

INFORME FINANCIERO TRIMESTRAL DICIEMBRE 2012

CONTENIDO

- I. IDENTIFICACIÓN
- II. SITUACIÓN DE LIQUIDEZ
- III. SOLVENCIA PATRIMONIAL
- IV. CALIDAD DE LOS ACTIVOS
- V. CREDITOS RELACIONADOS
- VI. RIESGOS CON LA SOCIEDAD CONTROLADORA DE FINALIDAD EXCLUSIVA Y CON OTRAS SOCIEDADES MIEMBROS DEL CONGLOMERADO.
- VII. SUMA DE LA PARTICIPACION EN EL CAPITAL, CREDITOS, AVALES, FIANZAS Y GARANTÍAS EN LAS SOCIEDADES EN LAS CUALES TENGA PARTICIPACIÓN MINORITARIA.
- VIII. OPERACIONES CONTINGENTES CON ENTIDADES NACIONALES Y EXTRANJERAS
- IX. ESTRUCTURA DE APALANCAMIENTO
- X. CALCE DE PLAZOS Y DE MONEDAS
- XI. NOMBRE DEL AUDITOR EXTERNO, DEL AUDITOR FISCAL Y DEL CONTADOR GENERAL

I. IDENTIFICACIÓN

La Sociedad de Ahorro y Crédito Apoyo Integral, S.A., es una institución financiera especializada en Microfinanzas orientada a la atención de las necesidades de productos y servicios financieros de los microempresarios en todo el país, fue fundada en mayo de 2002 como una Sociedad Anónima de Capital Variable, obteniendo la licencia por parte de la Superintendencia del Sistema Financiero (SSF) para operar como Sociedad de Ahorro y Crédito a partir de Enero de 2009. Sus principales accionistas actuales son: Apoyo Integral Inversiones, S.A., Apoyo Integral Inversiones El Salvador, S.A. de C.V. y Grupo ACP (Grupo de Inversión Peruano).

II. SITUACIÓN DE LIQUIDEZ

Durante el período de Octubre a Diciembre de 2012, la Sociedad de Ahorro y Crédito Apoyo Integral, S.A., reflejó un nivel de liquidez superior a los niveles requeridos por la SSF, con lo cual dio cumplimiento a los indicadores de liquidez de corto plazo y a la reserva de liquidez por las obligaciones vigentes.

III. SOLVENCIA PATRIMONIAL

Con el objetivo de garantizar la estabilidad de la institución, la Sociedad de Ahorro y Crédito Apoyo Integral, S.A. mantiene un sólido respaldo patrimonial. Al 31 de diciembre de 2012 el índice de solvencia fue de 21.02% del Fondo Patrimonial en relación a sus activos ponderados y la relación del fondo patrimonial y pasivos totales fue de 22.33%. Ambos indicadores sobrepasaron el mínimo del 14.5% y 7.0% establecidos por la Superintendencia del Sistema Financiero (SSF). Adicionalmente al Coeficiente de Fondo Patrimonial, se dio cumplimiento a los siguientes indicadores.

Límites sobre el Fondo Patrimonial	Dic. 2012	Límite
1. Inversión en Activos Fijos	23.42%	75.0%
2. Créditos a partes relacionadas	3.81%	5.0%
3. Créditos a una misma persona natural o jurídica	2.21%	10.0%

IV. CALIDAD DE LOS ACTIVOS

El indicador de cartera vencida a diciembre de 2012 fue de 4.52%, equivalente a \$2.9 millones y una cartera bruta total de \$64.2 millones, por otra parte la reserva de saneamiento fue de \$3.0 millones con lo cual se alcanzó una cobertura sobre la cartera vencida de 102.4%.

La Sociedad de Ahorro y Crédito Apoyo Integral S.A. tiene diversificada su cartera en los sectores de la economía, según se presenta a continuación:

SECTOR ECONOMICO	DIC. 12
Comercio	42.86%
Vivienda	24.73%
Agropecuario	16.66%
Servicios	9.92%
Industria manufacturera	4.34%
Consumo	1.48%
TOTAL	100.00%

Los préstamos otorgados al sector Comercio (42.86%), seguidos de los préstamos para Vivienda (24.73%) más los créditos otorgados al sector Agropecuario (16.66%) representan el 84.22% de la cartera total otorgada por la empresa.

V. CREDITOS RELACIONADOS

En cumplimiento a lo establecido en la Ley de Bancos con respecto a que no podrán mantener en su cartera créditos, garantías y avales otorgadas a personas naturales o jurídicas directamente o indirectamente con la administración o en forma directa o indirecta con la propiedad de la institución en un monto que exceda el 5% del capital social pagado y reservas de capital.

El nivel de créditos relacionados al 31 de diciembre de 2012 asciende al 3.81% del capital social pagado y las Reservas de capital, conformados por 12 créditos distribuidos así:

CREDITOS RELACIONADOS SEGÚN TIPO DE RELACIÓN

(En miles de dólares)

Tipo de Relación	Número de Deudores	Monto Inicial	Saldo Adeudado
Directa por Administración	8	68.8	47.5
Directa por Propiedad	1	335.0	322.9
Indirecta por administración	1	8.5	6.3
Total	10	412.3	376.7

CREDITOS RELACIONADOS SEGÚN PLAZO

(En miles de dólares)

Plazo	Número de Créditos	Monto Inicial	Saldo Adeudado
Corto Plazo *	1	300.0	316.0
Mediano Plazo	2	37.4	8.0
Largo Plazo	9	75.0	52.7
Total	12	412.3	376.7

* El saldo es mayor por el devengo de intereses del periodo

CREDITOS RELACIONADOS SEGÚN CATEGORIA

(En miles de dólares)

Categoría	Número de Créditos	Monto Inicial	Saldo Adeudado
A1	12	412.3	376.7
A2	0	0.0	0.0
B	0	0.0	0.0
C1	0	0.0	0.0
C2	0	0.0	0.0
D1	0	0.0	0.0
D2	0	0.0	0.0
E	0	0.0	0.0
Total	12	412.3	376.7

VI. RIESGOS CON LA SOCIEDAD CONTROLADORA DE FINALIDAD EXCLUSIVA Y CON OTRAS SOCIEDADES MIEMBROS DEL CONGLOMERADO.

A la fecha la Sociedad de Ahorro y Crédito Apoyo Integral, S.A. no posee una Sociedad controladora de finalidad exclusiva.

VII. SUMA DE LA PARTICIPACION EN EL CAPITAL, CREDITOS, AVALES, FIANZAS Y GARANTÍAS EN LAS SOCIEDADES EN LAS CUALES TENGA PARTICIPACIÓN MINORITARIA.

A la fecha la Sociedad de Ahorro y Crédito Apoyo Integral, S.A. no tiene participación minoritaria en ninguna sociedad.

VIII. OPERACIONES CONTINGENTES CON ENTIDADES NACIONALES Y EXTRANJERAS

La Sociedad de Ahorro y Crédito Apoyo Integral, S.A. no tiene contingencias con entidades nacionales y extranjeras.

IX. ESTRUCTURA DE APALANCAMIENTO

La cartera de préstamos de la Sociedad de Ahorro y Crédito Apoyo Integral, S.A. se financia por medio de préstamos de Instituciones nacionales y extranjeras, de Emisión de Valores de Titularización colocados a través de la Bolsa de Valores de El Salvador (BVES) y por la captación de depósitos.

ESTRUCTURA DE FINANCIAMIENTO

FUENTES DE FINANCIAMIENTO	Dic. 2012
Bancos Comerciales	9.88%
BCIE	0.32%
BANDESAL	11.89%
FONAVIPO	6.39%
Instituciones Locales no Bancarias*	26.74%
Instituciones Extranjeras	31.25%
Depósitos	13.54%
TOTAL	100.00%

*Incluye fondos obtenidos por Emisión de Valores de Titularización

X. CALCE DE PLAZOS Y DE MONEDAS

Al 31 de diciembre de 2012 la relación entre los activos y pasivos a más de un año plazo sobre los recursos patrimoniales es de (0.4), siendo requerido por la SSF como máximo la unidad, por lo que este indicador cumple con lo requerido.

La Sociedad de Ahorro y Crédito Apoyo Integral, S. A. no tiene Activos ni Pasivos en moneda diferente al dólar de Estados Unidos de América.

XI. NOMBRE DEL AUDITOR EXTERNO, DEL AUDITOR FISCAL Y DEL CONTADOR GENERAL

Auditor Externo: KPMG, S.A.
Auditor Fiscal: KPMG, S.A.
Contador General: Félix Acevedo

Lic. Juan Pablo Meza
Gerente General

Licda. Imelda Zaldivar
Gerente de Finanzas y Admón.

Lic. Félix Acevedo
Contador General

