

INFORME FINANCIERO TRIMESTRAL DICIEMBRE 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).

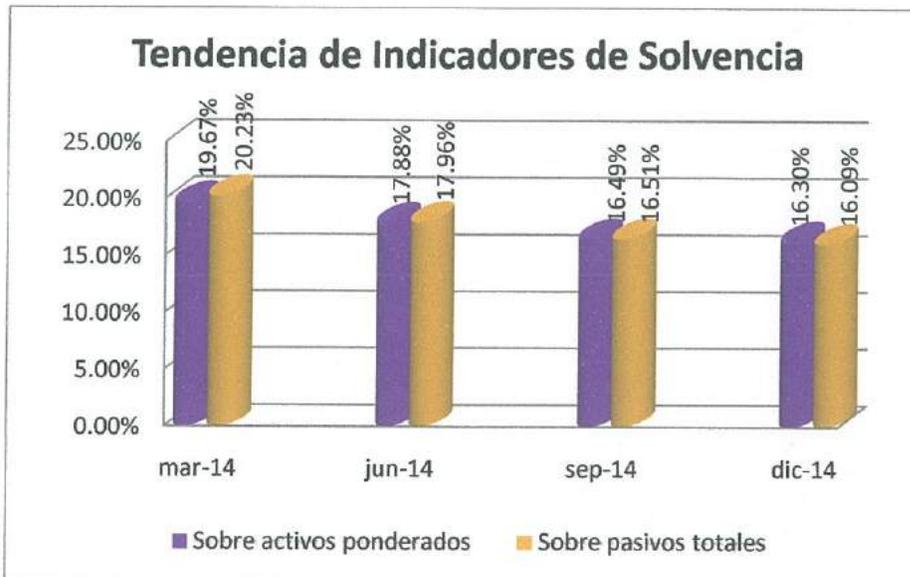
II. SITUACIÓN DE LIQUIDEZ

Al cierre de Diciembre de 2014, la Sociedad de Ahorro y Crédito Apoyo Integral, S.A., reflejó un indicador de liquidez del 31.59%, con lo cual dio cumplimiento a lo requerido por la SSF del 17.0%.

Al 31 de Diciembre 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 31 de Diciembre de 2014 el índice de solvencia fue de 16.30% del Fondo Patrimonial en relación a sus activos ponderados y la relación del fondo patrimonial y pasivos totales fue de 16.09%. 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:

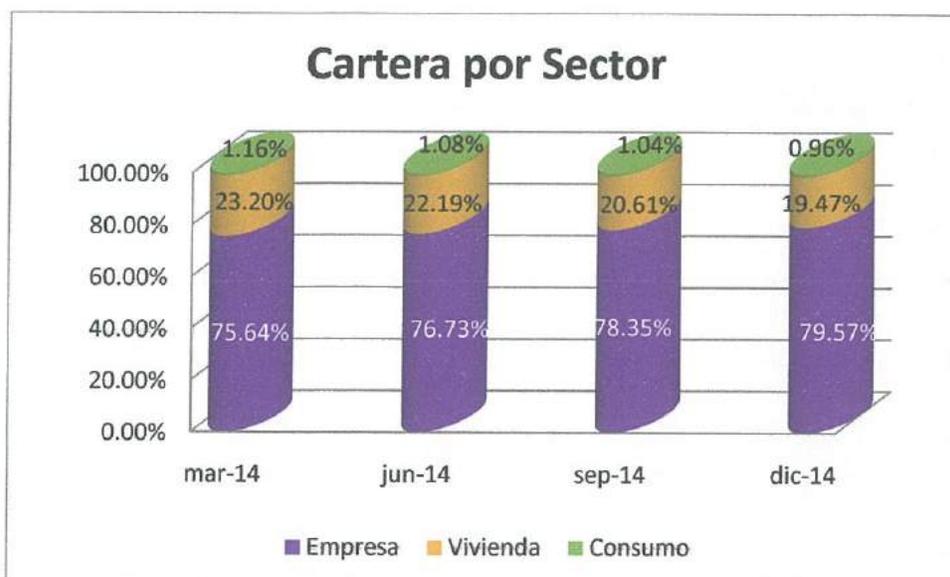
Límites sobre el Fondo Patrimonial	Dic. 2014	Límite
1. Inversión en Activos Fijos	38.91%	75.0%
2. Créditos a partes relacionadas	4.67%	5.0%
3. Créditos a una misma persona natural o jurídica	0.58%	10.0%

IV. CALIDAD DE LOS ACTIVOS

El indicador de cartera vencida a Diciembre de 2014 fue de 3.99%, equivalente a \$2.8 millones sobre una cartera bruta total de \$68.9 millones, por otra parte la reserva de saneamiento fue de \$2.8 millones con lo cual se alcanzó una cobertura sobre la cartera vencida de 100.01%.

Los préstamos otorgados al sector Comercio son el 45.58% de la cartera total, seguidos de los préstamos para Vivienda con un 20.16% y los créditos otorgados al sector Agropecuario que son un 14.14%, los cuales en conjunto representan el 79.81% 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 31 de Diciembre de 2014 asciende al 4.69% del capital social pagado y las Reservas de capital, conformados por 6 deudores y 7 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	33.07
Directa por Propiedad	1	420.0	442.47
Indirecta por administración	1	8.50	4.00
Total	6	491.55	479.54

+

CREDITOS RELACIONADOS SEGÚN PLAZO

(En miles de dólares)

Plazo	Número de Créditos	Monto Inicial	Saldo Adeudado
Corto Plazo *	2	420.00	442.47
Mediano Plazo	1	5.00	3.66
Largo Plazo	4	66.55	33.41
Total	7	491.55	479.54

* 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	7	491.55	479.54
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	7	491.55	479.54

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. es dueño de 6 Acciones Serie C del Capital de la Sociedad para la Inclusión de la Microempresa

en Centroamérica y el Caribe S.A. (SICSA), con valor nominal de mil dólares (\$1,000.00) cada una, totalmente pagadas y liberadas.

Esta participación fue requerida como parte de las condiciones para otorgar crédito a la SAC Integral, S.A.

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.

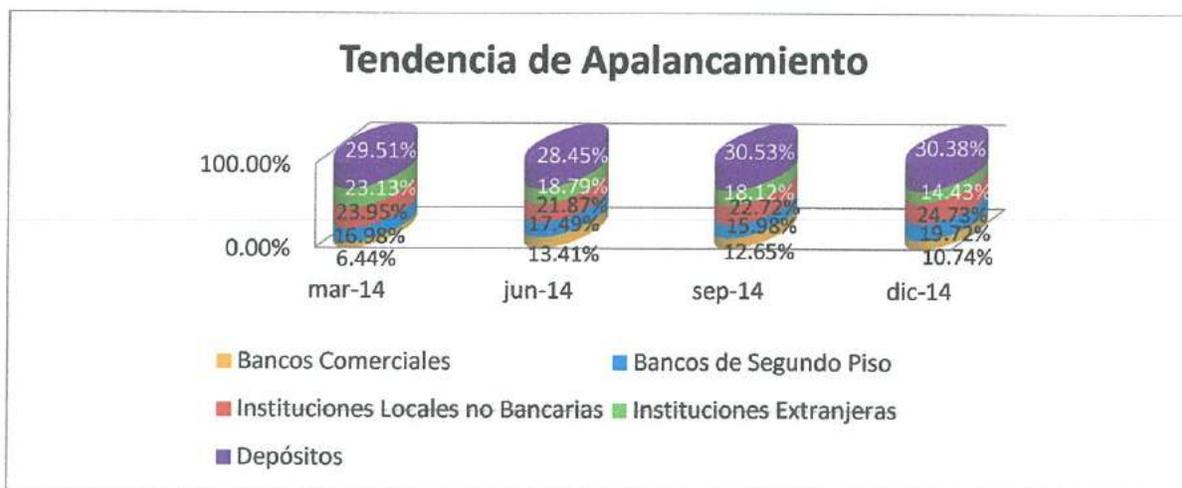
IX. ESTRUCTURA DE APALANCAMIENTO

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. 2014
Bancos Comerciales	10.74%
Bancos de Segundo Piso	19.72%
Instituciones Locales no Bancarias*	24.73%
Instituciones Extranjeras	14.43%
Depósitos	30.38%
TOTAL	100.00%

*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 más de un año	Total cuadro con Balance
111 Fondos Disponibles	11035,840	-	-	-	-	-	11035,840
112 Adquisición temporal de documentos	-	-	-	-	-	-	-
113 Inversiones Financieras	-	-	-	-	-	-	-
114 Prestamos	3489,291	2214,473	2960,289	6378,180	9923,858	42771,180	67737,272
122 Bienes recibidos en pago o adjudicados	-	-	-	-	-	569,139	569,139
1230 Existencias	-	-	-	-	-	7,870	7,870
1240 Gastos pagados por anticipado y cargos de	182,187	-	-	-	312,459	-	988,833
125 Cuentas por cobrar	577,311	-	-	-	-	244,334	821,645
4 Derechos futuros y contingencias	-	-	-	-	-	-	-
126 Derechos y participaciones	-	-	-	-	-	6,000	6,000
13 Activo fijo	-	-	-	-	-	4625,310	4625,310
(I) Total	15284,629	2214,473	2960,289	6378,180	10236,317	48718,021	85731,909
211001 Depósitos en cuenta corriente	-	-	-	-	-	-	-
211002 Depósitos de ahorro	856,834	856,834	856,834	-	-	660,307	3230,808
2111 Depósitos a plazo hasta 1 Año	4381,162	2301,542	3068,666	6072,733	2154,875	-	17978,978
2112 Depósitos a plazo > 1 Año	-	-	-	-	-	468,243	468,243
2114 Depósitos Restringidos e Inactivos (Ahorros)	117,079	-	-	-	-	-	117,079
212 Prestamos recibidos	1652,376	2331,835	2616,909	10568,296	4391,208	26320,112	48080,736
214 Títulos de emisión propia	-	-	-	-	-	-	-
215 Documentos transados	-	-	-	-	-	-	-
24 Deuda Subordinada	2016,792	-	-	-	-	-	2016,792
2220 Cuentas por pagar	82,398	-	-	-	-	1392,303	1474,701
2230 Retenciones	31,968	-	-	-	-	-	31,968
2240 Provisiones	33,968	-	-	-	-	51,229	85,197
2250 Créditos diferidos	-	-	-	-	21,791	349,005	370,796
5 Compromisos futuros y contingencias	-	-	-	-	-	-	-
3 Patrimonio	-	-	-	-	-	11936,609	11936,609
(II) Total	9372,578	5490,211	6542,403	16641,028	6567,875	41177,808	85731,909
(III) Brecha = (I-II)	5912,050	(3275,738)	(3582,120)	(10262,848)	3668,442	7540,213	-
(IV) Brecha acumulada	5912,050	2636,313	(945,807)	(11208,655)	(7540,213)	-	-

Al 31 de Diciembre de 2014 el calce de vencimiento de plazos de activos y pasivos mostró las primeras dos sus brechas acumuladas positivas, lo que es prudencialmente 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: 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