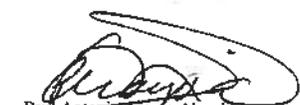

 Carlos Antonio Herrera García
 Séptimo Director Suplente


 Alma Eunice Miranda de Hernández
 Directora/Secretaría


 José Días Antonio Quintanilla Q.
 Octavo Director Suplente


 Hector Miguel Dada Sánchez
 Tercer Director


 Erick Marvin Guevara Sánchez
 Noveno Director Suplente


 Paul Antonio Araujo Alemán
 Quinto Director Suplente


 Juan Pablo Mesa Pérez
 Gerente General


 Félix Azevedo Urabeta
 Contador General



Sociedad de Ahorro y Crédito Apoyo Integral, S. A.
Estados de resultados intermedios (no auditados)
Período del 1 de enero al 30 de junio de 2015 y 2014
(Expresado en miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

	2015	2014
Ingresos de operación		
Intereses de préstamos	\$ 7,574.0	\$ 7,169.4
Comisiones y otros ingresos de préstamos	1,028.9	879.1
Intereses de inversiones	-	4.7
Intereses sobre depósitos	9.7	5.8
Otros servicios y contingencias	<u>83.4</u>	<u>94.4</u>
	<u>8,696.0</u>	<u>8,153.4</u>
Costos de operación		
Intereses y otros costos de depósitos	559.8	392.7
Intereses sobre préstamos	1,691.2	1,654.5
Otros servicios y contingencias	<u>668.2</u>	<u>604.7</u>
	<u>2,919.2</u>	<u>2,651.9</u>
Reservas de saneamiento	<u>1,134.8</u>	<u>1,970.9</u>
Utilidad antes de gastos de operación	<u>4,642.0</u>	<u>3,530.6</u>
Gastos de operación (Nota 12)		
De funcionarios y empleados	2,629.7	2,772.8
Generales	1,590.1	1,676.8
Depreciaciones y amortizaciones	<u>386.3</u>	<u>395.3</u>
	<u>4,606.1</u>	<u>4,844.9</u>
Utilidad (pérdida) de operación	35.9	(1,314.3)
Otros ingresos y gastos, netos	<u>524.7</u>	<u>689.4</u>
Utilidad (pérdida) antes de impuestos	<u>560.6</u>	<u>(624.9)</u>
Impuesto sobre la renta	<u>(191.4)</u>	<u>-</u>
Utilidad (pérdida) del período	<u>\$ 369.2</u>	<u>\$ (624.9)</u>

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros

Luis Antonio Castillo Rivas
Presidente

Alma Eunice Miranda de Hernández
Directora Secretaria

Héctor Miguel Dada Sánchez
Tercer Director

Paul Antonio Araujo Alemán
Quinto Director Suplente

Carlos Antonio Herrera García
Séptimo Director Suplente

José Dimas Antonio Quintanilla
Octavo Director Suplente

Erick Marvín Guevara Sánchez
Noveno Director Suplente

Juan Pablo Meza Pérez
Gerente General

Félix Acevedo Iraheta
Contador General

Sociedad de Ahorro y Crédito Apoyo Integral, S. A.

Notas a los estados financieros intermedios (no auditados) Al 30 de junio de 2015 y 2014

(Expresado en miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

Nota 1. Operaciones

La Sociedad de Ahorro y Crédito Apoyo Integral, S. A., está constituida como sociedad de ahorro y crédito conforme a la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito, sujeta a la vigilancia de la Superintendencia del Sistema Financiero, y tiene por actividad principal actuar de manera habitual en el mercado financiero, especialmente pero sin limitación en el segmento de las microfinanzas, dedicada a promover a la micro y pequeña empresa y demás servicios financieros para los segmentos de más bajos recursos y está autorizada para realizar captaciones de depósitos del público en cuentas de ahorro y depósitos a plazo fijo.

Los registros contables de la Sociedad se llevan en Dólares de los Estados Unidos de América, representados por el símbolo US\$. Los estados financieros adjuntos y sus notas se expresan en miles de dólares.

Nota 2. Principales políticas contables

2.1 Normas técnicas y principios de contabilidad

Los Estados Financieros adjuntos han sido preparados por la Administración de la Sociedad de Ahorro y Crédito Apoyo Integral, S. A., con base en las Normas Contables emitidas por la anterior Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador, para Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito; las cuales continúan vigentes de acuerdo a lo establecido en la Ley de Supervisión y Regulación del Sistema Financiero. Estas normas prevalecen cuando existe conflicto con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF. Los Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito utilizarán las NIIF en su opción más conservadora cuando la Superintendencia no se haya manifestado por alguna de las opciones permitidas; en el caso que la transacción u operación contable no se encuentre regulada deberá contabilizarse utilizando el Marco Conceptual de las referidas normas. Las principales diferencias entre las normas aplicadas y las NIIF se presentan en la Nota 22.

Los requerimientos de presentación de estados financieros y sus notas, así como el contenido divulgativo de los mismos, están establecidos por la NCB- 017 Normas para la Elaboración de Estados Financieros de Bancos, emitida por la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador.

Sociedad de Ahorro y Crédito Apoyo Integral, S. A.

Notas a los estados financieros intermedios (no auditados) Al 30 de junio de 2015 y 2014

(Expresado en miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

Uso de estimaciones contables en la preparación de los Estados Financieros

La preparación de los Estados Financieros requiere que la Gerencia realice ciertas estimaciones y supuestos que afectan los saldos de los activos y pasivos, la exposición de los pasivos contingentes a la fecha de los Estados Financieros así como los ingresos y gastos por los períodos informados.

Los activos y pasivos son reconocidos en los Estados Financieros, cuando es probable que futuros beneficios económicos fluyan hacia o desde la entidad y que las diferentes partidas tengan un costo o valor que puede ser confiablemente medido. Si en el futuro, estas estimaciones y supuestos, que se basan en el mejor criterio de la Gerencia, a la fecha de los Estados Financieros, se modificaran con respecto a las actuales circunstancias, los estimados y supuestos originales serán adecuadamente modificados en el año en que se produzcan tales cambios.

2.2 Políticas contables obligatorias

Las políticas de obligatorio cumplimiento tratan sobre los siguientes temas y se presentan a continuación:

- a. Inversiones financieras,
- b. Provisión de intereses y suspensión de la provisión,
- c. Activo fijo,
- d. Indemnización y retiro voluntario,
- e. Reservas de saneamiento,
- f. Préstamos vencidos,
- g. Inversiones accionarias,
- h. Activos extraordinarios,
- i. Transacciones en moneda extranjera,
- j. Intereses por pagar,
- k. Reconocimiento de ingresos,
- l. Reconocimiento de pérdidas en préstamos y cuentas por cobrar.

Las políticas contables sobre los temas antes relacionados se publican por la Superintendencia del Sistema Financiero en los boletines y otros medios de divulgación.

Sociedad de Ahorro y Crédito Apoyo Integral, S. A.

Notas a los estados financieros intermedios (no auditados) Al 30 de junio de 2015 y 2014

(Expresado en miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

Nota 3. Inversiones financieras y sus provisiones

Las inversiones financieras al 30 de junio de 2015 y 2014 presentan un saldo de cartera bruta por \$0.0 y \$1,939.3, respectivamente.

Sus principales componentes son:

	2015	2014
Cartera bruta de inversiones financieras	-	\$ 1,939.3
Menos: Reservas	-	-
Cartera neta	<u>-</u>	<u>\$ 1,939.3</u>

Al 30 de junio de 2015 y 2014 no se tienen registradas provisiones relativas a las inversiones.

Tasa de cobertura 0.0% (0.0% en el 2014).

La tasa de cobertura es el cociente expresado en porcentaje, que resulta de dividir el monto de las provisiones entre el monto del activo.

La tasa de rendimiento promedio de las inversiones financieras para el período reportado es de 0.0% (0.40% en 2014).

La tasa de rendimiento promedio es el porcentaje que resulta de dividir los ingresos (incluyendo intereses y comisiones) de la cartera de inversiones entre el saldo promedio de la cartera bruta de inversiones por el período reportado.

Nota 4. Préstamos, contingencias y sus provisiones

La cartera de préstamos al 30 de junio de 2015 y 2014 se presenta a continuación:

	2015	2014
Cartera bruta de préstamos	\$ 72,224.7	\$ 67,067.6
Menos: Reservas	<u>(2,666.0)</u>	<u>(2,713.1)</u>
Cartera neta	<u>\$ 69,558.7</u>	<u>\$ 64,354.5</u>

Sociedad de Ahorro y Crédito Apoyo Integral, S. A.

Notas a los estados financieros intermedios (no auditados) Al 30 de junio de 2015 y 2014

(Expresado en miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

El movimiento de las provisiones en los períodos reportados es el siguiente:

Saldo al 31 de diciembre 2014	\$ 2,816.0
Más - constitución de reservas	1,431.0
Menos - liberaciones por saneamientos	<u>(1,581.0)</u>
Saldo al 30 de junio de 2015	<u>\$ 2,666.0</u>
Saldo al 31 de diciembre 2013	\$ 2,332.0
Más - constitución de reservas	1,911.2
Menos - liberaciones por saneamientos	<u>(1,530.1)</u>
Saldo al 30 de junio de 2014	<u>\$ 2,713.1</u>

La tasa de cobertura de la cartera de préstamos es de 3.69% (4.05% en 2014).

La tasa de cobertura es el cociente expresado en porcentaje, que resulta de dividir el monto de las provisiones entre el monto de la cartera de préstamos y contingencias.

La tasa de rendimiento promedio (anualizada) de la cartera de préstamos es de 24.83% (25.29% en 2014).

La tasa de rendimiento promedio es el porcentaje que resulta de dividir los ingresos de la cartera de préstamos (incluidos los intereses y comisiones) entre el saldo promedio de la cartera bruta de préstamos por el período reportado.

Al 30 de junio de 2015 y 2014, no se tenían préstamos con tasa de interés fija, por lo tanto, los préstamos con tasa de interés ajustable representan el 100%.

Los intereses devengados por la cartera de préstamos y no reconocidos como resultados en el período reportado ascienden a \$689.8 (\$660.1 en el 2014).

Nota 5. Cartera pignorada

Al 30 de junio de 2015 y 2014 se han obtenido recursos con garantía de la cartera de préstamos como se describe en la siguiente página:

Sociedad de Ahorro y Crédito Apoyo Integral, S. A.

Notas a los estados financieros intermedios (no auditados) Al 30 de junio de 2015 y 2014

(Expresado en miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

- a) Línea rotativa con el Banco Citibank de El Salvador, S. A., hasta por un monto de \$1,000.0 (\$2,000.0 en 2014), garantizada con créditos categoría A1 y A2 por \$1,250.0 (\$2,500.0 en 2014). Los saldos adeudados por dicha línea de crédito rotativa más intereses al 30 de junio de 2015 es por \$1,000.5 (\$2,000.9 en 2014) y la garantía de \$1,250.0 y (\$2,500.0 en 2014).
- b) Línea rotativa con Scotiabank El Salvador, S. A., hasta por un monto de \$2,000.0 (\$4,000.0 en 2014), garantizada con créditos categoría A1 y A2 por un monto de \$2,602.8 (\$5,200.0 en 2014). El saldo adeudado por dicha línea de crédito rotativa más intereses al 30 de junio de 2015 es de \$1,832.3 (\$4,011.8 en 2014) y la garantía de \$2,602.8 y (\$5,200.0 en 2014).
- c) Crédito decreciente con Scotiabank El Salvador, S. A., hasta por un monto de \$2,000.0 (\$0.0 en 2014), garantizado con créditos categoría A1 y A2 por un monto de \$2,610.9 (\$0.0 en 2014). El saldo adeudado por dicho crédito decreciente más intereses al 30 de junio de 2015 es de \$1,840.0 (\$0.0 en 2014) y la garantía de \$2,610.9 y (\$0.0 en 2014).
- d) Línea Rotativa con el Banco Davivienda Salvadoreño, S. A., por un monto de \$0.0 (\$3,000.0 en 2014), garantizada con créditos categoría A1 y A2 por un monto de \$0.0 (\$3,704.5 en 2014), el saldo adeudado por dicha línea de crédito rotativa más intereses al 30 de junio de 2015 es de \$0.0 (\$2,965.3 en 2014) y la garantía de \$0.0 y (\$3,704.5 en 2014).
- e) Línea rotativa con el Fideicomiso de Desarrollo para la Micro y Pequeña Empresa (FIDEMYPE) administrado por Banco de Desarrollo de El Salvador, hasta por un monto de \$1,500.0 (\$1,825.0 en 2014), garantizada con créditos categoría A1, A2, B, C1 y C2 por un monto de \$1,490.7 (\$746.4 en 2014). El saldo adeudado por dicha línea de crédito más intereses al 30 de junio de 2015 es de \$1,493.9 (\$747.3 en 2014) y la garantía de \$1,490.7 y (\$746.4 en 2014).
- f) Línea rotativa con el Banco de Desarrollo de El Salvador, hasta por un monto de \$11,200.0 (\$11,200.0 en 2014), garantizada con créditos categoría A1, A2, B, C1 y C2 por un monto de \$10,846.1 (\$9,408.5 en 2014). El saldo adeudado por dicha línea de crédito más intereses al 30 de junio de 2015 es de \$10,919.0 (\$9,455.0 en 2014) y la garantía de \$10,846.1 y (\$9,408.5 en 2014). Además con el Banco de Desarrollo de El Salvador, se tiene una garantía adicional de cartera por un monto de \$4,250.0 (\$4,250.0 en 2014) que corresponde al 50% del monto de la línea aprobada en julio de 2011 por valor de \$8,500.0 (Límite anterior).

Sociedad de Ahorro y Crédito Apoyo Integral, S. A.

Notas a los estados financieros intermedios (no auditados) Al 30 de junio de 2015 y 2014

(Expresado en miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

- g) Línea rotativa con el Fondo Nacional para la Vivienda Popular (FONAVIPO) hasta por un monto de \$8,080.2 (\$10,494.2 en 2014), garantizada con créditos categoría A1, A2, B, C1 y C2 por un monto de \$1,619.1 (\$1,536.0 en 2014). El saldo adeudado por dicha línea de crédito más intereses al 30 de junio de 2015 es de \$1,622.1 (\$1,539.2 en 2014) y la garantía de \$1,619.1 y (\$1,536.0 en 2014).

Los créditos referidos constan en registros que permiten su identificación plena, a efecto de responder ante nuestros acreedores por las responsabilidades legales derivadas de los contratos respectivos.

Nota 6. Bienes recibidos en pago (Activos extraordinarios)

Al 30 de junio de 2015 y 2014, la Sociedad presenta saldos por activos extraordinarios en el balance general por \$287.6 (\$253.4 en 2014).

El movimiento de activos extraordinarios, registrado durante el período reportado, se resume a continuación:

	Valor de los activos	Valor de las reservas	Valor neto
Saldos al 31 de diciembre de 2014	\$ 569.1	\$ (318.8)	\$ 250.3
Más: Adquisiciones y constituciones	151.1	(67.9)	83.2
Traslados de reservas	-	-	-
Menos: Retiros	<u>(93.8)</u>	<u>47.9</u>	<u>(45.9)</u>
Saldos al 30 de junio de 2015	<u>\$ 626.4</u>	<u>\$ (338.8)</u>	<u>\$ 287.6</u>
	Valor de los activos	Valor de las reservas	Valor neto
Saldos al 31 de diciembre de 2013	\$ 896.5	\$ (411.7)	\$ 484.8
Más: Adquisiciones y constituciones	35.1	(41.6)	(6.5)
Traslados de reservas	-	-	-
Menos: Retiros	<u>(394.9)</u>	<u>170.0</u>	<u>(224.9)</u>
Saldos al 30 de junio de 2014	<u>\$ 536.7</u>	<u>\$ (283.3)</u>	<u>\$ 253.4</u>

En el período del 1 de enero al 30 de junio de 2015 y 2014, no se realizaron traslados de bienes recibidos en pago a los activos fijos.

Sociedad de Ahorro y Crédito Apoyo Integral, S. A.

Notas a los estados financieros intermedios (no auditados)

Al 30 de junio de 2015 y 2014

(Expresado en miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

En el período reportado no se dieron de baja a activos por destrucciones o donaciones.

Los activos que al 30 de junio de 2015 tienen más de dos años de haber sido adquiridos ascienden a \$223.3 y (\$197.2 en 2014), del cual un monto de \$208.5 (\$188.1 en 2014), han sido reconocidos como pérdidas.

Nota 7. Depósitos de clientes

La cartera de depósitos de la Sociedad de Ahorro y Crédito está distribuida como se muestra a continuación:

	2015	2014
Depósitos del público	\$ 23,758.2	\$ 18,986.9
Depósitos restringidos e inactivos	<u>225.5</u>	<u>78.6</u>
Total	<u>\$ 23,983.7</u>	<u>\$ 19,065.5</u>

Las diferentes clases de depósitos de la Sociedad de Ahorro y Crédito son los siguientes:

	2015	2014
Depósitos en cuenta de ahorro	\$ 3,466.7	\$ 3,632.2
Depósitos a plazo	20,291.5	15,354.7
Depósitos restringidos e inactivos	<u>225.5</u>	<u>78.6</u>
Total	<u>\$ 23,983.7</u>	<u>\$ 19,065.5</u>

Todos los depósitos están constituidos en dólares de los Estados Unidos de América.

El costo promedio (anualizada) de la cartera de depósitos es 4.91% (4.07% en 2014).

La tasa de costo promedio de la cartera de depósitos es el porcentaje que resulta de dividir el rubro de costo de captación de depósitos, entre el saldo promedio de la cartera de depósitos.

Sociedad de Ahorro y Crédito Apoyo Integral, S. A.

Notas a los estados financieros intermedios (no auditados) Al 30 de junio de 2015 y 2014

(Expresado en miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

Nota 8. Préstamos del Banco de Desarrollo de El Salvador (BANDESAL)

A la fecha de referencia de los estados financieros la Sociedad de Ahorro y Crédito mantiene obligaciones con el Fideicomiso de Desarrollo para la Micro y Pequeña Empresa (FIDEMYPE), administrado por el Banco de Desarrollo de El Salvador, una línea de crédito rotativa hasta por un monto de \$1,500.0 (\$1,825.0 en 2014), con un saldo de principal más intereses al 30 de junio de 2015 de \$1,493.9 (\$747.3 en 2014).

Además a la fecha de referencia de los estados financieros la Sociedad mantiene obligaciones directamente con el Banco de Desarrollo de El Salvador por una línea rotativa hasta por un monto de \$11,200.0 (\$11,200.0 en 2014), con un saldo de principal más intereses al 30 de junio de 2015 de \$10,919.0 (\$9,455.0 en 2014).

Nota 9. Préstamos de otros bancos

Al 30 de junio de 2015 y 2014, los estados financieros, registran obligaciones por préstamos con bancos nacionales por un monto de \$20,964.6 y \$24,189.1 respectivamente, los cuales incluyen capital e intereses.

Al 30 de junio de 2015 y 2014, los estados financieros, registran obligaciones por préstamos con bancos extranjeros por un monto de \$13,972.6 y \$9,662.9 respectivamente, los cuales incluyen capital e intereses.

Nota 10. Deuda subordinada

Con fecha 17 de diciembre de 2007, la Sociedad de Ahorro y Crédito contrató con Deutsche Bank Aktiengesellschaft una deuda subordinada por \$2,000.0, a una tasa del 9.75% de interés anual, 7 años plazo. El saldo del principal más intereses al 30 de junio de 2015 es \$0.0 (\$2,016.2 en 2014).

Con fecha 20 de junio de 2007, la Sociedad de Ahorro y Crédito contrató con Solidus Investment Fund, S. A., una deuda subordinada por \$2,000.0, a una tasa del 9% de interés anual, 7 años con 5 meses plazo. El saldo del principal más intereses al 30 de junio de 2015 es \$0.0 (\$2,000.0 en 2014).

Nota 11. Utilidad (pérdida) por acción

La utilidad (pérdida) por acción expresada en dólares de los Estados Unidos de América del período reportado, es de \$3.82 ((\$6.96) en 2014).

Sociedad de Ahorro y Crédito Apoyo Integral, S. A.

Notas a los estados financieros intermedios (no auditados) Al 30 de junio de 2015 y 2014

(Expresado en miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

El valor anterior ha sido calculado considerando la utilidad (pérdida) neta mostrada en el estado de resultados y el número promedio de acciones en circulación de 96,744 (89,744 en el 2014).

Nota 12. Gastos de operación

Los gastos de operación al 30 de junio de 2015 y 2014 se detallan continuación:

	2015	2014
Gastos de funcionarios y empleados		
Remuneraciones	\$ 1,647.4	\$ 1,808.6
Prestaciones al personal	618.2	578.1
Indemnizaciones al personal	88.8	80.1
Gastos del directorio	36.2	29.1
Otros gastos de personal	<u>239.1</u>	<u>276.9</u>
	2,629.7	2,772.8
Gastos generales	1,590.1	1,676.8
Depreciaciones y amortizaciones	<u>386.3</u>	<u>395.3</u>
Total	<u>\$ 4,606.1</u>	<u>\$ 4,844.9</u>

Nota 13. Indicadores relativos a la carga de recurso humano

Al 30 de junio de 2015 y 2014, la Sociedad de Ahorro y Crédito ha mantenido un promedio de 375 y 411 empleados, respectivamente. De ese número el 50% (50% en 2014), se dedican a los negocios de la Sociedad y el 50% (50% en 2014) es personal de apoyo.

Nota 14. Personas relacionadas y accionistas relevantes

Según disposiciones de la Ley de Bancos que son aplicables a las Sociedades de Ahorro y Crédito, son personas relacionadas quienes sean titulares del tres por ciento o más de las acciones. Para determinar ese porcentaje se tendrán como propias las acciones del cónyuge y parientes del primer grado de consanguinidad, así como la proporción que les corresponda cuando tengan participación social en sociedades accionistas de la Sociedad. Dentro de las personas relacionadas existe un grupo a quienes la Ley de Bancos denomina accionistas relevantes, por ser titulares de al menos el diez por ciento de las acciones del banco. También son personas relacionadas los Directores y Gerentes de la Sociedad.

Sociedad de Ahorro y Crédito Apoyo Integral, S. A.

Notas a los estados financieros intermedios (no auditados) Al 30 de junio de 2015 y 2014

(Expresado en miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

Nota 15. Créditos relacionados

De conformidad a los artículos 203, 204, 205 y 206 de la Ley de Bancos, se prohíbe que las Sociedades de Ahorro y Crédito, así como sus subsidiarias, otorguen préstamos, créditos, garantías y avales a personas naturales o jurídicas relacionadas directa o indirectamente con la propiedad o en forma directa con la Administración de la entidad, ni adquirir valores emitidos por éstas en un monto global superior al cinco por ciento (5%) del capital pagado y reservas de capital de cada una de las entidades consolidadas.

El capital social pagado y reservas de capital al 30 de junio de 2015 suman \$10,919.7 (\$10,219.7 en el 2014). El total de créditos relacionados al 30 de junio de 2015 representa el 4.52% (4.61% en 2014) del capital social y reservas de capital de la Sociedad; dicho monto corresponde a cinco deudores (siete deudores en 2014).

Durante el período reportado, la Sociedad de Ahorro y Crédito Apoyo Integral, S. A. le dio cumplimiento a las disposiciones sobre créditos relacionados antes referidas.

Nota 16. Límites en la concesión de créditos

El Art. 161 literal (b) de la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito establece que las sociedades de ahorro y crédito no podrán conceder créditos ni asumir riesgos por más del diez por ciento de su fondo patrimonial con una misma persona natural o jurídica.

Durante los períodos del 1 de enero al 30 de junio de 2015 y 2014, la Sociedad le dio cumplimiento a las disposiciones del Art. 161 de la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito.

Nota 17. Contratos con personas relacionadas

De conformidad al artículo 208 de la Ley de Bancos, que se aplica además a las Sociedades de Ahorro y Crédito, la Superintendencia puede objetar la celebración de contratos entre la Sociedad de Ahorro y Crédito y las personas relacionadas con ésta. Se entiende que son personas relacionadas aquellas que se encuentran vinculadas en forma directa o indirecta con la propiedad accionaria de la Sociedad de Ahorro y Crédito o en forma directa con la Administración.

Sociedad de Ahorro y Crédito Apoyo Integral, S. A.

Notas a los estados financieros intermedios (no auditados) Al 30 de junio de 2015 y 2014

(Expresado en miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

El monto de contratos vigentes a la fecha de referencia de los estados financieros es de \$2,192.7 (\$0.0 en 2014), los cuales corresponden a préstamo por pagar: 1) FUSAI por un monto de \$1,000.0 con un saldo de \$642.7 a un plazo de dos años, a una tasa de interés del 7.25% anual, 2) FUSAI por un monto de \$800.0 con un saldo de \$800.0 a un plazo de 6 meses, a una tasa de interés del 10.0% anual y 3) Dueñas Hermanos Limitada por un monto de \$750.0 con un saldo de \$750.0 a un plazo de 6 meses, a una tasa de interés del 9.0% anual. Los valores aplicados a resultados por el período reportado ascienden a la suma de \$297.4, integrado por \$96.5 de intereses correspondientes a los préstamos antes detallados y a \$200.9 por servicios de recuperación recibidos.

Durante el período reportado, la Superintendencia del Sistema Financiero no objetó contratos con personas relacionadas.

Nota 18. Requerimiento de fondo patrimonial o patrimonio neto

De acuerdo a los artículos 25 y 157 de la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito, con el objeto de mantener constantemente su solvencia, la Sociedad debe presentar en todo momento las siguientes relaciones mínimas:

- a) Durante los primeros tres años de funcionamiento como Sociedad de Ahorro y Crédito, un 14.5% entre su fondo patrimonial y la suma de sus activos ponderados conforme lo establece la citada Ley. La Sociedad fue autorizado para operar como Sociedad de Ahorro y Crédito a partir de 01 de enero de 2009, por lo que dicho porcentaje es aplicable de enero de 2009 a enero de 2012, a la fecha de este informe, la Superintendencia del Sistema Financiero no ha emitido aprobación para que dicho porcentaje se reduzca al 12%.
- b) El 7.0% o más entre su fondo patrimonial y sus obligaciones o pasivos totales con terceros, incluyendo las contingencias.
- c) El 100% o más entre el fondo patrimonial y el capital social pagado a que se refiere el artículo 157 de la citada Ley.

Al 30 de junio de 2015 y 2014 la situación de la Sociedad de Ahorro y Crédito Apoyo Integral, S. A., se muestra a continuación:

	2015	2014
Relación fondo patrimonial sobre activos ponderados	17.20%	17.88%
Relación fondo patrimonial sobre pasivos y contingencias	17.49%	17.96%
Relación fondo patrimonial sobre capital social pagado	132.04%	137.21%

Sociedad de Ahorro y Crédito Apoyo Integral, S. A.

Notas a los estados financieros intermedios (no auditados) Al 30 de junio de 2015 y 2014

(Expresado en miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

Nota 19. Calificación de riesgo

El artículo 235 de la Ley de Bancos requiere que se publique la calificación de riesgo realizada por una clasificadora de riesgo registrada en la Superintendencia de Sistema Financiero. Esta disposición aplica a la Sociedad, en virtud del Art. 161 de la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito.

La Calificación otorgada a la Sociedad como Emisor por la Clasificadora de Riesgos Fitch Rating al 30 de junio de 2015 es de BBB- con perspectiva estable, con referencia al 31 de diciembre de 2014 (BBB- perspectiva estable en 2014).

Descripción de la Calificación:

Calidad crediticia buena. Las calificaciones BBB indican que existe una expectativa de riesgo de crédito baja. La capacidad para el pago oportuno de compromisos financieros es considerada adecuada, aunque cambios adversos en circunstancias y en condiciones económicas podrían afectar esta capacidad. Esta es la categoría más baja dentro del "grado de inversión".

Nota 20. Información por segmentos

La Sociedad de Ahorro y Crédito se dedica únicamente a prestar servicios financieros en el territorio nacional.

Nota 21. Hechos relevantes y subsecuentes

Hechos relevantes 2015:

1. La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 18 de febrero de 2015, se dio por informada de la no existencia de utilidades por distribuir después de ser presentados los resultados acumulados del año: como resultados por aplicar de ejercicios anteriores, la empresa tenía utilidades de \$2,525,749.05, a las cuales se resta la pérdida del ejercicio 2014 de \$1,127,630.85, quedando un monto positivo de \$1,398,118.20, al cual se deben restar los productos por cobrar al 31 de diciembre de 2014 (ya que se trata de resultados devengados no percibidos del año fiscal), que ascienden a \$1,658,013.72, quedando al final un resultado negativo de \$259,895.52, no existiendo por lo tanto utilidades por aplicar.

Sociedad de Ahorro y Crédito Apoyo Integral, S. A.

Notas a los estados financieros intermedios (no auditados)

Al 30 de junio de 2015 y 2014

(Expresado en miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

2. La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 18 de febrero de 2015, conoció la propuesta de reestructuración de la Junta Directiva por sustitución de un Director Propietario, que fue presentada por el Presidente de la Junta General, Luis Antonio Castillo, los accionistas después de conocerla acordaron por unanimidad: 1) Aceptar la renuncia presentada por el señor MIGUEL VICTORIO PINASCO LIMAS para el cargo de Primer Director Propietario de la Junta Directiva de la Sociedad, y nombrar en su sustitución al señor ALFREDO ENRIQUE DANCOURT IRIARTE; y 2) Queda finalizado a partir de la inscripción en el Registro de Comercio, el llamamiento efectuado por la Junta Directiva para que ocupara temporalmente dicho cargo la señora MARIANA GRACIELA RODRÍGUEZ RISCO, quien continuará siempre en su cargo de Cuarto Director Suplente. El recién Director nombrado, ejercerá su cargo por el período que falta para finalizar a los demás Directores ya nombrados, es decir, hasta el día 30 de julio del año dos mil dieciséis. Por lo anterior la Junta Directiva queda reestructurada e integrada de la siguiente manera:

NOMBRE	CARGO
Luis Antonio Castillo Rivas	Director Presidente
Rubén Alexander de Haseth	Director Vicepresidente
Alma Eunice Miranda de Hernández	Directora Secretaria
Alfredo Enrique Dancourt Iriarte	Primer Director
Miguel Arturo Dueñas Herrera	Segundo Director
Hector Miguel Dada Sánchez	Tercer Director
Alejandro Arturo Dueñas Soler	Cuarto Director
Héctor Marcelo Antonio Escobar Flores	Quinto Director
Erwin Federico Schneider Córdova	Sexto Director
Ana María Aristizabal Ospina	Séptimo Director
José Mauricio Cortéz Avelar	Primer Director Suplente
David Carlos Dewez Nina	Segundo Director Suplente
Jaime Orlando García Molina	Tercer Director Suplente
Mariana Graciela Rodríguez Risco	Cuarto Director Suplente
Paul Antonio Araujo Alemán	Quinto Director Suplente
Reina Guadalupe González de Cabrera	Sexto Director Suplente
Carlos Antonio Herrera García	Séptimo Director Suplente
José Dimas Antonio Quintanilla Quintanilla	Octavo Director Suplente
Erick Marvin Guevara Sánchez	Noveno Director Suplente
Bernhard Jakob Eikenberg	Décimo Director Suplente

Sociedad de Ahorro y Crédito Apoyo Integral, S. A.

Notas a los estados financieros intermedios (no auditados) Al 30 de junio de 2015 y 2014

(Expresado en miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

3. La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 18 de febrero de 2015, acordó: Nombrar como Auditores Externos y Fiscales de la Sociedad para el período del 1 de enero al 31 de diciembre de 2015, a la firma Auditores y Consultores de Negocios, S. A. de C. V., y como Auditores Externos y Fiscales suplentes para el mismo período antes relacionado, a la empresa Latin American Audit & Tax Corporate, El Salvador Limitada de C. V.
4. La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 18 de febrero de 2015, aprobó los estados financieros del ejercicio que finalizó el 31 de diciembre de 2014, conscientes que el patrimonio de los mismos, no tenía integrados los aportes de capital que hicieron los accionistas en el mes de octubre de 2014, que correspondían al suscribir el aumento de capital que decretó la Junta General de Accionistas celebrada el día 30 de septiembre de 2014, por un monto de \$700,000.00, el cual se ha reflejado hasta en los estados financieros del mes de enero de 2015, debido a que no se logró inscribir dicho aumento en el mes de diciembre de 2014.
5. La Junta General Ordinaria y extraordinaria de Accionistas celebrada el 18 de febrero de 2015, conoció como punto extraordinario, la propuesta realizada por el Presidente de la Sociedad acompañado por la Jefa del área legal de la misma, consistente en la modificación del pacto social con el objeto de actualizarlo y alinearlo con la normativa de gobierno corporativo emitida por el ente regulador, dichas modificaciones afectan las cláusulas siguientes: PRIMERA: naturaleza, nacionalidad y denominación, DÉCIMA OCTAVA: Gobierno de la Sociedad, VIGÉSIMA: administración, VIGÉSIMA SEXTA: administración de la sociedad, método para elegir a los directores y período de duración en sus cargos, VIGÉSIMA SÉPTIMA: requisitos e inhabilidades de los directores, incluir nueva cláusula VIGÉSIMA OCTAVA: no dependencia, pasando la actual VIGÉSIMA OCTAVA a ser ahora número TRIGÉSIMA TERCERA: convocatoria a Junta Directiva: quórum para celebrar sesión y para tomar resoluciones, sin modificar el contenido de ésta; VIGÉSIMA NOVENA: atribuciones de la Junta Directiva; incluir como nuevas cláusulas las siguientes: TRIGÉSIMA: causales de remoción y procedimiento, TRIGÉSIMA PRIMERA: derecho de información de los directores, TRIGÉSIMA SEGUNDA: comités de Junta Directiva, modificar la numeración y contenido de la cláusula TRIGÉSIMA SEGUNDA que pasa a ser número TRIGESIMA SEXTA: representación judicial y extrajudicial de la Sociedad y atribuciones del representante. Por la inclusión de las nuevas cláusulas, la propuesta de modificación también comprende el cambio de la numeración de las cláusulas que se mencionan durante la presentación. Los accionistas después de conocer el contenido de los cambios en las cláusulas citadas, por unanimidad acordaron modificar el contenido del pacto social en las cláusulas antes citadas.

Sociedad de Ahorro y Crédito Apoyo Integral, S. A.

Notas a los estados financieros intermedios (no auditados) Al 30 de junio de 2015 y 2014

(Expresado en miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

6. En el período que se informa, se ejecutó el cierre de operaciones de las Agencias: Chalatenango, Chalchuapa, Sensuntepeque, Ciudad Delgado y el kiosco Nueva Concepción, conforme al acuerdo 142/JD 26.11.2014, dado en la Junta Directiva 16/11/2014, celebrada el veintiséis de noviembre de 2014.
7. En la Junta Directiva 04/02/2015, celebrada el 18 de febrero de 2015, se acordó que el área de Administración se traslade de la Gerencia de Finanzas y Administración a la Gerencia de Operaciones, dicha decisión se tomó para darle a la Gerencia de Finanzas y Administración un mayor enfoque a la gestión financiera.
8. En el período que se informa, la Gerencia General aceptó la renuncia del Gerente de Negocios, Emerson Alberto Contreras Rodríguez, quien ya no continuó en su cargo por razones personales, en consecuencia y de forma temporal el Gerente de División Comercial ha asumido estas funciones.
9. En el período que se reporta, la Gerencia General informó la separación de su cargo como Gerente de Operaciones, al Licenciado Armando José Mata Cañada y en su lugar, se contrató al Licenciado Saúl Ernesto Ramos Rivas, quien asume dichas funciones a partir del veintinueve de junio de dos mil quince.
10. La Sociedad tiene contratos de arrendamiento de locales que ocupan sus agencias. Las erogaciones por arrendamiento se registran como gastos. Durante el período terminado al 30 de junio de 2015, la Sociedad registró como gasto por este concepto un total de \$277.2.

Hechos relevantes 2014:

1. La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 26 de febrero de 2014, acordó: Distribuir dividendos por el 25% de las utilidades distribuibles, es decir la cantidad de \$220.4, y dejar como resultados pendientes de aplicación el 75% de las utilidades distribuibles, es decir un total de \$661.3.
2. En el período que se informa, la Junta Directiva de la Sociedad acordó: Nombrar en el cargo de Quinto Director Suplente de la misma, al señor Paul Antonio Araujo Alemán en sustitución del señor Guillermo Salazar Soler, quedando por lo tanto reestructurada e integrada de la manera siguiente:

Sociedad de Ahorro y Crédito Apoyo Integral, S. A.

Notas a los estados financieros intermedios (no auditados) Al 30 de junio de 2015 y 2014

(Expresado en miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

NOMBRE	CARGO
Luis Antonio Castillo Rivas	Director Presidente
Rubén Alexander de Haseth	Director Vicepresidente
Alma Eunice Miranda de Hernández	Directora Secretaria
Luis Felipe Derteano Marie	Primer Director
Miguel Arturo Dueñas Herrera	Segundo Director
Hector Miguel Dada Sánchez	Tercer Director
Alejandro Arturo Dueñas Soler	Cuarto Director
Luis Alberto Ovalle Gates	Quinto Director
Erwin Federico Schneider Córdova	Sexto Director
Ana María Aristizabal Ospina	Séptimo Director
José Mauricio Cortéz Avelar	Primer Director Suplente
David Carlos Dewez Nina	Segundo Director Suplente
Jaime Orlando García Molina	Tercer Director Suplente
Hector Marcelo Antonio Escobar Flores	Cuarto Director Suplente
Paul Antonio Araujo Alemán	Quinto Director Suplente
Reina Guadalupe González de Cabrera	Sexto Director Suplente
Alberto Xavier Dueñas Fortun	Séptimo Director Suplente
Jesús Marcelino Ferreyra Fernández	Octavo Director Suplente
Erick Marvin Guevara Sánchez	Noveno Director Suplente
Bernhard Jakob Eikenberg	Décimo Director Suplente

3. En el período que se informa, la Junta Directiva de la Sociedad acordó: Nombrar como Auditores Externos y Fiscales de la Sociedad para el período del 1 de enero al 31 de diciembre de 2014, a la firma Auditores y Consultores de Negocios, S. A. de C. V., en sustitución de la firma KPMG, S. A., quienes ejercieron dichas funciones durante el período del 1 de enero al 31 de diciembre de 2013.
4. En el período que se informa, la Junta Directiva de la Sociedad acordó: Nombrar en el cargo de Auditor Interno Interino al señor José Luis Rivas Carranza en sustitución del titular, Eduardo Alberto Portillo Alfaro, quien renunció a su cargo a partir del 15 de junio del presente año.
5. Por decreto Legislativo No. 592, publicada en El Diario Oficial, Tomo 402 del veintiuno de enero de dos mil catorce, se dio vida a la Ley Reguladora de la Prestación Económica por Renuncia Voluntaria, la cual entrará en vigencia el uno de enero de dos mil quince, por lo que en consecuencia a la misma, la Sociedad ha realizado una provisión conforme a NIIF. En la nota (12) del rubro indemnizaciones queda incorporada la provisión relacionada.

Sociedad de Ahorro y Crédito Apoyo Integral, S. A.

Notas a los estados financieros intermedios (no auditados) Al 30 de junio de 2015 y 2014

(Expresado en miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

6. La Sociedad tiene contratos de arrendamiento de locales que ocupan sus agencias. Las erogaciones por arrendamiento se registran como gastos. Durante el período terminado al 30 de junio de 2014 la Sociedad registró como gasto por este concepto un total de \$291.3.
7. La Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 30 de septiembre de 2014, como consecuencia del acuerdo de aumento de capital aprobado, la Junta General Extraordinaria también acordó: Modificar la cláusula sexta del pacto social de la Sociedad, cuya nueva redacción será la siguiente: Sexta: El capital social es de Nueve Millones Seiscientos Setenta y Cuatro Mil Cuatrocientos Dólares de los Estados Unidos de América, representado y dividido en Noventa y Seis Mil Setecientos Cuarenta y Cuatro (96,744) Acciones comunes y nominativas de un valor de Cien Dólares de los Estados Unidos de América (\$100.00) cada una, totalmente suscritas y pagadas.
8. Por decreto Legislativo No.764, publicado en El Diario Oficial No. 142, Tomo No. 404 del treinta y uno de julio de dos mil catorce, se dio vida a la Ley de Impuesto a las Operaciones Financieras, la cual entró en vigencia el uno de septiembre de dos mil catorce, por lo que en consecuencia a la misma, la Sociedad realizó ciertos procedimientos y definió algunas partidas contables a efecto de cumplir con la citada Ley.

Nota 22. Sumario de diferencias significativas entre las Normas Contables emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero y las Normas Internacionales de Información Financiera

La Administración de la Sociedad de Ahorro y Crédito ha establecido inicialmente las siguientes diferencias principales entre las Normas Contables emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

1. Las inversiones no se tienen registradas y valuadas de acuerdo a la clasificación que establecen las NIIF; las que se detallan a continuación: instrumentos financieros a su valor razonable a través de pérdidas y ganancias, préstamos y cuentas por cobrar originados por la empresa, inversiones disponibles para la venta, e inversiones mantenidas hasta el vencimiento; las NIIF requieren que las inversiones sean clasificadas para determinar el método de valuación que les corresponde.

Sociedad de Ahorro y Crédito Apoyo Integral, S. A.

Notas a los estados financieros intermedios (no auditados)

Al 30 de junio de 2015 y 2014

(Expresado en miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

2. No se están realizando todas las divulgaciones relacionadas con el uso de los instrumentos financieros; por ejemplo:
 - i. Los objetivos y políticas concernientes a la gestión de los riesgos financieros, incluyendo su política respecto a la cobertura desglosada para cada uno de los tipos principales de transacciones previstas.
 - ii. La información sobre la naturaleza de los riesgos cubiertos, tales como riesgo de crédito, riesgo de mercado, riesgo de moneda y riesgo de la tasa de interés.
 - iii. La presentación de los Estados Financieros se rige por formatos diseñados por la Superintendencia del Sistema Financiero, cuyas notas son generalmente de cumplimiento legal, y no proporcionan toda la información requerida por las NIIF para el análisis financiero de las cifras, tales como: activos y pasivos que generan intereses, detalle de la concentración de los riesgos de créditos, información sobre vencimientos de los préstamos y depósitos, información sobre los derivados financieros e información sobre los riesgos de crédito, de tasa de interés, mercado y en flujo de efectivo.
3. Las provisiones para riesgo de crédito se indica que se han establecido con base a normativa emitida por la Superintendencia del Sistema Financiero; conforme a las NIIF en la preparación de los estados financieros debe considerarse el perfil de los riesgos de crédito de la cartera, debiendo considerar variables como el comportamiento de la economía, tendencias históricas de la mora, localización geográfica, actividad económica, etc., para establecer reservas adecuadas a los riesgos de recuperación de estos préstamos. Las NIIF sugieren que el análisis para el establecimiento de reservas se realice en base a los flujos de efectivo futuros, incluyendo el valor justo razonable de la garantía.
4. Las liberaciones de reservas constituidas en años anteriores se registran con crédito a otros ingresos no de operación; las NIIF requieren que las transacciones de la misma naturaleza se muestren netas.
5. De acuerdo con las NIIF, el establecimiento de reservas voluntarias no forma parte de los resultados, sino que son apropiaciones de utilidades retenidas.
6. Los ingresos generados por los intereses sobre la cartera vencida de préstamos por cobrar, se registran en cuentas de orden cuando existe mora superior a 90 días y se reconocen como productos cuando son percibidos; las NIIF requieren que los Estados Financieros se preparen sobre la base de lo devengado.

Sociedad de Ahorro y Crédito Apoyo Integral, S. A.

Notas a los estados financieros intermedios (no auditados) Al 30 de junio de 2015 y 2014

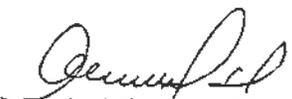
(Expresado en miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

7. La vida útil de los activos fijos se determina con base en los plazos fiscales; las NIIF establecen que la vida útil de los activos fijos debe determinarse con base a la vida económica del bien; así mismo, se revisó la definición de valor residual de los activos.
8. No se registran impuestos diferidos; las NIIF requieren el reconocimiento de éstos cuando la base de valuación fiscal de los activos y pasivos difiere de lo financiero contable.
9. Los activos extraordinarios deben tratarse bajo la NIIF 5, de acuerdo con la cual debe reconocerse una pérdida por deterioro para cualquier activo dado de baja al momento inicial o subsecuente al valor justo menos los costos para vender. Bajo NIIF las reservas constituidas por ley para los activos extraordinarios no forman parte de los resultados del ejercicio; éstas son apropiaciones de las utilidades retenidas. Las normas vigentes disponen que la utilidad por venta de activos extraordinarios con financiamiento se reconozcan como ingreso hasta que dicha utilidad se ha percibido, lo cual no está de acuerdo con las NIIF.
10. Las NIIF requieren que se registren estimaciones para el deterioro de los activos, en función de los flujos de efectivo futuros, relacionados con el activo, descontados a una tasa de interés apropiada.
11. Los estados financieros intermedios requeridos para publicación por la NCB-018 son únicamente el balance general y el estado de resultados con sus correspondientes notas. Las NIIF requieren que el balance general intermedio sea comparado con el último balance general anual publicado, así como también la presentación de los estados de cambios en el patrimonio, de flujos de efectivo y la descripción de las principales políticas contables.

LA INFRASCrita DIRECTORA SECRETARIA DE LA JUNTA DIRECTIVA DE LA SOCIEDAD DE AHORRO Y CRÉDITO APOYO INTEGRAL, SOCIEDAD ANÓNIMA, que se abrevia Sociedad de Ahorro y Crédito APOYO INTEGRAL, S.A., del domicilio de San Salvador, inscrita el seis de enero de dos mil nueve en el Registro de Comercio al Número 6 del Libro 2386 de Sociedades, CERTIFICA:

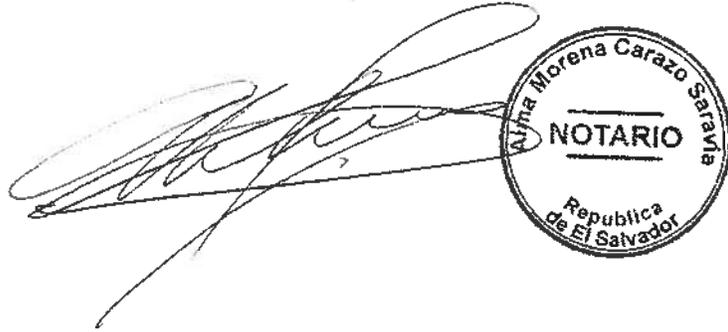
Que en reunión de Junta Directiva de la sociedad, que consta en Acta número JD/10/07/2015, celebrada a las ocho horas del día veintidós de julio de dos mil quince, aparece en el punto Cuatro) el acuerdo que dice: "*****" **Conocimiento y Aprobación de los Estados Financieros, sus notas y el correspondiente informe financiero trimestral referido al 30 de junio de 2015.** El Director Presidente, Luis Antonio Castillo Rivas, expresó que el punto a tratar es el requerimiento legal sobre la aprobación del contenido de los estados financieros trimestrales de la sociedad referidos al 30 de junio de 2015 y su correspondiente publicación, procediéndose a tratar el punto indicado con el siguiente resultado: Con el fin de darle cumplimiento al Artículo 224 de la Ley de Bancos y a la Norma NCB-018, Normas para la publicación de los estados financieros, Normas NPB4-038, "Normas para la elaboración del Informe Financiero Trimestral, emitida por la Superintendencia del Sistema Financiero, la Gerencia General presentó los estados financieros de la sociedad al 30 de junio de 2015 y las notas respectivas. Los directores después de conocerlos, **ACORDARON:** Aprobar el contenido y publicación de los estados financieros, sus notas y el correspondiente Informe Financiero Trimestral referidos al 30 de junio de 2015."*****

Y para los usos pertinentes, se extiende la presente certificación en San Salvador, a los veintitrés días de julio de dos mil quince.


Alma Eunice Miranda de Hernández
Secretaria de la Junta Directiva



FE: Que la anterior firma es AUTENTICA por haber sido puesta a su puño y letra por **ALMA EUNICE MIRANDA DE HERNANDEZ**, de sesenta y dos años de edad, Abogada y Notaria, del domicilio de San Salvador, Departamento de San Salvador, persona a quien conozco e identifiqué por medio de su Documento Único de Identidad número cero dos cuatro siete uno uno cinco siete- seis. En la ciudad de San Salvador, a los veintitrés días del mes de julio de dos mil quince.



The image shows a handwritten signature in black ink, which is somewhat stylized and overlaps with a circular notary seal. The seal is black and white, with the text "Alma Morena Carazo Saravia" around the top inner edge, "NOTARIO" in the center, and "Republica de El Salvador" around the bottom inner edge.