

INFORME FINANCIERO TRIMESTRAL MARZO 2015

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).

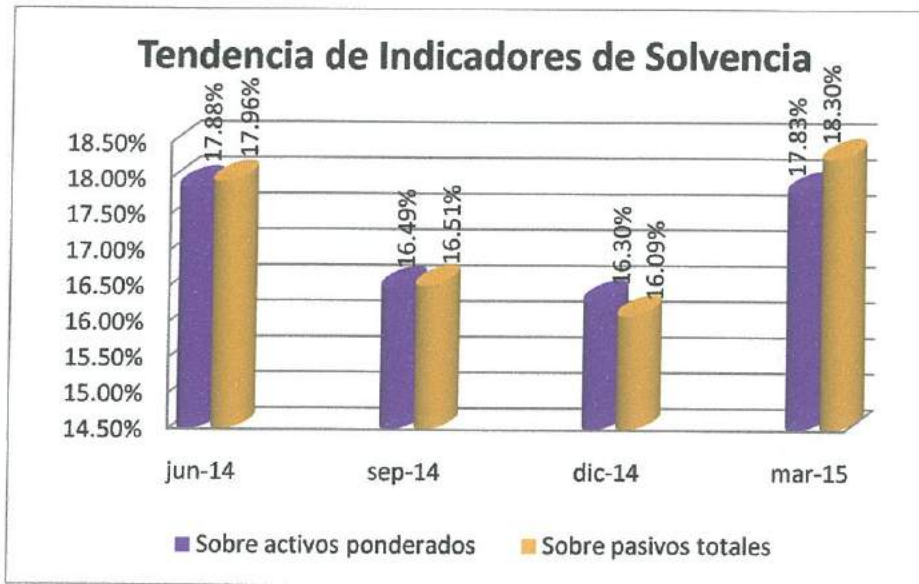
II. SITUACIÓN DE LIQUIDEZ

Al cierre de Marzo de 2015, la Sociedad de Ahorro y Crédito Apoyo Integral, S.A., reflejó un indicador de liquidez del 23.59%, con lo cual dio cumplimiento a lo requerido por la SSF del 17.0%.

Al 31 de Marzo de 2015 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 Marzo de 2015 el índice de solvencia fue de 17.56% del Fondo Patrimonial en relación a sus activos ponderados y la relación del fondo patrimonial y pasivos totales fue de 18.04%. 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:

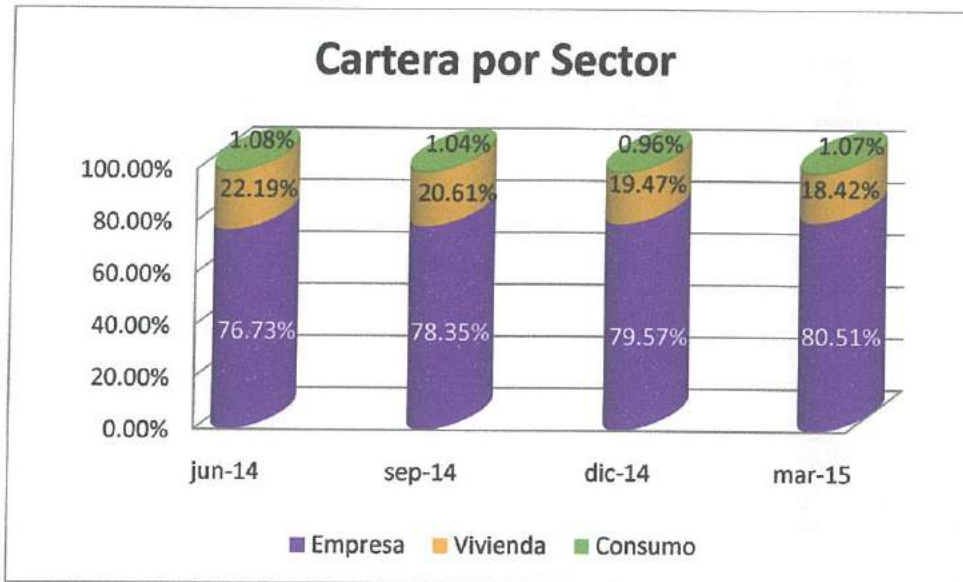
Límites sobre el Fondo Patrimonial	Mar. 2015	Límite
1. Inversión en Activos Fijos	35.01%	75.0%
2. Créditos a partes relacionadas	4.45%	5.0%
3. Créditos a una misma persona natural o jurídica	3.54%	10.0%

IV. CALIDAD DE LOS ACTIVOS

El indicador de cartera vencida a Marzo de 2015 fue de 3.65%, equivalente a \$2.6 millones y una cartera bruta total de \$70.6 millones (incluyendo intereses por \$1.4 millones), por otra parte la reserva de saneamiento fue de \$2.6 millones con lo cual se alcanzó una cobertura sobre la cartera vencida de 102.34%.

Los préstamos otorgados al sector Comercio son el 46.56% de la cartera total, seguidos de los préstamos para Vivienda con un 18.42% y los créditos otorgados al sector Agropecuario que son un 13.69%, los cuales en conjunto representan el 78.67% 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 Marzo de 2015 asciende al 4.45% del capital social pagado y las Reservas de capital, conformados por 5 deudores y 6 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	3	58.05	30.61
Directa por Propiedad	1	449.41	449.41
Indirecta por administración	1	8.50	3.76
Total	5	515.96	483.78

CREDITOS RELACIONADOS SEGÚN PLAZO
(En miles de dólares)

Plazo	Número de Créditos	Monto Inicial	Saldo Adeudado
Corto Plazo *	2	449.41	449.41
Mediano Plazo	1	5.00	3.36
Largo Plazo	3	61.55	31.01
Total	6	515.96	483.78

* 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	6	515.96	483.78
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	6	515.96	483.78

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 dueña 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 (USD\$1,000.00) cada una, totalmente pagadas y liberadas.

Esta participación fue requerida como parte del 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.

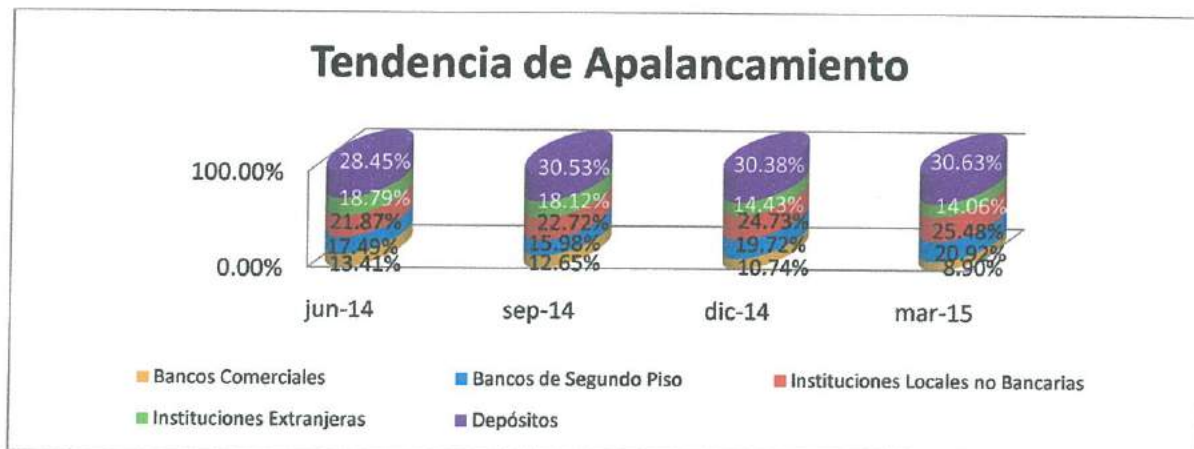
IX. ESTRUCTURA DE APALANCAMIENTO

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	Mar. 2015
Bancos Comerciales	8.90%
Bancos de Segundo Piso	20.92%
Instituciones Locales no Bancarias*	25.48%
Instituciones Extranjeras	14.06%
Depósitos	30.63%
TOTAL	100.00%

*Incluye fondos obtenidos por Emisión de Valores de Titularización



X. CALCE DE PLAZOS Y DE MONEDAS

Al 31 de Marzo de 2015 el calce de plazos requerido según la NRP-05, mostró la segunda brecha acumulada negativa, sin embargo dicha saldo negativo se mitiga con la renovación del 100% de una línea rotativa con un banco comercial y con la renovación promedio del 89% de los DPFs. Según la tendencia histórica, así como las gestiones de nuevos financiamiento que se están realizando para las brechas de mediano y largo plazo.

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

