

INFORME FINANCIERO TRIMESTRAL DICIEMBRE 2013

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 Enero a Diciembre de 2013, 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 2013 el índice de solvencia fue de 19.11% del Fondo Patrimonial en relación a sus activos ponderados y la relación del fondo patrimonial y pasivos totales fue de 19.31%. 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. 2013	Límite
1. Inversión en Activos Fijos	22.56%	75.0%
2. Créditos a partes relacionadas	4.97%	5.0%
3. Créditos a una misma persona natural o jurídica	3.12%	10.0%

IV. CALIDAD DE LOS ACTIVOS

El indicador de cartera vencida a Diciembre de 2013 fue de 3.06%, equivalente a \$2.08 millones y una cartera bruta total de \$65.7 millones, por otra parte la reserva de saneamiento fue de \$2.3 millones con lo cual se alcanzó una cobertura sobre la cartera vencida de 116.09%.

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. 13
Comercio	45.51%
Vivienda	22.65%
Agropecuario	15.84%
Servicios	10.14%
Industria manufacturera	4.57%
Consumo	1.29%
TOTAL	100.00%

Los préstamos otorgados al sector Comercio (45.51%), seguidos de los préstamos para Vivienda (22.65%) más los créditos otorgados al sector Agropecuario (15.84%) representan el 84.00% 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 2013 asciende al 4.97% del capital social pagado y las Reservas de capital, conformados por 9 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	5	71.35	47.86
Directa por Propiedad	1	420.0	436.94
Indirecta por administración	2	15.50	12.31
Total	8	506.85	497.11

CREDITOS RELACIONADOS SEGÚN PLAZO

(En miles de dólares)

Plazo	Número de Créditos	Monto Inicial	Saldo Adeudado
Corto Plazo *	2	420.00	436.94
Mediano Plazo	1	5.00	2.48
Largo Plazo	6	81.85	57.69
Total	9	506.85	497.11

* 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	9	506.85	497.11
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	9	506.85	497.11

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, por la captación de depósitos y por la originación de Valores de Titularización colocados través de la Bolsa de Valores de El Salvador (BVES).

ESTRUCTURA DE FINANCIAMIENTO

FUENTES DE FINANCIAMIENTO	DIC. 2013
Bancos Comerciales	13.18%
BCIE	0.09%
BANDESAL	14.86%
FIDEMYPE	0.50%
FONAVIPO	2.00%
Instituciones Locales no Bancarias*	21.05%
Instituciones Extranjeras	21.25%
Depósitos	27.07%
TOTAL	100.00%

*Incluye fondos obtenidos por Emisión de Valores de Titularización

X. CALCE DE PLAZOS Y DE MONEDAS

Al 31 de Diciembre de 2013 el calce de plazos mostró todas sus brechas acumuladas positivas, tal cual es requerido.


Tramo	De 0 a 30 Días	De 31 a 60 Días	De 61 a 90 Días	De 91 a 180 Días	De 181 a 360 Días	A mas de un año	Total cuadro con Balace
111 Fondos Disponibles	7,651,787	-	-	-	-	-	7,651,787
112 Adquisición temporal de documentos	-	-	-	-	-	-	-
113 Inversiones Financieras	1,842,809	-	-	-	-	336,210	2,179,019
114 Préstamos	1,232,227	2,412,218	2,853,981	6,245,273	9,933,568	42,579,700	65,256,967
122 Bienes recibidos en pago o adjudicados	-	-	-	-	-	896,520	896,520
1230 Existencias	-	-	-	-	-	12,015	12,015
1240 Gastos pagados por anticipado y cargos diferidos	340,745	551,207	-	-	-	2,109,636	3,001,648
125 Cuentas por cobrar	181,833	-	-	-	-	812,952	994,785
4 Derechos futuros y contingencias	-	-	-	-	-	-	-
126 Derechos y participaciones	-	-	-	-	-	-	-
13 Activo fijo	-	-	-	-	-	3,034,246	3,034,246
(I) Total	11,249,401	2,963,425	2,853,981	6,245,273	9,933,568	49,781,338	83,026,986
211001 Depósitos en cuenta corriente	-	-	-	-	-	-	-
211002 Depósitos de ahorro	2,298,257	-	-	-	-	-	2,298,257
2111 Depósitos a plazo hasta 1 Año	517,937	398,643	328,160	4,550,288	891,410	9,392,142	16,078,580
2112 Depósitos a plazo > 1 Año	-	-	-	-	-	-	-
2114 Depósitos Restringidos e Inactivos (Ahorros)	54,356	-	-	-	-	-	54,356
212 Préstamos recibidos	731,569	2,352,840	952,815	8,842,964	6,105,401	24,755,443	45,741,031
214 Títulos de emisión propia	-	-	-	-	-	-	-
215 Documentos transados	-	-	-	-	-	-	-
24 Deuda Subordinada	-	11,789	5,503	-	2,000,000	2,000,000	4,017,292
2220 Cuentas por pagar	104,891	352,549	-	-	-	656,367	1,113,796
2230 Retenciones	37,330	-	-	-	-	-	37,330
2240 Provisiones	37,698	-	-	-	-	-	37,698
2250 Créditos diferidos	-	-	-	-	10,226	257,045	267,271
5 Compromisos futuros y contingencias	-	-	-	-	-	-	-
3 Patrimonio	-	-	-	-	-	13,381,375	13,381,375
(II) Total	3,782,028	3,115,920	1,286,477	13,393,252	11,007,837	58,442,372	83,026,986
(III) Brecha = (I-II)	7,467,373	(152,395)	1,567,504	(7,147,979)	(1,073,469)	(661,033)	-
(IV) Brecha acumulada	7,467,373	7,314,978	8,882,482	1,734,503	661,033	0	-
Acciones Mitigantes:							


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. Luis Castillo
Presidente


Licda. Imelda Zaldívar
Gerente de Finanzas y Admón.


Lic. Félix Acevedo
Contador General

