

# INFORME FINANCIERO TRIMESTRAL SEPTIEMBRE 2014

## 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).

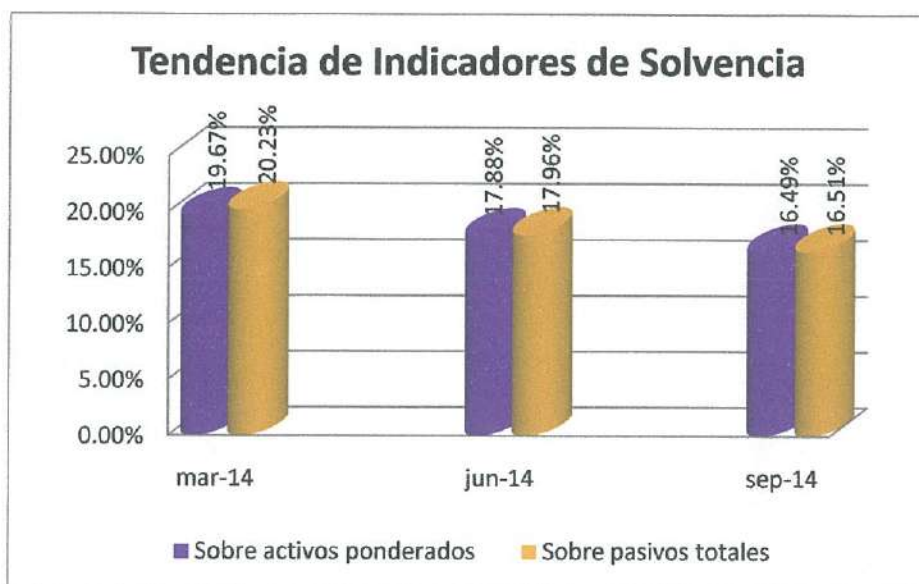
## II. SITUACIÓN DE LIQUIDEZ

Al cierre de Septiembre de 2014, la Sociedad de Ahorro y Crédito Apoyo Integral, S.A., reflejó un indicador de liquidez del 14.62%, levemente por debajo del requerido por la SSF del 17.0%.

Al 30 de Septiembre de 2014 la SAC Integral, S.A. ha cumplido con en todo momento con el requerimiento de reserva de liquidez que el regulador exige como cobertura de los depósitos del público.

## 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 30 de Septiembre de 2014 el índice de solvencia fue de 16.49% del Fondo Patrimonial en relación a sus activos ponderados y la relación del fondo patrimonial y pasivos totales fue de 16.51%. 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.



También se dio cumplimiento a los siguientes indicadores relacionados:

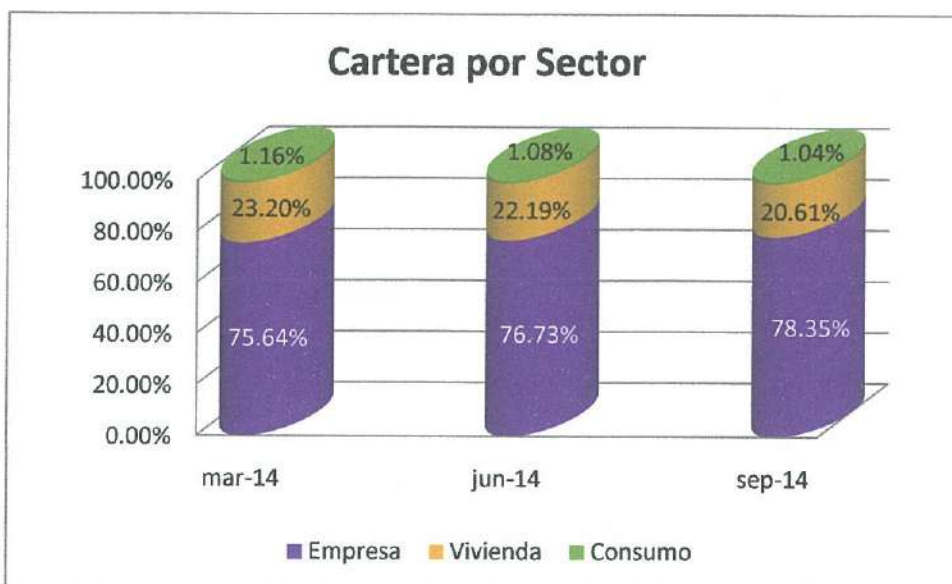
Límites sobre el Fondo Patrimonial	Sept. 2014	Límite
1. Inversión en Activos Fijos	36.30%	75.0%
2. Créditos a partes relacionadas	4.67%	5.0%
3. Créditos a una misma persona natural o jurídica	3.57%	10.0%

#### IV. CALIDAD DE LOS ACTIVOS

El indicador de cartera vencida a Septiembre de 2014 fue de 4.49%, equivalente a \$3.0 millones y una cartera bruta total de \$68.4 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 100.01%.

Los préstamos otorgados al sector Comercio son el 45.97% de la cartera total, seguidos de los préstamos para Vivienda con un 20.61% y los créditos otorgados al sector Agropecuario que son un 15.10%, los cuales en conjunto representan el 81.68% del total de la cartera de la empresa.

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:



#### 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 30 de Septiembre de 2014 asciende al 4.67% del capital social pagado y las Reservas de capital, conformados por 8 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	4	63.05	35.78
Directa por Propiedad	1	420.0	432.95
Indirecta por administración	2	15.50	8.78
<b>Total</b>	<b>7</b>	<b>498.55</b>	<b>477.51</b>

### CREDITOS RELACIONADOS SEGÚN PLAZO

(En miles de dólares)

Plazo	Número de Créditos	Monto Inicial	Saldo Adeudado
Corto Plazo *	2	420.00	432.95
Mediano Plazo	1	5.00	0.87
Largo Plazo	5	73.55	43.69
Total	8	498.55	477.51

\* El saldo es mayor por el devengo de intereses del período

### CREDITOS RELACIONADOS SEGÚN CATEGORIA

(En miles de dólares)

Categoría	Número de Créditos	Monto Inicial	Saldo Adeudado
A1	8	498.55	477.51
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	8	498.55	477.51

#### 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.

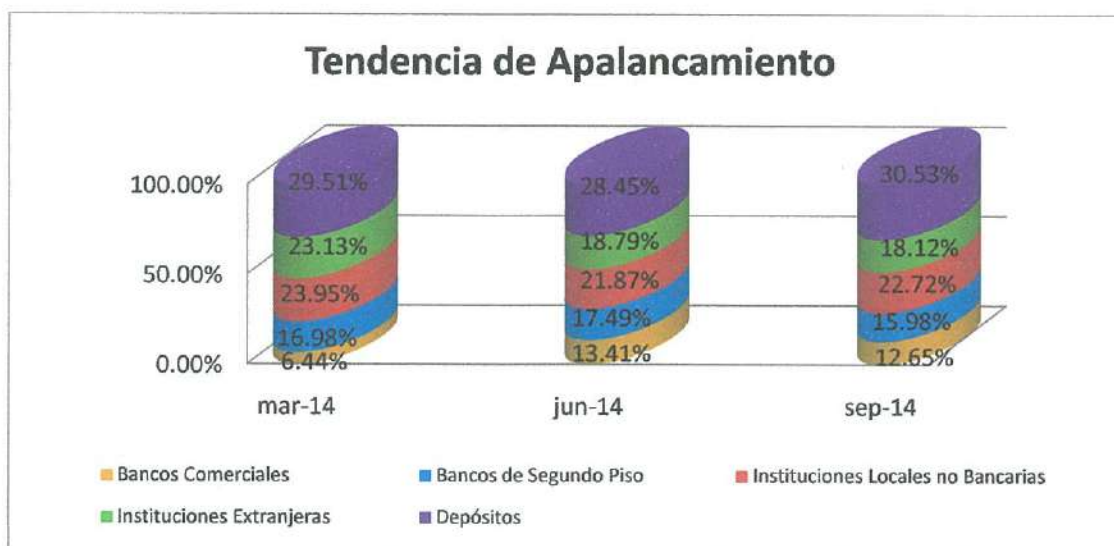
### IX. ESTRUCTURA DE APALANCAMIENTO

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	Sept. 2014
Bancos Comerciales	12.65%
Bancos de Segundo Piso	15.98%
Instituciones Locales no Bancarias*	22.72%
Instituciones Extranjeras	18.12%
Depósitos	30.53%
<b>TOTAL</b>	<b>100.00%</b>

\*Incluye fondos obtenidos por Emisión de Valores de Titularización



## X. CALCE DE PLAZOS Y DE MONEDAS

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 balance
111 Fondos Disponibles	8,858,817.38	-	-	-	-	-	8,858,817.38
112 Adquisición temporal de documentos	-	-	-	-	-	-	-
113 Inversiones Financieras	-	-	-	-	-	-	-
114 Prestamos	3,525,213.92	1,860,743.16	2,243,288.35	6,693,143.79	10,831,340.83	41,701,647.03	66,855,377.08
122 Bienes recibidos en pago o adjudicados	-	-	-	-	-	550,219.61	550,219.61
1230 Existencias	-	-	-	-	-	8,837.50	8,837.50
1240 Gastos pagados por anticipado y cargos diferidos	1,753.82	-	-	-	231,775.05	1,181,214.36	1,414,743.23
125 Cuentas por cobrar	609,408.44	-	-	-	-	444,258.21	1,053,666.65
4 Derechos futuros y contingencias	-	-	-	-	-	-	-
126 Derechos y participaciones	-	-	-	-	-	-	-
13 Activo fijo	-	-	-	-	-	4,269,178.08	4,269,178.08
<b>(i) Total</b>	<b>12,995,193.56</b>	<b>1,860,743.16</b>	<b>2,243,288.35</b>	<b>6,693,143.79</b>	<b>11,063,115.88</b>	<b>48,155,354.79</b>	<b>83,010,839.53</b>
211001 Depósitos en cuenta corriente	-	-	-	-	-	-	-
211002 Depósitos de ahorro	3,247,338.30	-	-	-	-	-	3,247,338.30
2111 Depósitos a plazo hasta 1 Año	280,326.72	122,171.42	854,616.42	4,832,346.91	2,050,480.39	10,162,235.22	17,802,177.08
2112 Depósitos a plazo > 1 Año	-	-	-	-	-	155,646.28	155,646.28
2114 Depósitos Restringidos e Inactivos (Ahorros)	101,251.68	-	-	-	-	-	101,251.68
212 Prestamos recibidos	3,993,462.33	6,792,186.16	3,085,487.68	3,122,339.78	4,629,108.83	23,015,173.91	44,637,758.69
214 Títulos de emisión propia	-	-	-	-	-	-	-
215 Documentos transados	-	-	-	-	-	-	-
24 Deuda Subordinada	16,260.11	2,000,000.00	2,000,000.00	-	-	-	4,016,260.11
2220 Cuentas por pagar	88,552.20	-	-	-	-	569,786.90	658,339.10
2230 Retenciones	32,365.56	-	-	-	-	-	32,365.56
2240 Provisiones	31,974.21	-	-	158,906.24	-	23,634.53	214,514.98
2250 Créditos diferidos	-	-	-	-	22,133.20	333,493.17	355,626.37
5 Compromisos futuros y contingencias	-	-	-	-	-	-	-
3 Patrimonio	-	-	-	-	-	11,789,561.38	11,789,561.38
<b>(ii) Total</b>	<b>7,791,531.11</b>	<b>8,914,357.58</b>	<b>5,440,104.10</b>	<b>8,113,592.93</b>	<b>6,701,722.42</b>	<b>46,049,531.39</b>	<b>83,010,839.53</b>
<b>(iii) Brecha = (i-ii)</b>	<b>5,203,662.45</b>	<b>(7,053,614.42)</b>	<b>(3,196,815.75)</b>	<b>(1,420,449.14)</b>	<b>4,361,393.46</b>	<b>2,105,823.40</b>	<b>-</b>
<b>(iv) Brecha acumulada</b>	<b>5,203,662.45</b>	<b>(1,849,951.97)</b>	<b>(5,046,767.72)</b>	<b>(6,467,216.86)</b>	<b>(2,105,823.40)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Al 30 de Septiembre de 2014 el calce de plazos mostró la primera brecha acumulada positiva y la segunda negativa debido principalmente a los próximos vencimientos de obligaciones con instituciones financieras. Para ello se tienen las siguientes acciones mitigantes:

### 1. PARA BRECHA DE 31 a 60 DIAS.

- De los vencimientos de préstamos recibidos por \$6.8MM, \$4.0MM corresponden a vencimientos de líneas rotativas con bancos Citibank y Scotiabank, Davivienda y bancos de segundo piso, los cuales se pagarán y quedarán disponibles los fondos para hacer uso nuevamente.
- Se renovará un préstamo con Hencorp Becstone Capital L.C por \$1.0MM, por lo que solamente se pagará un monto total de \$1.5MM de Triple Jump y otros pagos por \$300 mil.

Además del pago definitivo de \$2.0MM de deuda subordinada a Solidus Investment Fund.

Por lo tanto saldrá efectivo en pagos \$3.8MM, en lugar de \$8.7MM, lo que cubre la brecha negativa de \$1.8MM, además de contar con disponibilidad

en línea de crédito con BANDESAL \$2.2MM y también se están gestionando préstamos internacionales por \$3.0MM con: SICSA, Hencorp Becstone, WCCN y Symbiotics, los cuales podrían ser desembolsados entre octubre, noviembre y diciembre.

2. PARA BRECHA DE 61 a 90 DIAS.

- De la brecha de 31 a 60 días, queda un excedente de \$4.9MM, más la disponibilidad de líneas de BANDESAL y los préstamos que se están gestionando, así como el proyecto de titularización que se tiene en proceso de autorización por \$10.6MM en su primera emisión.

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.

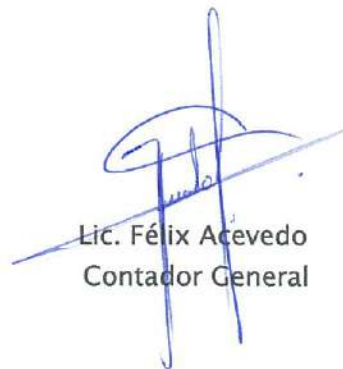
XI. NOMBRE DEL AUDITOR EXTERNO, DEL AUDITOR FISCAL Y DEL CONTADOR GENERAL

Auditor Externo: Auditores y Consultores de Negocios, S.A. de C.V.  
Auditor Fiscal: Auditores y Consultores de Negocios, S.A. de C.V.  
Contador General: Félix Acevedo

  
Lic. Luis Castillo  
Presidente

  
Lic. Juan Pablo Meza  
Gerente General



  
Lic. Félix Acevedo  
Contador General