

Fundación Salvadoreña de Apoyo Integral

# MEMORIA DE LABORES 2013

FUSAI



FUNDACIÓN SALVADOREÑA  
DE APOYO INTEGRAL



Fundación Salvadoreña de Apoyo Integral

FUSAI®



FUNDACIÓN SALVADOREÑA  
DE APOYO INTEGRAL

# SUMARIO 2013

MEMORIA DE  
LABORES DE LA  
FUNDACIÓN  
SALVADOREÑA  
DE APOYO  
INTEGRAL  
(FUSAI)

PÁG.

5



MENSAJE DEL DIRECTOR  
CORPORATIVO

PÁG.

23



SOCIEDAD DE AHORRO  
Y CRÉDITO APOYO  
INTEGRAL S.A.

PÁG.

7



UNIDAD CORPORATIVA

PÁG.

28



APOYO INTEGRAL  
MÉXICO S.A. DE C.V.

PÁG.

13



APOYO INTEGRAL  
INVERSIONES

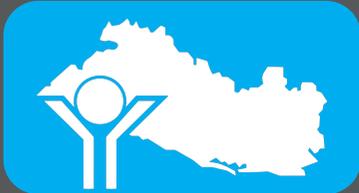
PÁG.

34



APOYO INTEGRAL  
GUATEMALA S.A. DE C.V.

FUSAI®



FUNDACIÓN SALVADOREÑA  
DE APOYO INTEGRAL

2013

MEMORIA DE  
LABORES DE LA  
FUNDACIÓN  
SALVADOREÑA  
DE APOYO  
INTEGRAL  
(FUSAI)

PÁG.

40



CONECTA2

PÁG.

59



FONDO PRO-HÁBITAT

PÁG.

46



PUNTOTRANSACCIONES

PÁG.

68



CENTRO DE CAPACITACIÓN

PÁG.

53



APOYO INTEGRAL  
MIPYME

PÁG.

70



ÁREA DE PROYECTOS

# CONSEJO 2013

## de ADMINISTRADORES



De Izquierda a Derecha:

José Mauricio Cortes Avelar  
PRESIDENTE

Jaime Orlando García Molina  
VOCAL

Etna Mabel Artiga de Soundy  
CONSEJAL

Erick Marvin Guevara Sánchez  
CONSEJAL

Alma Eunice Miranda de Hernández  
SECRETARÍA

Luis Antonio Castillo Rivas  
CONSEJAL

Reina Guadalupe González de Cabrera  
CONSEJAL

José Dimas Quintanilla Quintanilla  
TESORERO

Erwin Federico Schneider Córdova  
VICEPRESIDENTE

# MENSAJE DEL DIRECTOR CORPORATIVO

## VOLVIENDO A LAS RAÍCES

La estabilización de los rendimientos de nuestras versiones y la mejora del desempeño de nuestras empresas con misión social (las que no están exentas de los vaivenes del mercado y de una economía estancada y crecientemente problematizada), así como la aprobación de varios proyectos alineados con un nuevo sentido de propósito y nuestra misión, han permitido a FUSAI, durante este año 2013, fomentar y fortalecer el enfoque social de su trabajo, todo ello coronado por la celebración este mismo año, de los primeros 20 años de existencia.

## UNA DÉCADA DESAFIANTE

FUSAI como la gran mayoría de las instituciones no gubernamentales, sufrió durante la década pasada, un acelerado recorte y disminución drástica de los recursos de la cooperación, llegando a la suspensión completa de toda ayuda para apoyar nuestros gastos fijos. Los recortes de los recursos externos, los estimamos en un 35% anual, por más de un quinquenio. Esta situación, llevó a la Fundación a realizar un esfuerzo

extraordinario, diría casi heroico, a fin de concentrar todas sus energías y capacidades a la reconversión de sus principales programas en empresas inclusivas con misión social, que cumplieran, al menos, con el objetivo de autosostenibilidad operativa. A casi 10 años en este viraje estratégico, que obligó prácticamente a una reinversión de todo el esquema de gobernabilidad y funcionamiento de la institución, podemos afirmar con un alto grado de certeza, que el objetivo de lograr el 100% de autosostenibilidad operativa y financiera, ha sido logrado.

Un logro destacado, al que han contribuido decenas y decenas de funcionarios, que en las distintas empresas, han entregado lo mejor de sí, por lo que les expreso mis sinceros agradecimientos en nombre de la Fundación.

Aunque todavía falta trabajo por hacer, para consolidar el patrimonio de la Fundación, y alcanzar un funcionamiento más estable, estos avances han permitido que nos concentremos en lo importante: visualizar nuestra misión y potenciar el impacto social de la Fundación en este nuevo contexto, dado que, hoy por hoy, nuestra preocupación esencial no es la supervivencia ni la existencia de la Fundación misma y de sus principales programas.



FUNDACIÓN SALVADOREÑA  
DE APOYO INTEGRAL



## RELEYENDO AL PAÍS Y SUS NECESIDADES

Pero una década es mucho tiempo. Nuestro país, los mercados, las necesidades sociales y la realidad del país han cambiado profundamente en los últimos 10 años. Podríamos decir que un nuevo país ha emergido. Temas como la exclusión, la violencia y el desempleo juvenil, han tomado proporciones dramáticas; la necesidad de cambio de nuestra matriz de competitividad es evidente, a fin de poder insertarnos con éxito a este nuevo mundo globalizado.

Aunque la pobreza ha disminuido, las grandes disparidades sociales que persisten unidas a las crecientes expectativas de igualdad y equidad de grandes contingentes sociales, avocinan la continuidad de grandes cambios y transformaciones, pero también de nuevos conflictos y temas a atender.

Tenemos el desafío para los próximos años de trazar los lineamientos de un trabajo por la inclusión, que debe responder a las cambiantes necesidades de un país y un mundo en profunda transformación. ¿Qué innovaciones o cambios de enfoque debemos realizar en nuestro trabajo de apoyo al emprendedurismo? ¿Adónde debemos llevar las fronteras de nuestro apoyo a la microfinanzas y a la micro y pequeña empresa? ¿Qué nuevos componentes debemos incorporar en nuestro trabajo con los grupos y asociaciones comunales? ¿Existe una mejor forma de potenciar el impacto de la Fundación, teniendo como mira los inminentes cambios y tendencias a futuro?

## PERÍODO DE REFLEXIÓN

Se abre un largo proceso de reflexión interna, a fin de identificar los elementos de una estrategia que nos permita potenciar y aumentar el impacto y presencia de la Fundación en la vida de las comunidades, empresarios de la micro y pequeña empresa y emprendedores de nuestro país, de cara a los próximos 25 años.

Los proyectos que estamos ejecutando y que contemplan diversos estudios y análisis, seguramente nos brindarán importantes insumos, para este proceso de definiciones y decisiones, el cual es ineludible si queremos continuar siendo relevantes en la vida de nuestro país.

Estoy seguro, que nuestro actual Consejo, apoyado por el trabajo de la recién instalada Junta de Notables, cuyas capacidades, compromiso y visión de país, son incuestionables, sabrán responder a estos nuevos desafíos, con una adecuada combinación de continuidad y cambio. Nuestros sinceros agradecimientos, a todas aquellas instituciones amigas, que nos han acompañado todos estos años, puesto que sin su apoyo, FUSAI no podría ser ahora una Fundación Patrimonial, autosostenible y viable.

Luis Antonio Castillo  
Director Corporativo





# UNIDAD

CORPORATIVA 2013

## PIONEROS SOCIALES APOYANDO LA INCLUSIÓN A TRAVÉS DE LA INNOVACIÓN EN LOS MERCADOS

Haciendo una revisión de datos estadísticos relativos al tema de exclusión, llaman la atención, las cifras publicadas por la Comisión Económica para América Latina (CEPAL), en su último estudio sobre vivienda social en América Latina. Según esos datos, las condiciones de pobreza son críticas, alcanzando la cifra de 252 millones de personas viviendo en pobreza, de las cuales 72 millones lo hacen en condiciones de pobreza extrema. Estas cifras demuestran la magnitud de la problemática de exclusión en la región y, en consecuencia, los esfuerzos que se requieren para mejorar las condiciones de estos millones de personas.

En este contexto, hemos aprendido que, mantener un enfoque concentrado en la ejecución de proyectos es limitado y, que solo cuando se movilizan las fuerzas del mercado, del capital, el emprendedurismo social y la innovación, se puede multiplicar el impacto de lo que se hace. Por esta razón, después de ser ejecutores de proyectos hemos evolucionado para llegar a ser una Fundación Patrimonial promotora de negocios inclusivos con alto impacto en el desarrollo comunitario.

Nuestro esfuerzo institucional, durante los últimos años, ha estado concentrado en las microfinanzas, el hábitat comunitario, redes de negocios empresariales de las empresas PYME, así como capacitación y asistencia técnica en desarrollo empresarial al sector MIPYME.

### PRINCIPALES LOGROS

Para el año 2013, algunos de los avances que se pueden destacar, son:

- Las empresas de la marca Integral en El Salvador, Guatemala y en Chiapas (México), colocaron aproximadamente 75 millones de dólares, 75,000 créditos, y lograron un resultado financiero agregado positivo por encima del 4.53 % de rentabilidad.

- SAC Apoyo Integral El Salvador, además de mejorar todos sus indicadores de cobertura, mora y rentabilidad, canalizó cerca de 250,000 remesas, y captó un estimado de 12 millones de dólares, entre casi 5,500 ahorrantes, pequeños, medianos y grandes. Los activos consolidados de la marca llegaron a casi 95 millones de dólares, aproximadamente.

- La entrega del premio "Ecomicro 2" a la Sociedad de Ahorro y Crédito Apoyo Integral (SAC Integral), constituye un reconocimiento a la labor pionera de la empresa en su compromiso con el medio ambiente. Los quinientos mil dólares que incluye el premio, servirán para continuar desarrollando los programas de financiamiento de "líneas verdes" que ayuden a preservar el medio ambiente.



La entrega se realizó durante el XVI Foro Interamericano de la Microempresa (Foromic), realizado en Guadalajara, México, en septiembre del año 2013.

- El Programa Solidario Comunitario cerró el año 2013 con el otorgamiento de 5,049 créditos y un monto colocado de US\$ 2,168,850.00. El crédito promedio fue de US\$ 429.00 y se atendieron a 484 ADESCO (Asociación de Desarrollo Comunitario), y 1,315 grupos solidarios.

- A partir de octubre de 2013, el Fondo Pro-Hábitat brindó asistencia técnica grupal a clientes rurales y periurbanos que recibieron crédito para mejoramiento de vivienda del Programa Solidario Comunitario. La asistencia técnica se brinda en forma grupal durante un día de consultas y orientación, en la comunidad por un asesor técnico, a fin de contribuir al mejoramiento en la calidad y seguridad constructiva de las mejoras. Durante el último trimestre del 2013 se brindó un total de 62 visitas de asistencia técnica grupal, asistiendo a un total de 1,066 personas en diferentes comunidades.

- Apoyo Integral Guatemala obtuvo un primer préstamo comercial local por un monto de US\$ 380,000.00 de Banrural. A dos años y medio de iniciadas las operaciones, este crédito constituye un reconocimiento a la exitosa gestión de la empresa, que ya en su segundo año, con 2.5 millones de dólares de cartera, registra ganancias (modestas pero crecientes y estables).

- En el marco del proyecto Competitividad Municipal, financiado por la Agencia de los Estados Unidos para el Desarrollo Internacional (USAID), a través de RTI, se realizó el acto de cierre del proyecto con la premiación de las mejores 40 ideas de negocio. En este proceso se capacitó a 85 miembros del Comité de Competitividad Municipal y a 338 personas en la elaboración de perfiles de proyectos. Se elaboraron 245 perfiles de negocio, se realizaron 156 vinculaciones con proveedores de servicios de desarrollo empresarial e instituciones financieras y se elaboraron 40 planes de negocio.

- Apoyo Integral MIPYME, con el apoyo de la Organización Internacional del Trabajo (OIT), inició la ejecución del proyecto “Desarrollo de servicios de empresarialidad para 900 jóvenes y mujeres para la creación de iniciativas emprendedoras, elaboración de planes de negocios y entrega de capital semilla”. El monto del proyecto asciende a US\$ 282,140.00.

- La Fundación Salvadoreña de Apoyo Integral (FUSAI) celebró, durante la semana del 8 al 12 de julio de 2013, su vigésimo aniversario con varios eventos, en los que participaron el personal de FUSAI, el de las empresas e instituciones impulsadas (SAC Apoyo Integral, puntoTransacciones, Fondo Pro-Hábitat, Conectá2, AIMIPYME), así como colaboradores, medios de comunicación, clientes, beneficiarios, proveedores, socios y amigos.

## FORTALECIMIENTO INSTITUCIONAL Y DESARROLLO ESTRATÉGICO

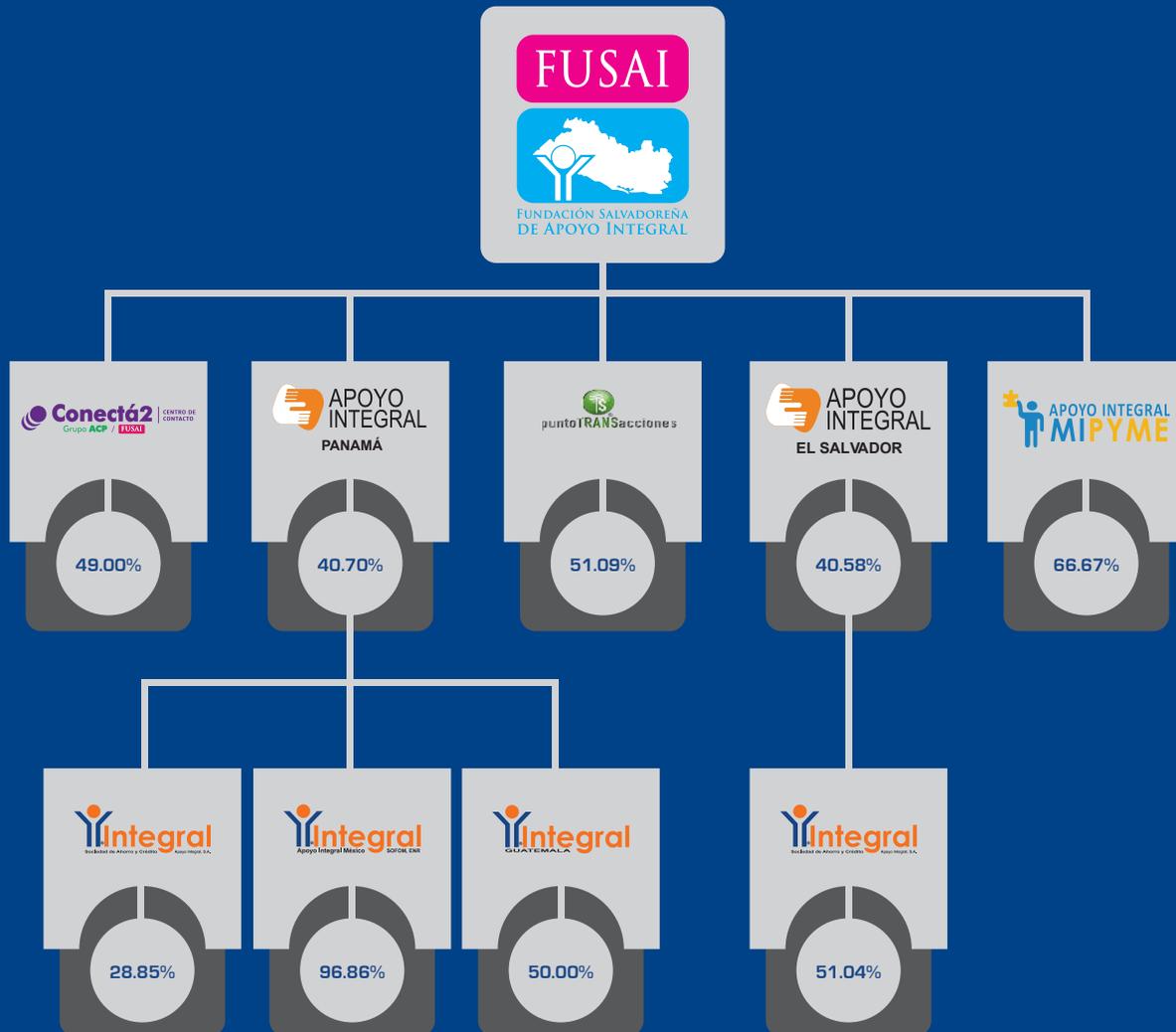
### EMPRESAS O INSTITUCIONES IMPULSADAS POR FUSAI



FUNDACIÓN SALVADOREÑA DE APOYO INTEGRAL



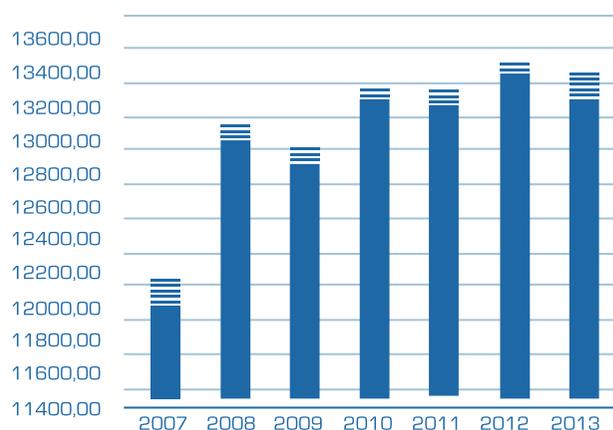
# ESQUEMA DE INVERSIONES PERMANENTES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013.



# ESTADÍSTICAS SOBRE LA EVOLUCIÓN Y RESULTADOS

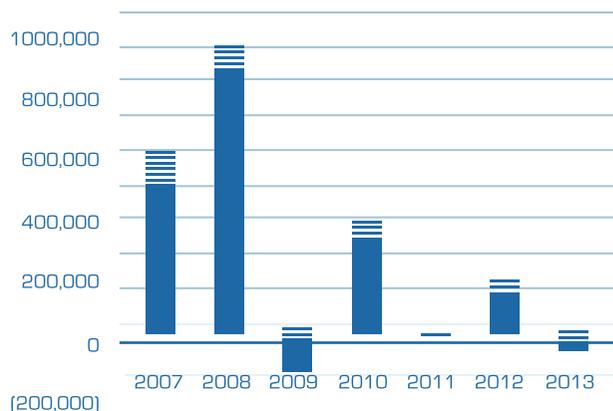
Evolución fondo Patrimonial de FUSAI (Período 2007-2013)							
Años							
	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013
Fondo Patrimonial US\$	12104,987	13031,787	12892,859	13248,228	13233,783	13408,238	13321,552

Cifras en US dólares



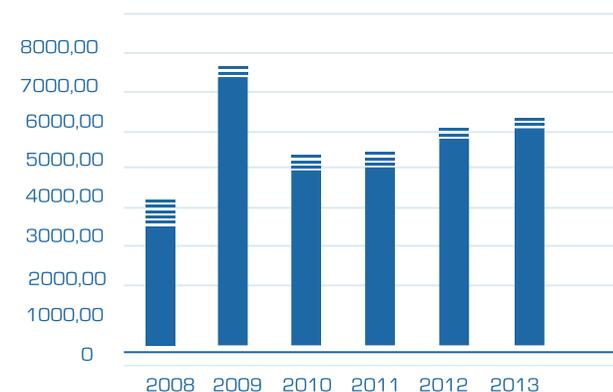
Resultados Anuales de FUSAI (Período 2007-2013)							
Años							
	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013
Excedentes de ejercicio US\$	608,366	939,080	(143,617)	354,999	11,743	176,462	(80,097)

Cifras en US dólares



Inversiones de FUSAI en asociadas y subsidiarias							
Años							
	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013
Inversiones en subsidiarias US\$	3365,421	3816,202	7216,875	4931,715	505,165	5590,692	5816,192

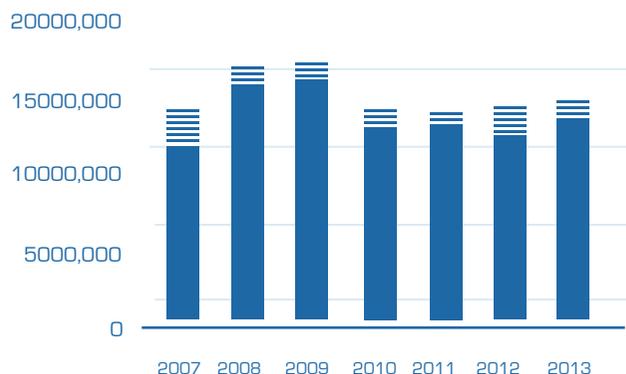
Cifras en US dólares



# ESTADÍSTICAS SOBRE LA EVOLUCIÓN Y RESULTADOS

Cifras en US dólares

Activos Totales Fusai							
Años							
	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013
Activos Totales US\$	13674,832	16314,751	16706,543	13697,575	13543,251	13921,157	14207,015



Composición de Ingresos de FUSAI año 2013		
Ingresos Operativos US\$	1136,147	81.14%
Ingresos por inversión US\$	235,182	16.80%
Ingresos por Donación US\$	0	0.00%
Ingresos no operativos US\$	28,847	2.06%
Ingresos Totales US\$	1400,176	100.00%





# APOYO

INTEGRAL INVERSIONES  
2013

# SÍNTESIS DE LABORES DE LAS EMPRESAS E INSTITUCIONES IMPULSADAS POR FUSAI

## APOYO INTEGRAL INVERSIONES

Apoyo Integral Inversiones S.A. es una sociedad domiciliada en Panamá, que fue constituida en el año 2008, siendo su sociedad espejo, Apoyo Integral Inversiones El Salvador S.A. de C.V, domiciliada en El Salvador (constituida en el año 2009).

Ambas sociedades fueron creadas por instituciones y personas naturales comprometidas con el desarrollo de los micro y pequeños emprendedores; ambas empresas están formadas por los mismos accionistas, la misma estructura accionaria y la misma finalidad. Para lograr su finalidad, ambas

sociedades, además de invertir en el patrimonio de instituciones especializadas en microfinanzas, también apoyan el desarrollo de las mismas poniendo a su disposición, todo el conocimiento profesional adquirido gracias a su trayectoria en este sector, a través de los directores que las representan en cada empresa donde se invierte.

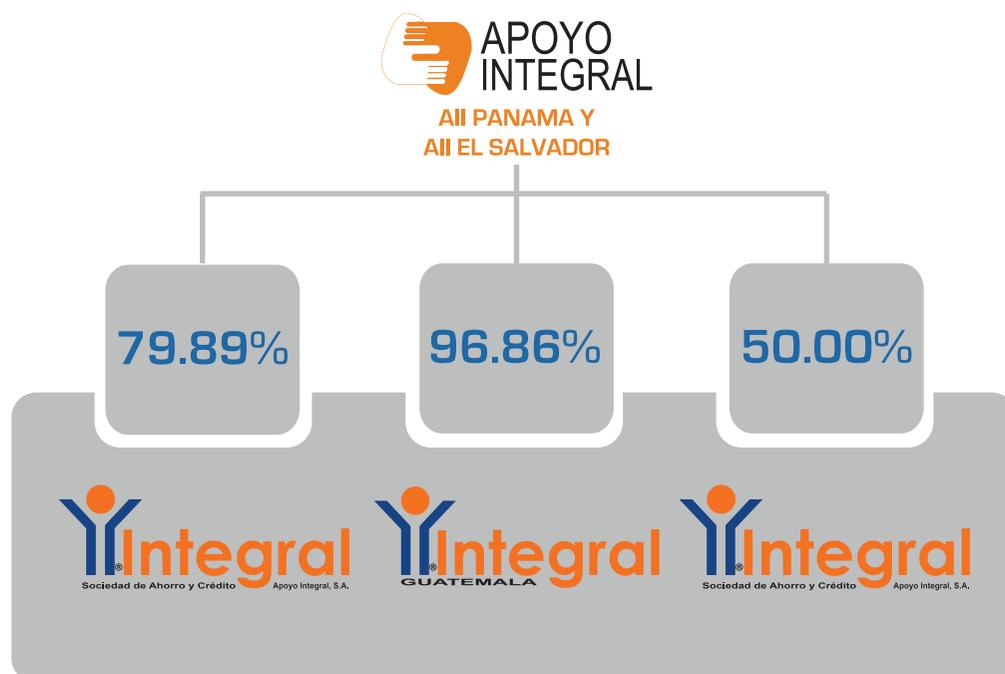
A finales del año 2013, las inversiones están en El Salvador, en la Sociedad de Ahorro y Crédito Apoyo Integral; en México, en Apoyo Integral México y, en Guatemala, con su participación en Apoyo Integral Guatemala.

### ESTRUCTURA ACCIONARIA Y GOBIERNO DE APOYO INTEGRAL INVERSIONES

ACCIONISTAS NOMBRE	AII PANAMA	AII EL SALVADOR
	%	%
FUSAI	40.70%	40.58%
BAMBOO FINANCE	18.24%	18.24%
IMPULSE/INCOFIN	18.24%	18.24%
FUNDACIÓN DUEÑAS HERRERA	12.50%	12.50%
CONJUNTO ACCIONISTAS INDIVIDUALES	10.33%	10.44%
<b>TOTALES</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>

JUNTA DIRECTIVA DIRECTOR	AII PANAMA Y AII EL SALVADOR	
	CARGO	REPRESENTACIÓN
Luis Antonio Castillo Rivas	Presidente	FUSAI
Bernhard Jakob Eikenberg	Vicepresidente	bamboo finance
José Dimas Quintanilla	Director	Personas Naturales
Rubén Alexander de Haseth	Director	Impulse/Incofin
Erwin Federico Schneider Córdova	Director	FUSAI
Miguel Arturo Dueñas Herrera	Director	Fundación Dueñas Herrera

**PORTAFOLIO DE INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013.**



**PORCENTAJE DE PARTICIPACIÓN DE LOS ACCIONISTAS EN LAS SUBSIDIARIAS**

**3.1-SAC INTEGRAL**

ACCIONISTAS	Nº DE ACCIONISTAS	PARTICIPACIÓN
APOYO INTEGRAL INVERSIONES, S.A (AII PANAMÁ)	25,889	28.85%
APOYO INTEGRAL INVERSIONES, EL SALVAADOR S.A DE C.V (AII E.S)	45,804	51.04%
GRUPO ACP	17,949	20.00%
ACCIONISTAS INDIVIDUALES	102	0.11%
<b>TOTAL</b>	<b>89,744</b>	<b>100.00%</b>

**3.2- APOYO INTEGRAL MÉXICO**

ACCIONISTAS	Nº DE ACCIONISTAS	PARTICIPACIÓN
APOYO INTEGRAL INVERSIONES, S.A (AII PANAMÁ)	9,976,556	96.86%
SERGIO FRANCISCO GARCIA	323,444	3.14%
<b>TOTAL</b>	<b>10,300,000</b>	<b>100.00%</b>

**3.2- APOYO INTEGRAL GUATEMALA**

ACCIONISTAS	Nº DE ACCIONISTAS	PARTICIPACIÓN
APOYO INTEGRAL INVERSIONES, S.A (AII PANAMÁ)	4,000,000	50.00%
GRUPO ACP (DE PRÚ)	4,000,000	50.00%
<b>TOTAL</b>	<b>8,000,000</b>	<b>100.00%</b>

La consolidación y estabilización de las operaciones de la Marca Integral en los tres países; El Salvador, Guatemala y en México (Estado de Chiapas), y la venta al final del año de las operaciones en México al Grupo Finclusión, son los aspectos más relevantes del año 2013.

En un contexto de fuerte competencia, sobreendeudamiento de clientes y de una necesidad de consolidación de un mercado todavía fragmentado, la venta de la operación en México fue una necesidad y una responsabilidad asumida de los socios accionistas. Con la venta se posibilita una mayor capacidad de crecimiento y expansión de la operación, dentro de un proyecto de consolidación con mucho más acceso a capitales y recursos de inversión.

En El Salvador, luego de finalizada una necesaria etapa de ajuste y reestructuración, a finales del año se ha empezado a cosechar los frutos de este trabajo, al recuperar en la empresa no solo su capacidad de crecer, sino de hacerlo rentablemente. Guatemala cerró el año con un firme balance, considerando que apenas finaliza su segundo año de operación, y sus perspectivas de rentabilidad son positivas para este año 2014.

Las perspectivas son alentadoras. Integral El Salvador continúa consolidando su liderazgo en el mercado de microfinanzas, ganando espacio en áreas nuevas como la captación de remesas, captación de ahorros y acceso a los mercados de capitales locales. Integral se convierte cada vez más en una empresa de amplios servicios financieros para el sector informal de la economía.

En el 2014, dentro de una nueva plataforma informática varios nuevos productos serán lanzados, con lo que se pretende ampliar el protagonismo innovador dentro del segmento de microfinanzas.

Integral Guatemala ampliará sus agencias, mejorando su posicionamiento en el sur del país, atendiendo a los segmentos de acumulación de la microempresa de una forma personalizada y con mejores opciones de servicio, a través de una metodología de crédito individual.

Durante el 2014, la Holding, Apoyo Integral Inversiones, All, registró como resultado en una mejora significativa en su rentabilidad. Esperamos seguir sosteniendo esa tendencia, al tiempo que nos enfocamos en potenciar el impacto social de nuestras inversiones.

## INFORMACIÓN CONSOLIDADA DE APOYO INTEGRAL INVERSIONES S.A. PANAMÁ Y APOYO INTEGRAL INVERSIONES EL SALVADOR S.A. DE C.V.

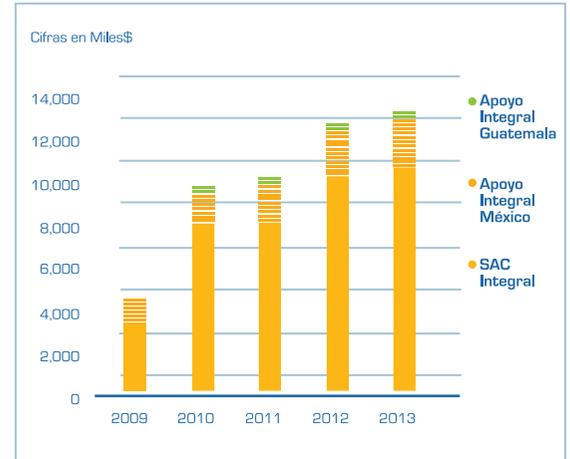
### SALDOS DE CARTERA, CLIENTES, AGENCIAS Y EMPLEADOS 2013.

SALDO DE CARTERA (EN MILES \$)	SAC INTEGRAL	APOYO INTEGRAL MÉXICO	APOYO INTEGRAL GUATEMALA	TOTAL
# DE CALIENTES	\$ 65,722.43	\$ 6,822.89	\$ 2,177.77	\$ 74,723.09
# DE AGENCIAS	33,626	14,059	1,790	49,475
# DE EMPLEADOS	29	13	3	45
	422	182	26	630

El número de clientes incluye créditos y ahorros.

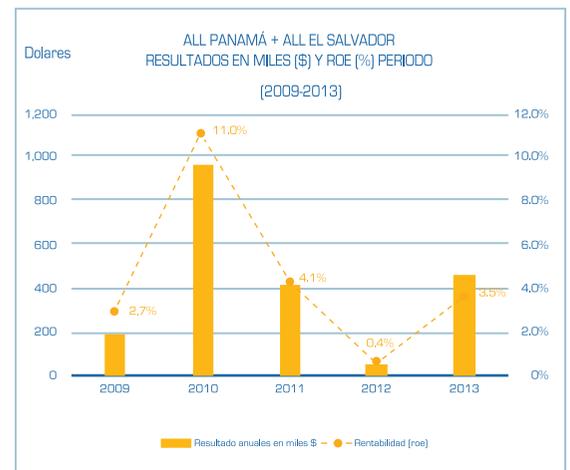
## INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS (EN MILES DE US\$)

	2009	2010	2011	2012	2013
<b>SAC INTEGRAL</b>	<b>3,331</b>	<b>7,791</b>	<b>7,864</b>	<b>10,072</b>	<b>10,526</b>
APOYO INTEGRAL MÉXICO	991	1,439	1,767	2,137	2,232
APOYO INTEGRAL GUATEMALA		300	300	296	305
<b>TOTAL</b>	<b>4,322</b>	<b>9,531</b>	<b>9,930</b>	<b>12,505</b>	<b>13,063</b>



## RESULTADOS Y RENTABILIDAD (ROE) 2009-2013

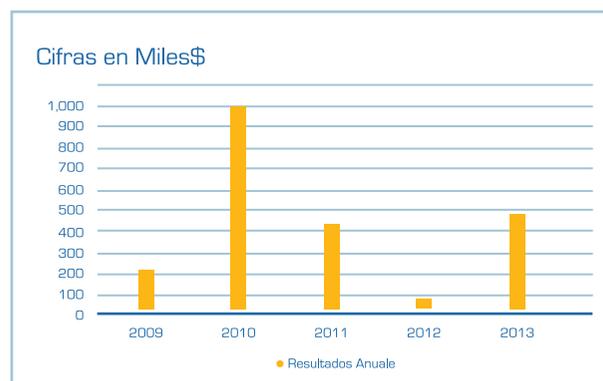
	2009	2010	2011	2012	2013
<b>RESULTADOS ANUALES EN MILES \$</b>	<b>186</b>	<b>955</b>	<b>407</b>	<b>42</b>	<b>451</b>
<b>RENTABILIDAD (ROE)</b>	<b>2.7%</b>	<b>11.0%</b>	<b>4.1%</b>	<b>0.4%</b>	<b>3.5%</b>



## AII PANAMÁ Y AII EL SALVADOR 2009-2013 RESULTADOS (EN MILES DE US \$)

### RESULTADOS (EN MILES DE US\$)

	20 9	2010	2011	2012	2013
Resultados Anuales	186	955	407	42	451
<b>TOTAL</b>	<b>186</b>	<b>955</b>	<b>407</b>	<b>42</b>	<b>2451</b>



### INFORMACIÓN FINANCIERA.

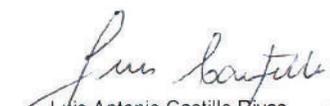
La información detallada a continuación incluye la participación en los resultados de las empresas subsidiarias, la cual es información extracontable debido a que, por poseer más del 50.0% de participación en las empresas, las inversiones se registran al costo.

Las operaciones de Apoyo Integral Inversiones S.A Panamá. y Apoyo Integral Inversiones El Salvador S.A. de C.V. del ejercicio 2013, fueron auditadas por la firma KPMG, quien emitió "Opinión limpia" para la Auditoría Financiera y Fiscal de ambas empresas.

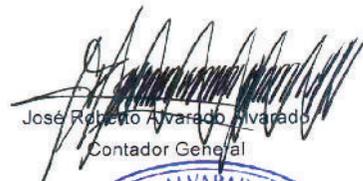
	2013
<b>Balance General (Miles de Dolares)</b>	
Activo	13,225.2
Pasivo	50.5
Patrimonio	13,174.7
<b>Estado de Resultado (Miles de Dolares)</b>	
Ingresos	560.9
Gastos	90.0
Utilidades antes de Reserva	470.9
(-) Reserva Legal	19.7
Resultado Final	451.2

**APOYO INTEGRAL INVERSIONES EL SALVADOR, S.A DE C.V.**  
**BALANCE GENERAL SEPARADO AL 31 DE DICIEMBRE 2013**  
 (Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

<b>ACTIVO</b>			
<u>CORRIENTE</u>		\$	157,692.34
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES</b>		\$	157,692.34
Bancos	\$	41,337.34	
Depositos a plazo		100,000.00	
Cuentas por cobrar		<u>16,355.00</u>	
 <u>NO CORRIENTE</u>			<u>6,646,002.50</u>
<b>INVERSIONES PERMANENTES</b>		6,646,002.50	
SAC, Integral, S.A DE C.V.		<u>6,646,002.50</u>	
 <b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>\$</b>	<b><u><u>6,803,694.84</u></u></b>
 <b>PASIVO</b>			
<u>CORRIENTE</u>		\$	9,174.10
<b>ACREEDORES</b>		\$	9,174.10
Acreedores Varios		<u>9,174.10</u>	
 <b>CAPITAL</b>			
<u>CAPITAL</u>			<u>6,794,520.74</u>
<b>CAPITAL SOCIAL</b>		6,660,056.72	
Capital pagado		\$ <u>6,660,056.72</u>	
Reserva legal		11,163.87	
Utilidades acumulados		131,760.29	
Utilidad o perdida del ejercicio		<u>(8,460.14)</u>	
 <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>\$</b>	<b><u><u>6,803,694.84</u></u></b>



Luis Antonio Castillo Rivas  
Representante Legal



José Roberto Alvarado Alvarado  
Contador General









KPMG, S.A.  
Auditor Externo



Cifras oatejadas con registros contables legales.

**APOYO INTEGRAL INVERSIONES EL SALVADOR, S.A DE C.V.**  
**ESTADO DE RESULTADOS SEPARADO DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**  
**(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)**

<b>INGRESOS</b>		<b>\$</b>	<b>2,266.96</b>
Intereses sobre depósitos	\$ 2,266.96		
 <b>GASTOS</b>			
<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>			<b>10,710.61</b>
Honorarios	7,345.03		
Dietas a miembros de junta	750.00		
Impuestos, tasas y derechos	2,098.96		
Otros Gastos	516.62		
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>			<b>16.49</b>
Otros Gastos Financieros	16.49		
 <b>Utilidad o pérdida del ejercicio</b>			<b>(8,460.14)</b>

*Luis Antonio Castillo Rivas*  
 Luis Antonio Castillo Rivas  
 Representante Legal



*Alfonso*  
 KPMG, S.A.  
 Auditor Externo




*Jose Roberto Alvarado Alvarado*  
 José Roberto Alvarado Alvarado  
 Contador General



Cifras otorgadas con registros contables legales.

**APOYO INTEGRAL INVERSIONES, S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS SEPARADO DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**  
 Valores en US\$ dólares

<b><u>INGRESOS</u></b>		\$	0.00
Intereses depositos bancarios	\$	0.00	
 <b><u>GASTOS</u></b>			
<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>		\$	79,244.00
Honorarios	\$	55,200.00	
Gastos legales		572.85	
Gastos de Viaje		972.51	
Dietas junta directiva		3,000.00	
Auditoria		9,605.10	
Gastos Financieros		101.33	
Otros gastos		9,792.21	
 <b>Utilidad del ejercicio</b>		\$	(79,244.00)

*Luis Antonio Castillo Rivas*  
 Luis Antonio Castillo Rivas  
 Representante Legal



*[Signature]*  
 Auditor Externo  
 KPMG, S.A.

*[Signature]*  
 José Roberto Alvarado Alvarado  
 Contador General



Cifras controladas por ingenieros  
 contables registrados







# SAC

INTEGRAL S.A. 2013

# SOCIEDAD DE AHORRO Y CRÉDITO APOYO INTEGRAL S.A.

Los avances y logros obtenidos no solo se miden mediante la rentabilidad financiera, sino también por la contribución al bienestar y desarrollo de los clientes; por tal razón nos llena de satisfacción el hecho de que la prestigiosa firma internacional Planet Rating, haya otorgado a SAC Integral de El Salvador una calificación de Desempeño Social (rating social) de 4 sobre 5. Esto coloca a SAC Integral en el primer cuartil a nivel global y entre las 15 mejores instituciones microfinancieras de toda Latinoamérica, en términos de calificación social.

## Dentro de los aportes de la institución en el área social, se destacan:

- Financiación de productos e insumos de energía renovable, disminuyendo el consumo de recursos no renovables, la contaminación ambiental así como el deterioro de la salud.
- Brindar educación financiera a 8,179 clientes, a fin de que hicieran un uso responsable del crédito. También se realizaron jornadas de sensibilización sobre el cuidado del medio ambiente y se impulsó un proyecto de reciclaje.
- Asistencia técnica constructiva a 2369 clientes que recibieron financiamiento para mejora y ampliación de vivienda, con la finalidad de que optimizaran los recursos, invirtiendo en los materiales adecuados (en calidad y cantidad), y en construcciones que les permitan la construcción progresiva de su vivienda.

## DESARROLLO INSTITUCIONAL

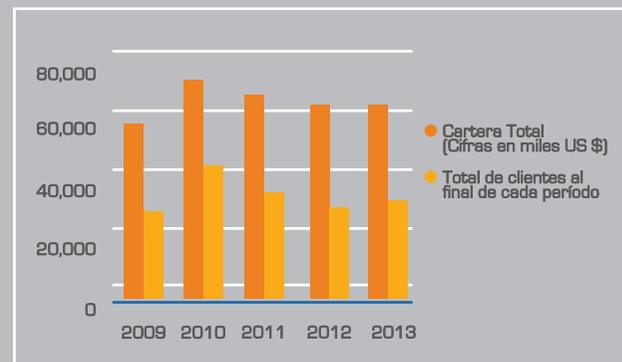
Los accionistas y el equipo gerencial de SAC Integral, estamos conscientes de que el camino a la excelencia es largo y que es necesario dar pasos sobre él cada día, buscando la eficiencia en los procesos y la mejora continua en el servicio. En esa ruta, en el año 2013 se obtuvo la autorización de la Superintendencia del Sistema Financiero (SSF), para migrar todas las operaciones del activo al sistema BANTOTAL. Este es un gran paso para la institución, ya que permitirá abrir aún más el portafolio de servicios financieros.

## GESTIÓN COMERCIAL

Dentro de la gestión comercial se impulsaron mecanismos que ayudarán a mantener el enfoque en los objetivos institucionales, habiéndose creado el Equipo de Mejora Continua (EMC), que tiene como objetivo integrar las diferentes áreas como un solo equipo, identificando oportunidades de mejora en la cadena de valor, que permitan lograr los objetivos de la empresa a través del compromiso, aporte e involucramiento en la gestión del negocio. Es importante destacar el crecimiento que han tenido las operaciones de captación de depósitos y ahorros a diciembre 2013, el monto acumulado fue de USD\$ 18,4 millones en 17,008 cuentas, mejorando el margen financiero, al obtener los depósitos del público una mayor participación en la estructura de fondeo, llegando hasta un 28% con relación a la cartera activa.

## SALDOS DE CARTERA TOTAL Y NÚMERO DE CLIENTES AL FINAL DE CADA PERÍODO SAC APOYO INTEGRAL S.A.

	2009	2010	2011	2012	2013
<b>CARTERA TOTAL (CIFRAS EN MILES US \$)</b>	59,432	74,479	69,219	65,756	65,722
<b>TOTAL DE CLIENTES AL FINAL DE CADA PERÍODO</b>	29,477	45,256	35,961	30,844	33,626



Del total de clientes, 6,495 son exclusivos de operaciones pasivas. Adicionalmente se atiende a un promedio mensual de 17.000 clientes en el pago de remesas familiares, siendo la remesa promedio de US\$ 205.00.

## CALIDAD DE CARTERA Y NIVELES DE COBERTURA

CARTERA EN MORA > 30 Y COBERTURA	2009	2010	2011	2012	2013
CARTERA EN MORA MAYOR 30 DÍAS	6.17%	6.17%	6.33%	6.53%	4.90%
PROV. CTA INCOB./ CARTERA EN RIESGO MAYOR 30 DÍAS	97.36%	84.41%	66.49%	70.89%	72.45%

CARTERA EN MORA > 90 Y COBERTURA	2009	2010	2011	2012	2013
CARTERA EN MORA MAYOR 90 DÍAS	3.21%	3.21%	3.92%	4.52%	3.06%
PROV. CTA INCOB./ CARTERA EN RIESGO MAYOR 90 DÍAS	3.21%	3.21%	3.92%	4.52%	3.06%

## GESTIÓN FINANCIERA

Con relación a la gestión financiera, al cierre del año 2013 los activos de SAC Apoyo Integral S.A., fueron de US\$82.6 millones, con un crecimiento de un 10.7% con relación al año anterior, principalmente por un aumento en las disponibilidades y la cartera de préstamos.

El pasivo total aumentó en US\$ 7.4 millones, resultado de un aumento en la captación de depósitos de US\$10.2 millones y decrecimiento del financiamiento a través de préstamos por US\$ 2.9 millones.



**SOCIEDAD DE AHORRO Y CREDITO APOYO INTEGRAL, S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**  
 (CIFRAS EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)



<b>Ingresos de Operación</b>		<b>\$ 17,651,958.85</b>
Intereses de préstamos	14,723,534.47	
Comisiones y otros Ingresos de préstamos	2,899,584.81	
Intereses de inversiones	18,618.37	
Intereses sobre depósitos	<u>10,221.20</u>	
<b>Menos - Costos de Operación</b>		<b>(5,680,459.13)</b>
Intereser y otros costos de depósitos	(465,289.03)	
Intereses y comisiones sobre préstamos	(3,307,812.96)	
Otros servicios y contingencias	<u>(1,907,357.14)</u>	
<b>Menos - Reserva de Saneamiento</b>		<b>(2,692,466.08)</b>
<b>Utilidad antes de gastos</b>		<b>9,279,033.64</b>
<b>Menos - Gastos de Operación</b>		<b>(9,814,681.67)</b>
De funcionarios y empleados	(5,594,123.63)	
Generales	(3,642,359.66)	
Depreciaciones y amortizaciones	<u>(578,198.38)</u>	
<b>Pérdida de Operación</b>		<b>(535,648.03)</b>
<b>Más - Otros Ingresos y Gastos</b>		<b>1,455,959.18</b>
<b>Utilidad antes de Impuestos y Reservas</b>		<b>920,311.15</b>
<b>Menos - Reserva Legal</b>		<b>(92,031.12)</b>
<b>Utilidad antes de Impuestos</b>		<b>828,280.03</b>
<b>Menos - Impuesto Sobre la Renta</b>		<b>(352,547.72)</b>
<b>Utilidad Neta del Ejercicio</b>		<b>\$ <u>475,732.31</u></b>

*Luis Antonio Castillo Rivas*  
 Luis Antonio Castillo Rivas  
 Presidente



*Félix Acevedo Irahe*  
 Félix Acevedo Irahe  
 Contador General



*[Signature]*  
 KPMG, S.A.  
 Auditores Externos



Cifras comparadas con registros contables equivalentes



**SOCIEDAD DE AHORRO Y CREDITO APOYO INTEGRAL, S.A.**  
**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**  
(CIFRAS EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

ACTIVOS	\$	\$	\$
<b>ACTIVOS DE INTERMEDIACION</b>			
Fondos disponibles			
Caja	\$ 1,064,072.80		
Fondos fijos	331.66		
Remesas factadas en tránsito	83,369.06		
Depósitos en el BCR	3,137,364.50		
Documentos a cargo de otros bancos	204.19		
Depósitos a la vista	980,597.98		
Depósitos de ahorro	2,305,367.72		
<b>Inversiones financieras</b>			
Títulos emitidos por el BCR	1,842,809.00		
Títulos valores disponibles para la venta	336,209.79		
<b>Préstamos</b>			
Creditos microempresa solidario	35,668.42		
Creditos microempresa individual	50,012,776.91		
Creditos vivienda individual	14,770,038.44		
Creditos vivienda comunitaria	100,951.40		
Creditos consumo	792,419.18		
Intereses por cobrar	1,857,200.23		
Provisión para cuentas incobrables	(2,331,987.83)		
<b>Otros activos</b>			
Deducciones en pago tributos y rúnicos	896,519.81		
Provisión da pérdida en bienes recibidos en pago	(411,743.21)		
Existencias	12,015.00		
Seguros	73,078.12		
Pagos por gastos anticipados	2,587,224.83		
<b>Cuentas por cobrar</b>			
Costas procesales	67,006.72		
Otros deudores	737,601.87		
Seguro de deuda	136,753.17		
Servicios de caja por percibir	119,932.72		
Anticipos	30.00		
Fallidos de cajeros	316.23		
Provisiones de incobrabilidad de cuentas por cobrar	(69,175.48)		
<b>FIJO</b>			
Depreciables			
Equipo de computación - valor de adquisición	1,247,641.47		
Equipo de oficina - valor de adquisición	418,738.44		
Mobiliario - valor de adquisición	591,339.95		
Vehículos - valor de adquisición	166,635.69		
Depreciación acumulada	(1,463,592.60)		
Amortizables			
Utilizables (Licencias)	748,630.90		
Desarrollo programa topaz	1,150,266.30		
Otros (derecho de leve)	1,178,183.31		
Amortización acumulada	(1,032,776.81)		
<b>TOTAL ACTIVO</b>			
		\$ 82,274,497.72	
		\$ 7,651,768.91	
		\$ 82,274,497.72	
		\$ 18,431,192.53	
		\$ 65,287,574.60	
		\$ 45,571,656.16	
		169,375.05	
		45,741,031.21	
		1,115,350.86	
		159,898.64	
		18,665.03	
		171,890.96	
		324,568.86	
		11,802.99	
		14,622.40	
		27,734.50	
		21,947.36	
		21,911.83	
		37,330.49	
		57,697.73	
		267,271.26	
		4,000,000.00	
		17,281.67	
		4,017,291.67	
		12,968,651.45	
		8,974,400.00	
		1,245,251.07	
		456,078.06	
		475,732.31	
		1,869,163.39	
		0.00	



*Félix Acevedo Iraheña*  
 Félix Acevedo Iraheña  
 Contador General

*2013-12-31*  
*Félix Acevedo Iraheña*  
 Auditores Externos  
 RUT: 15.110.000-5



# INTEGRAL MÉXICO 2013



## APOYO INTEGRAL

# MÉXICO S.A. DE C.V



La inversión realizada en Apoyo Integral México, tuvo el propósito de llevar la experticia de Apoyo Integral Inversiones, en lo relacionado a la metodología de créditos individuales a México (donde prevalece la metodología grupal y solidaria), expandir sus operaciones al interior del estado de Chiapas, y liderar la transformación a una entidad autoregulada.

Integral México es una microfinanciera líder en el estado de Chiapas, ampliamente reconocida por su excelente gestión y sólidos estándares de desempeño social, y que además ha tenido un desempeño operativo y financiero satisfactorio para sus inversionistas. En el año 2013, luego de haber cumplido exitosamente su misión, Apoyo Integral Inversiones decidió vender Integral México a un operador capaz de dar continuidad a la misión, y aprovechar las fortalezas de la institución para competir en un mercado fragmentado y altamente competitivo. Tras evaluar las diferentes ofertas,

se decidió iniciar un proceso de negociación con el Grupo Finclusión de México, que ya tienen presencia en las mismas áreas donde se encuentran las agencias de Apoyo Integral, por lo tanto adquirirla le significará una oportunidad de ampliar su escala. El aspecto que más peso tuvo para tomar esta decisión fue el hecho de que nos garantiza que se continuará atendiendo al segmento de micro y pequeños empresarios, que también son el centro de nuestra misión. Al cierre de 2013, las negociaciones estaban ya en su etapa final.

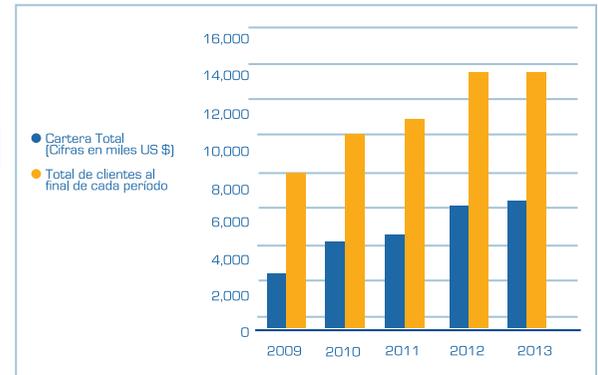
Durante los 4 años que Apoyo Integral Inversiones gestionó la empresa, Integral México amplió la cobertura de sus agencias a todo el Estado y se diversificaron los productos ofrecidos a los clientes y a pesar del entorno adverso del mercado, la empresa siempre mantuvo sus indicadores por encima del promedio de la industria en el país.

## GESTIÓN COMERCIAL

Con el objeto de alcanzar las metas planteadas para el año 2013, en términos de posicionar los productos individuales y fortalecer los valores de innovación y compromiso, se desarrolló el producto "Mejora de Vivienda Rural", el cual se

otorga a grupos de 8 personas (todas mujeres), para que puedan desarrollar pequeñas mejoras en su vivienda. Al final del año 2013, se tenía con una cartera de 216 clientas y MXN\$ 651,194.00.

APOYO INTEGRAL MÉXICO					
	2009	2010	2011	2012	2013
<b>CARTERA TITAL (CIFRA EN MILES US\$)</b>	2,909	4,762	4,967	6,685	6,823
<b>TOTAL DE CLIENTES AL FINAL DE CADA PERIODO</b>	8,439	10,582	11,495	14,042	14,059



## CALIDAD DE CARTERA Y NIVELES DE COBERTURA

CARTERA EN MORA > 30 Y COBERTURA	2009	2010	2011	2012	2013
CARTERA EN MORA MAYOR 30 DÍAS	1.31%	0.94%	3.45%	4.12%	7.79%
PRROV. CTA INCOB./ CARTERA EN RIESGO MAYOR 30 DÍAS	144.00%	179.00%	121.80%	108.55%	105.46%

## CALIDAD DE CARTERA Y NIVELES DE COBERTURA

CARTERA EN MORA > 90 Y COBERTURA	2009	2010	2011	2012	2013
CARTERA EN MORA MAYOR 90 DÍAS	0.91%	0.58%	2.26%	3.09%	5.23%
PRROV. CTA INCOB./ CARTERA EN RIESGO MAYOR 90 DÍAS	206.00%	288.00%	186.00%	144.67%	157.00%

## GESTIÓN FINANCIERA

Se cerró el año 2013, con la colocación de 30,889 créditos por un monto desembolsado de MXN\$ 269,302,895; una cartera de 14,059 clientes y un saldo de cartera de MXN\$ 89,142,435.

En términos de ingresos por operación se tuvo un incremento del 3.3% en relación al año 2012, un 34% en costos financieros, y un 13% en gastos de operación, debido principalmente al

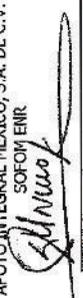
incremento en el personal y otros gastos administrativos. En cuanto a las utilidades, después del impuesto y antes de la reserva legal, estas fueron de MXN\$ 1,243,305 representando una reducción del 44% en relación al 2012, debido principalmente a la implementación de políticas de sobreendeudamiento para nuestros clientes y el incremento en el sobreendeudamiento en la región.



**APOYO INTEGRAL MEXICO, S.A. DE C.V. SOFOM ENR**  
**1A. CALLE PONIENTE NO. 5, TAPACHULA, CHIAPAS, MEXICO.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012**  
(CIFRAS EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA) (NOTA12)

ACTIVO	2013		2012		2013	2012
	USD	USD	USD	USD		
<b>CORRIENTE</b>						
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	NOTA (3)	2,125,301	1,092,959	205,876	9,184	205,876
DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR				3,454,470	3,480,875	3,454,470
	NOTA (4)	6,356,739	6,858,850	144,718	219,558	144,718
<b>TOTAL DE ACTIVO CORRIENTE</b>		8,482,040	7,951,809	34,540	63,054	34,540
				60,544	55,899	60,544
				38,796	34,256	38,796
				3,938,944	3,862,826	3,938,944
<b>NO CORRIENTE</b>						
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO NETOS	(NOTAS 2B, 2C Y 5)	149,935	160,249	2,608,567	3,087,199	2,608,567
ACTIVOS INTANGIBLES	NOTA (6)	158,473	189,480	2,608,567	3,087,199	2,608,567
<b>TOTAL DE ACTIVO NO CORRIENTE</b>		308,408	349,729	6,547,511	6,950,025	6,547,511
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>		<b>8,790,447</b>	<b>8,301,538</b>		<b>8,790,447</b>	<b>8,301,538</b>
<b>CUENTAS DE ORDEN</b>						
CARTERA EN CASTIGO		328,334	141,726			
<b>TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO</b>		<b>8,790,447</b>	<b>8,301,538</b>		<b>8,790,447</b>	<b>8,301,538</b>
<b>PASIVO</b>						
<b>CORRIENTE</b>						
ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	NOTA (7)					
PASIVOS FINANCIEROS						
PROVISIONES POR PAGAR						
PTU POR PAGAR						
CARGOS DEVENGADOS POR PAGAR	NOTA (8)					
PROVISIONES FINANCIERAS	NOTA (9)					
<b>TOTAL DE PASIVO CORRIENTE</b>						
<b>NO CORRIENTE</b>						
PASIVOS FINANCIEROS	NOTA (7)					
<b>TOTAL DE PASIVO NO CORRIENTE</b>						
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>						
<b>PATRIMONIO</b>						
CAPITAL SOCIAL PAGADO	NOTA (10)					
RESERVA DE CAPITAL, RESULT ACUMULADOS Y PATRIMONIO GANADO	NOTA (11)					
UTILIDAD NETA						
<b>TOTAL DE PATRIMONIO</b>						

LAS NOTAS QUE SE ACOMPAÑAN FORMAN PARTE INTEGRAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

APOYO INTEGRAL MEXICO, S.A. DE C.V.  
SOFO ENR  
  
ING. JUAN LUIS MORENO RODRIGUEZ  
REPRESENTANTE LEGAL

APOYO INTEGRAL MEXICO, S.A. DE C.V. SOFOM ENR  
  
C.P. NOEL PEREZ AZEVALO  
CONTADOR GENERAL  
CED. PROF. 50669590

H.S.P. AUDITORES Y CONSULTORES, S.C.  
  
C.P.C. ALMA LESLIE LEON AYALA  
AUDITOR EXTERNO  
CED. PROF. 1329360  
REG. AGAFF 14674

**APOYO INTEGRAL MEXICO, S.A. DE C.V. SOFOM ENR**  
**1A. CALLE PONIENTE No. 5, TAPACHULA, CHIAPAS, MEXICO.**  
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012**  
(CIFRAS EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	USD	USD
INGRESOS POR INTERESES	4,196,948	3,340,811
INTERESES MORATORIOS	167,080	142,859
	<u>4,364,027</u>	<u>3,483,670</u>
GASTOS POR INTERESES	<u>825,834</u>	<u>612,746</u>
<b>MARGEN FINANCIERO</b>	<b>3,538,194</b>	<b>2,870,923</b>
ESTIMACION PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	<u>450,838</u>	<u>176,227</u>
<b>MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGO</b>	<b>3,087,355</b>	<b>2,694,696</b>
OTROS INGRESOS DE LA OPERACIÓN (NOTA 12)	1,937	400
OTROS PRODUCTOS (NOTA 13)	124,190	90,092
COMISIONES Y TARIFAS COBRADAS	60,440	56,785
COMISIONES Y TARIFAS PAGADAS	121,877	118,450
RESULTADO POR INTERMEDIACION	-	3,042
OTROS GASTOS	9,095	663
GASTOS DE ADMINISTRACION Y PROMOCION	2,842,898	2,682,988
PROVISIONES FINANCIERAS (NOTA 14)	(9,668)	174,771
	<u>309,722</u>	<u>211,602</u>
<b>RESULTADO DE LA OPERACIÓN</b>	<b>309,722</b>	<b>211,602</b>
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD</b>	<b>309,722</b>	<b>211,602</b>
IMPUESTOS A LA UTILIDAD	212,962	40,893
<b>RESULTADO INTEGRAL</b>	<b><u>96,760</u></b>	<b><u>170,709</u></b>

AS NOTAS QUE SE ACOMPAÑAN FORMAN PARTE INTEGRAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

APOYO INTEGRAL MEXICO, S.A. DE C.V.

SOFOM ENR



ING. JUAN LUIS MORENO RODRIGUEZ  
REPRESENTANTE LEGAL

APOYO INTEGRAL MEXICO, S.A. DE C.V.

SOFOM ENR



C.P. NOEL PEREZ AREVALO  
CONTADOR GENERAL  
CED. PROF. 5069590

H.S.P. AUDITORES Y CONSULTORES, S.C.



C.P.C. ALMA LESLIE LEON AYALA  
AUDITOR EXTERNO  
CED. PROF. 1329360  
REG. AGAFF 14674



# INTEGRAL

## GUATEMALA 2013



# APOYO INTEGRAL

## GUATEMALA S.A. DE C.V.



El año 2013 fue para Apoyo Integral Guatemala, el inicio de una nueva etapa, en términos de fortalecimiento de su capacidad de gestión, penetración y ampliación de sus servicios con el apoyo financiero de Swiss Capacity Building Facility (SCBF). Este proyecto diseñado y aprobado para el fortalecimiento institucional de Integral Guatemala, por un monto estimado en US\$ 155,220.00 ha generado grandes frutos, traduciéndose en mejoras tangibles en el incremento en la productividad de los asesores, compromiso del recursos humano en la misión y visión institucional, imagen en las áreas de cobertura, captación de recursos del mercado local, mejor posicionamiento y

fortalecimiento del área de negocios y finanzas. Los resultados financieros obtenidos en el ejercicio 2013 son fruto de las mejoras antes señaladas. Cabe mencionar también que, durante el año 2013, instituciones locales como extranjeras ajenas al grupo, ven a Integral Guatemala como una institución sólida y confiable, lo que ha facilitado la obtención de fondeo directo.

Aunque quedan muchos desafíos y amplio camino por recorrer para los próximos años, la institución empieza a generar alta competitividad en el sector de las microfinanzas, dado el ajuste de sus productos y su mayor cobertura geográfica.

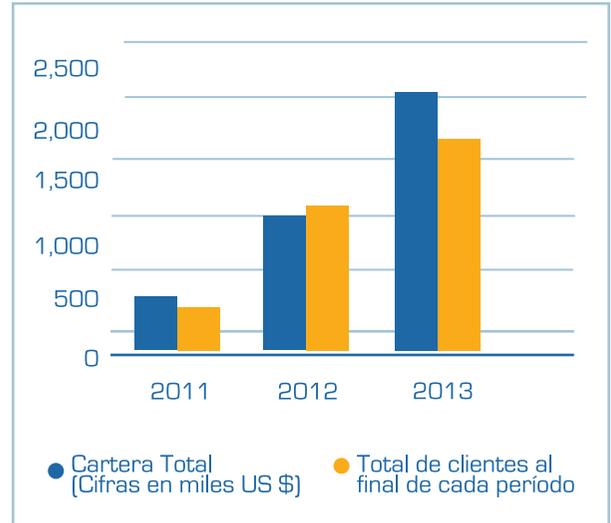
## GESTIÓN COMERCIAL

El crecimiento comercial en la cartera y clientes activos, culminaron en el año 2013 con un saldo de cartera de 2,178 miles de dólares versus 1,154 miles de dólares del año 2012, lo

que representa un crecimiento de 187%. En lo que respecta a clientes activos, el año 2013 reporta a 1,790 versus 1,228 del año anterior, lo que significa un crecimiento del 43%.

### SALDOS DE CARTERA Y NÚMERO DE CLIENTES AL FINAL DE CADA PERÍODO

APOYO INTEGRAL GUATEMALA			
	2010	2012	2013
<b>CARTERA TOTAL (CIFRA EN MILES US\$)</b>	421	1,154	2,178
<b>TOTAL DE CLIENTES AL FINAL DE CADA PERÍODO</b>	363	1,228	1,790



### CALIDAD DE CARTERA Y NIVELES DE COBERTURA

CARTERA EN MORA > 30 Y COBERTURA	2011	2012	2013
CARTERA EN MORA MAROY 30 DÍAS	4.69%	3.20%	4.76%
PRROV. CTA INCOB./ CARTERA EN RIESGO MAYOR 30 DÍAS	192.94%	124.91%	100.00%

### CALIDAD DE CARTERA Y NIVELES DE COBERTURA

CARTERA EN MORA > 90 Y COBERTURA	2011	2012	2013
CARTERA EN MORA MAROY 90 DÍAS	0.41%	2.52%	3.05%
PRROV. CTA INCOB./ CARTERA EN RIESGO MAYOR 90 DÍAS	2207.78%	158.69%	100.00%

## GESTIÓN FINANCIERA.

En Integral Guatemala, se han realizado esfuerzos adicionales para proporcionar a los clientes, no solo soluciones financieras adecuadas, sino también otros beneficios, por lo que se han incorporado los seguros de fallecimiento e incapacidad (empaquetados con el crédito), con lo cual se está contribuyendo al mejoramiento de la

calidad de vida del grupo familiar.

A continuación, se presentan las principales cifras e indicadores, destacándose el crecimiento en las colocaciones brutas en un 87% con relación al año 2012. También se refleja un crecimiento sustancial de clientes (43%), comparado año con año.

### PRINCIPALES CIFRAS E INDICADORES DEL AÑO 2013

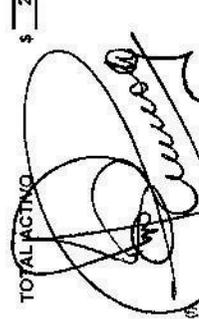
EMPRESA	2012	2013	VAR.13/12
COLOC. BRUTAS (MILLONES DE US\$)	1.6	3.0	87%
TOTAL FONDEO (MILLONES DE US\$)	0.9	0.7	-0.22%
PATRIMONIO (MILLONES DE US\$)	0.57	0.60	5.2%
MORA CONTABLE %	3%	4.76%	1.76
NÚMERO DE CLIENTES DEL ACTIVO	1,228	1768	43%
TOTAL DE AGENCIAS	3	3	0
TOTAL PERSONAL	23	25	8%
TIPO DE CAMBIO	7.90	7.84	-0.06



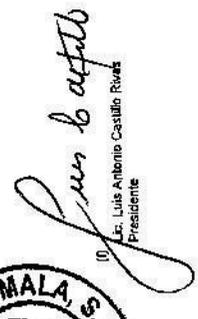
**APOYO INTEGRAL GUATEMALA, S.A**  
**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**  
 (Expresado en \$ al tipo de cambio al cierre Banco de Guatemala)

<b>Tipo de Cambio al Cierre</b>	7.84137			
<b>ACTIVO</b>		<b>PASIVO</b>		
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES</b>	\$ 236,704.26	<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>	\$ 1,216,658.82	\$ 1,331,028.40
Caja	7,880.27	Cuentas por pagar	8,525.51	
Bancos	228,813.99	Prestamos por pagar a corto plazo	1,206,133.32	66,918.81
<b>CARTERA DE PRESTAMOS</b>	2,160,338.10	Cooperacion Tecnica	66,918.81	22,872.94
Prestamos obligados	2,177,766.66	<b>RETENCIONES Y OBLIGACIONES LABORALES</b>		
Intereses por cobrar cartera de prest	49,366.02	Retenciones laborales	3,121.63	
Estimacion para prestamos incobrabi	-66,814.58	Provisiones laborales	19,751.31	24,577.83
<b>OTROS ACTIVOS CORRIENTES</b>	510.42	<b>OTROS PASIVOS CORRIENTES</b>		
Inventarios de suministros y otros	510.42	Impuestos por liquidar	23,028.59	
<b>INVERSIONES PERMANENTES</b>	3,000.00	Seguros s/prestamos	1,549.23	
Acciones en SICSA	3,000.00	Otros pasivos anticipados y diferidos	0.00	
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>	\$ 48,718.88	<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	\$ 509,986.82	\$ 509,986.82
<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>	\$ 43,974.91	Prestamo Banco de Desarrollo Rural	382,586.21	
Remodelaciones de locales	23,123.92	Intereses Prestamo Banrural	510.75	
Muebles	79,632.28	SICSA	126,889.87	1,841,015.22
Depreciacion acumulada muebles y i	-58,661.29	<b>TOTAL PASIVO</b>		
Construcciones en proceso	0.00	<b>PATRIMONIO</b>		
<b>BIENES INTANGIBLES</b>	333.19	Capital autorizado	\$ 1,021,254.91	
Licencias y Software	5,953.43	Reserva Legal	1,025.03	
Amortizacion acumulada	-5,620.24	<b>PERDIDA EJERCICIOS ANTERIORES</b>	-432,474.02	
<b>CARGOS ANTICIPADOS</b>	4,410.79	<b>UTILIDADES DEL EJERCICIO</b>	19,475.55	
Impuestos	1,502.16	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	\$ 608,256.44	
Anticipados y diferidos	2,908.63	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	\$ 608,256.44	

**TOTAL ACTIVO** \$ 2,449,271.67      **TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO** \$ 2,449,271.67



**Miguel Francisco Ruano B.**  
**PERITO CONTADOR**  
 6142117



Lic. Luis Antonio Castillo Rojas  
 Presidente



Escuella, 31 de Diciembre de 2013



**APOYO INTEGRAL GUATEMALA, S.A**  
**Estado de Resultados Acumulados al 31 de Diciembre 2013**  
**(Expresado en \$ al tipo de cambio al cierre Banco de Guatemala)**

Tipo de cambio al cierre	7.84137		
<b>INGRESOS DE OPERACIÓN DE INTERMEDIACION</b>			<b>\$ 698,684.31</b>
CARTERA DE PRESTAMOS	\$ 693,255.32		
INTERESES SOBRE DEPOSITOS	5,428.98		
<b>COSTOS DE OPERACIÓN DE INTERMEDIACION</b>			<b>\$ 195,866.82</b>
COSTOS FINANCIEROS POR PRESTAMOS RECIBIDOS	\$ 115,350.03		
COSTOS POR SERVICIOS	53,834.55		
SANEAMIENTO DE PRESTAMOS E INTERESES	26,682.25		
<b>UTILIDAD BRUTA</b>			<b>\$ 502,817.48</b>
<b>GASTOS DE OPERACION</b>			<b>\$ 443,598.89</b>
GASTOS DE FUNCIONARIOS Y EMPLEADOS	\$ 232,041.55		
GASTOS GENERALES	186,606.52		
GASTOS DE DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN	24,950.81		
<b>UTILIDAD DE OPERACIÓN</b>			<b>\$ 59,218.59</b>
<b>(+)INGRESOS NO OPERATIVOS</b>			<b>2,720.19</b>
RECUPERACION SALDOS DE CARTERA LIQUIDADOS	2,576.26		
OTROS INGRESOS NO OPERATIVOS	143.93		
<b>(-)GASTOS NO OPERATIVOS</b>			<b>\$ 9,310.09</b>
GASTOS NO OPERATIVOS	\$ 9,310.09		
<b>UTILIDAD NETA ANTES DE RESERVA LEGAL E IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>			<b>\$ 52,628.69</b>
(-) RESERVA LEGAL			1,025.03
<b>UTILIDAD NETA ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>			<b>\$ 51,603.66</b>
(-) IMPUESTO SOBRE LA RENTA			32,128.11
<b>UTILIDADES DEL EJERCICIO</b>			<b>\$ 19,475.55</b>

Escuintla, 31 de Diciembre de 2013

  
Miguel Francisco Ruano Berdue  
Registro 6142117  
Contador General

**Miguel Francisco Ruano B.**  
**PERITO CONTADOR**  
**6142117**



  
Lic. Luis Antonio Castillo Rivas  
Presidente

  
Lic. Luis Conrado Vargas Reyes  
Gerente General



# CONECTÁ2

2013

# CONECTÁ2

## PARA EL AÑO 2013, SE DESTACAN LOS SIGUIENTES LOGROS

- Gestión de cartera castigada: durante el año 2013, Conectá2 se dedicó al cobro del 100% de la cartera castigada de Integral, alcanzando una variación positiva promedio mensual en la recuperación. Durante el año, Conectá2 recuperó aproximadamente US\$ 649 mil en dicha cartera.

- Trabajo en equipo: junto con Integral se realizó una campaña denominada “Guerra a la mora”, enfocada a mejorar los índices de mora mayor a 30 y 90 días; dicha campaña involucró a gestores de cobro con personal de Integral, lo que permitió fortalecer el trabajo en equipo por parte de ambas empresas. Los resultados de dicho trabajo fueron positivos ya que al cierre del año 2013, el índice de mora mayor a 30 días pasó de 6.53% a 4.89% con respecto al año 2012, mientras que el índice mayor a 90 días se redujo de 4.52% a 3.05%.

- Recuperación en cartera propia: la cartera comprada a Integral en el año 2010, obtuvo una recuperación acumulada de 51 mil dólares por la vía administrativa y 16 mil dólares por la vía judicial. A pesar de la lentitud de los procesos judiciales, los cuales se vieron afectados por cambios dentro de los tribunales, se continúa trabajando para mejorar la recuperación de dicha cartera para el año 2014.

- Gestión de cartera vigente: para el último trimestre del año 2013, Conectá2 se dedicó al cobro de cartera vigente en el tramo de 1 a 90 días, permitiendo una focalización en la contención de la mora, lo cual ayudó a que Integral redujera sustancialmente los costos por reservas de saneamiento.

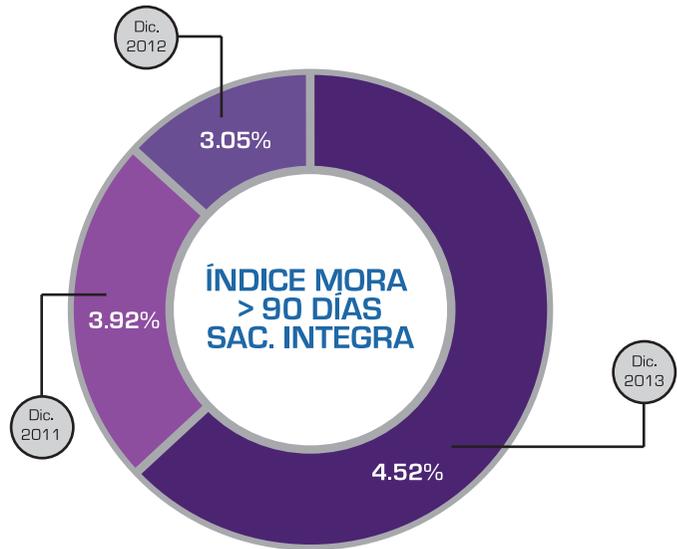
- Nuevas oportunidades de negocio: en el mes de septiembre, Conectá2 inició el cobro de la cartera castigada de la Fundación Salvadoreña de Desarrollo Económico (FUNSALDE). La entidad citada, es una organización afiliada a World Vision, dedicada a prestar servicios financieros y no financieros a microempresarios en el Salvador, para establecer unidades productivas que generen fuentes de empleo e ingresos. La recuperación acumulada de dicha cartera asciende a US\$31 mil aproximadamente, lo cual representa un promedio mensual de 0.42% en la recuperación de la cartera asignada.

- Informática: se inició el desarrollo un nuevo sistema de cobranzas que permite un acceso más rápido y efectivo para el personal de campo. Dicho software está siendo desarrollado con herramientas que generan una base de datos completa, efectiva y útil para fines de mejoras en la gestión y evaluación de resultados internos y externos.



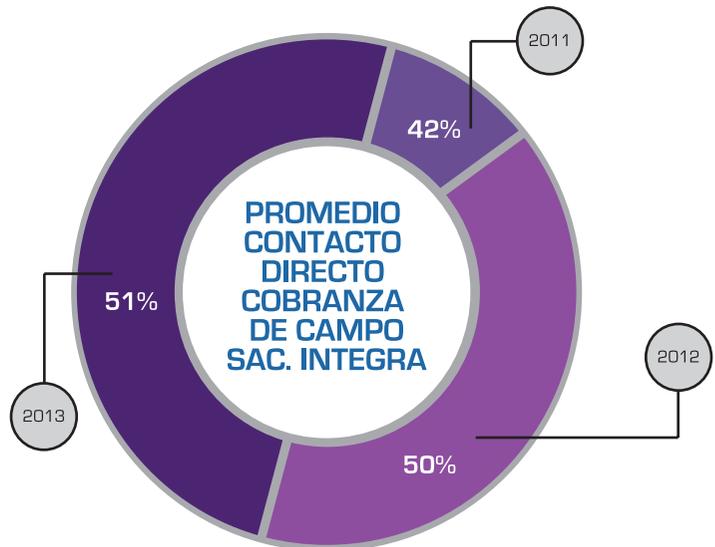
## GESTIONES REALIZADAS

El índice mayor a 90 días al cierre tuvo una reducción del 33% y es el mejor registrado al cierre de los últimos tres años.

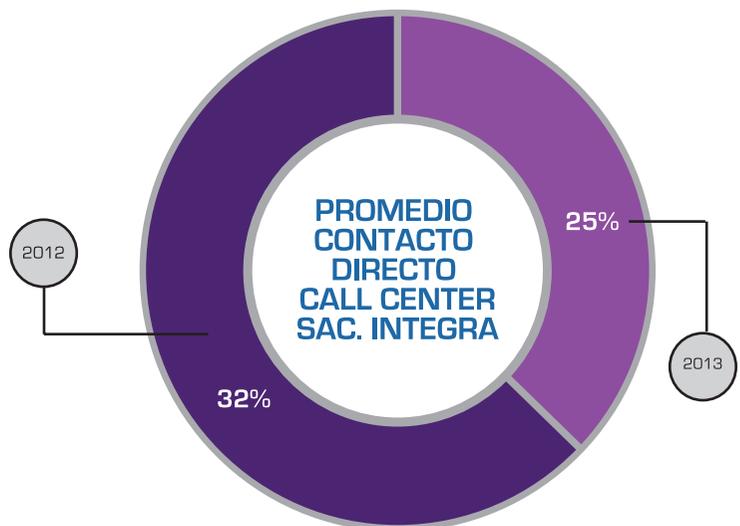


**CONTACTO DIRECTO – COBRANZA DE CAMPO:** El incremento en el contacto directo con los deudores de Integral, abona a los resultados positivos obtenidos en el año 2013.

El personal capacitado es uno de los factores que ha influido en la mejora de dicho contacto.

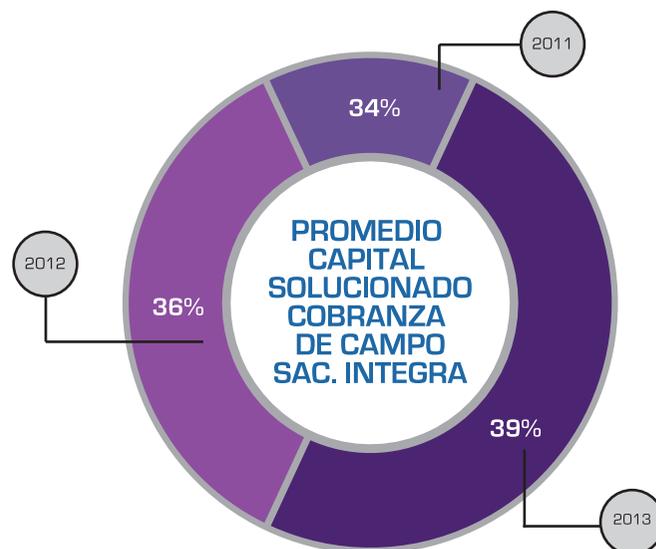


**CONTACTO DIRECTO–CALL CENTER:** Una mejora significativa en el contacto directo de call center nos muestra los avances que se han obtenido en la gestión del año, aunque en buena medida, obedece a la mejora en la colocación de los créditos por parte de Integral.



### **CAPITAL SOLUCIONADO-COBRANZA DE CAMPO:**

El capital solucionado en la cobranza de campo de la cartera de Integral, tuvo una mejora del 10%, superando la variación del 3% obtenida en el 2012.



**CARTERA CASTIGADA DE INTEGRAL:** Se proyecta una recuperación de aproximadamente US\$555 mil en esta cartera; la calidad de la gestión por parte del personal es un factor clave, tomando en cuenta que al recibir la cartera castigada en cada trimestre estos clientes ya han sido gestionados por otras empresas de cobro externo.

**FUNSALDE:** Tomar el cobro de la cartera vigente de FUNSALE y así generar nuevas oportunidades de ingresos para la empresa. Cobranza judicial: completar la recuperación de 9 casos judiciales de la cartera comprada en 2010 y 4 créditos de la adquirida en diciembre de 2013.

**CAPACITACIÓN PERMANENTE:** Capacitar al personal de Conectá2 e Integral para el uso del nuevo software de cobranza con el propósito de optimizar todos los recursos.

**CONTINUIDAD EN LA EVALUACIÓN PARA LA INSTALACIÓN DEL CALL CENTER:** Se continuará trabajando en el proyecto relacionado con la instalación del call center en El Salvador, a fin de ampliar los servicios prestados por esta vía, con el objetivo de mejorar la gestión e incorporar nuevos clientes en el otorgamiento de este tipo de servicios.







# puntoTRANsacciones<sup>®</sup>



# PUNTO TRANSACCIONES

En 2013, se diversificó la oferta de productos y servicios con el fin de generar mayor cantidad de enlaces entre empresas y personas.

La red de empresas administrada por puntoTransacciones creció de 327 a 388 MIPYME asociadas. Facilitamos las compras e incrementamos las ventas de las empresas usando TRANS, nuestro medio de pago interno y electrónico. Los TRANS son derechos para adquirir productos y servicios entre los asociados y no son convertibles en efectivo (un TRANS equivale a un dólar), garantizando así que el poder adquisitivo circule dentro de la red, logrando como resultado más negocios entre los participantes. Hemos comprobado que una empresa identificada con la Red mejora su flujo de efectivo comprando sin efectivo y cancelando con ventas adicionales a las empresas y personas asociadas. Sin embargo, para fomentar la participación de una empresa en la Red es necesario que cuente con efectivo para los gastos básicos como materia prima y mano de obra. En este sentido, la falta de crecimiento y dinamismo económico del país, limitó la capacidad operativa e inversiones de las pequeñas y medianas empresas, sobretudo afuera de la Red pero también adentro. A pesar de la coyuntura difícil, el volumen de operaciones entre asociados creció hasta US\$ 1,739,237.00, aunque el promedio de ventas por empresa bajó. Ante esta situación, se implementaron acciones y estrategias complementarias con el fin de inyectar

mayor liquidez en las empresas:

- Ampliar las líneas de financiamiento para asociados sin intereses.
- Convertir canjes, inventarios y cuentas por cobrar en productos y servicios.
- Fomentar negocios mixtos para montos grandes.
- Facilitar el acceso a crédito en efectivo para los asociados a través de SAC Integral.

En 2013, continuó el proceso de descentralización de los negocios pequeños a través de la página web y el teléfono móvil, con el fin de mejorar el servicio y normalizar los costos. En este contexto, debemos reconocer que una cultura de negocios y un servicio al cliente caracterizado por una ética empresarial y transparencia, es un reto diario para muchas de las PYME. Para tal propósito, implementamos un sistema de calificación de los negocios y de las empresas por los mismos asociados.

Seguimos siendo pioneros en la promoción y uso de pagos móviles en El Salvador. En 2013, más del 50% de los pagos entre asociados se realizaron por un medio móvil sea mensajes de texto, navegación wap o el uso de la aplicación móvil. Fruto de esta experiencia puntoTransacciones fue contratada por SAC INTEGRAL para implemetar la plataforma tecnológica para prestar servicios de banca móvil.

	2008	2009	2010	2011	2012	2013
<b>EMPRESAS ASOCIADAS</b>	80	156	229	278	327	388
<b>TOTAL OPERACIONES*</b>	US\$ 54.651	US\$ 261.949	US\$ 617.928	US\$ 1.194.207	US\$ 1,705,638	US\$ 1,739,237
<b>N° DE PAGOS ENTRE SOCIOS</b>	351	1.898	5.932	10.785	15.849	15,438

\* Operaciones de empresas, consumidores y administrador

## EMPRESAS ASOCIADAS Y VENTAS POR SECTOR

SECTOR	NO EMPRESAS		VENTAS	
	2012	2013	2012	2013
ALIMENTOS Y BEBIDAS	13	17	32,348	42,498
ARTES GRÁFICAS	28	24	138,136	163,485
AUTOMOTRIZ Y TRANSPORTE	24	29	76,391	130,504
CONSTRUCCIÓN Y REMODELACIÓN	14	17	58,746	30,141
EDUCACIÓN Y FORMACIÓN	9	10	23,786	25,821
HOGAR Y JARDÍN	18	19	142,788	160,011
HOTELES Y HOSPEDAJES	15	17	54,326	44,024
INSUMOS OFICINA	10	10	31,586	40,433
ORGANIZACIONES DE DESARROLLO	6	6	1,546	999
PASEOS Y ESPARCIMIENTO	8	10	13,003	14,552
PUBLICIDAD Y MERCADEO	36	43	237,683	170,781
RESTAURANTES Y BARES	30	41	314,251	271,368
ROPA Y ACCESORIOS	5	9	23,282	43,093
SALUD Y CUIDADO PERSONAL	42	57	119,852	120,433
SERVICIOS EMPRESARIALES	24	25	107,944	167,891
SERVICIOS PARA EVENTOS	17	21	51,453	56,650
SERVICIOS TÉCNICOS	28	33	112,347	124,372
<b>TOTAL</b>	<b>327</b>	<b>388</b>	<b>1,539,468</b>	<b>1,607,056</b>

## NÚMERO DE PAGOS ENTRE SOCIOS POR MEDIO DE PAGO.

	N° DE PAGOS	%
<b>PAGOS POR NETBANKING</b>	<b>7558</b>	<b>49%</b>
<b>PAGOS POR TELÉFONO MÓVIL</b>	<b>7880</b>	<b>51%</b>
<b>TOTAL</b>	<b>15,438</b>	<b>100%</b>

## NÚMERO DE PAGOS ENTRE SOCIOS SEGÚN MONTO

	N° DE PAGOS	%
<b>MAYOR A US \$ 2,500</b>	<b>32</b>	<b>0.2%</b>
<b>DE US\$ 1,000 A US\$ 2,500</b>	<b>230</b>	<b>1.5%</b>
<b>DE US\$ 500 A US\$ 1,000</b>	<b>397</b>	<b>2.5%</b>
<b>DE US\$ 100 A US\$ 500</b>	<b>3,008</b>	<b>19.5%</b>
<b>MENOR A US\$ 100</b>	<b>11,765</b>	<b>76.3%</b>
<b>TOTAL</b>	<b>15,438</b>	<b>100%</b>



## EMPRESAS ASOCIADAS

Se apoya principalmente a las pequeñas empresas salvadoreñas del sector formal de la economía, la mayoría ubicadas en la zona metropolitana de San Salvador.

Para estas pequeñas empresas, principalmente con menos de 10 empleados fijos, buscamos generar vinculaciones comerciales con medianas empresas, e identificamos micro

empresas con potencial de crecimiento dentro de la red.

Nuestra red de negocios representa a diversos sectores económicos, principalmente servicios en el ámbito empresarial y consumo. El 38% de las empresas asociadas son administradas por una mujer.

## ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS ASOCIADAS SEGÚN GÉNERO

	EMPRESAS	%
<b>HOMBRE</b>	242	62%
<b>MUJER</b>	146	38%
<b>TOTAL</b>	<b>388</b>	<b>100%</b>

## EMPRESAS ASOCIADAS SEGÚN DENOMINACIÓN LEGAL

	EMPRESAS	%
COMERCIANTES	141	36%
PERSONARÍA JURÍDICA	247	64%
<b>TOTAL</b>	<b>388</b>	<b>100%</b>

## EMPRESAS ASOCIADAS SEGÚN TAMAÑO

	N° DE PAGOS			N° DE PAGOS		
MICRO	US\$1-US\$7,500	105	27%	1-10	278	72%
PEQUEÑA	US\$7,501-US\$75,000	238	61%	11-50	83	21%
MEDIANA	US\$75,001 -US\$ 500,000	38	10%	51-100	19	5%
GRANDE	MAYOR A US\$ 500,000	7	2%	>100	8	2%
<b>TOTAL</b>	<b>TOTAL</b>	<b>388</b>	<b>100%</b>	<b>TOTAL</b>	<b>388</b>	<b>100%</b>

## RED DE CONSUMIDORES

En octubre de 2012 nació la Asociación Cooperativa de Ahorro y Crédito PUNTOTRANSACCIONES de R.L., con el fin de apoyar a los empleados de las empresas asociadas con ahorros, préstamos personales y fomentar su lealtad con las PYME de la red y fortalecer los enlaces con su patrono. A finales del año 2013 ya habían 31 empresas de la red comprometidas y promoviendo la cooperativa, con un total de 297 empleados afiliados. La cooperativa fomenta la cultura del ahorro a través de aportaciones mensuales, ahorro programado y depósitos a plazo fijo con tasas de interés muy competitivas. Durante el año fueron colocados 198 préstamos por un monto

total de US\$ 174 mil. A través de la cooperativa, los empleados asociados también pueden realizar compras en la red de empresas con financiamiento sin intereses y bonificaciones de hasta el 10%. Además, la cooperativa invierte en sus socios con servicios informativos y educativos incluyendo eventos deportivos, con el fin de impulsar el bienestar de los empleados y de sus familias.

La cooperativa es administrada por PUNTOTRANSACCIONES S.A. de C.V. con el fin de compartir recursos y obtener sinergias importantes en la oferta de servicios y administración.

## GESTIÓN FINANCIERA

Desde su diseño, puntoTransacciones fue una iniciativa innovadora con visión y rentabilidad a largo plazo, requiriendo un compromiso importante de los inversionistas. A través del crecimiento de la red, la diversificación de los ingresos y una administración eficiente de los gastos logramos llegar al punto de equilibrio en 2013 y se mantuvieron buenos indicadores de liquidez y solvencia. Se continuará diversificando las operaciones e ingresos con el crecimiento de la red, operaciones comerciales para socios, alianzas comerciales para

promover negocios en efectivo a través de la tecnología móvil y capitalizando sinergias con las empresas del Grupo FUSAI. Estas nuevas líneas de negocios y el fomento de más cultura de negocios han dado ya sus primeros frutos y se profundizarán en el año 2014, sin descuidar el enfoque principal que es la generación de negocios entre asociados.

Ante estos retos seguiremos fortaleciendo nuestro capital humano, principal inversión de puntoTransacciones.

PUNTOTRANSACCIONES, S.A. DE C.V.  
 BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013  
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

ACTIVO	PASIVO	
<b>CORRIENTE</b>	<b>CORRIENTE</b>	<b>25,240.48</b>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	14,825.28
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	PROVISIONES Y RETENCIONES	10,415.20
PAGOS ANTICIPADOS		<u>17,225.31</u>
	<b>NO CORRIENTE</b>	<b>17,225.31</b>
<b>NO CORRIENTE</b>	INDEMNIZACIONES POR PAGAR	<u>17,225.31</u>
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (NETO)		
INTANGIBLES (NETO)	<b>PATRIMONIO</b>	<b>130,233.08</b>
	CAPITAL SOCIAL	485,000.00
	RESERVA LEGAL	108.00
	RESULTADOS ACUMULADOS	(355,879.35)
	UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>1,004.43</u>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>172,698.87</b>
		<u><u>172,698.87</u></u>

*Luis Castillo Rivas*  
 Luis Antonio Castillo Rivas  
 Representante Legal

*Eddie Garza López*  
 Lic. Eddie Garza López  
 Insc. CVPCPA No. 1450  
 Castellanos, Gómez, Cabrera  
 y Asociados, S.A. de C.V.  
 Insc. CVPCPA No. 3532  
 Auditores Externos

*Flor Quintanilla de Villanueva*  
 Flor Quintanilla de Villanueva  
 Contador General  
 Acreditación No. 0614009242



PUNTOTRANSACCIONES, S.A. DE .CV.  
 ESTADO DE RESULTADOS  
 DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013  
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)



		270,700.25
INGRESOS		
POR SERVICIOS	209,055.59	
POR VENTA DE PRODUCTOS	61,644.66	
COSTO POR SERVICIOS		43,464.64
UTILIDAD BRUTA		227,235.61
GASTOS DE OPERACIÓN		247,091.91
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	239,038.12	
GASTOS DE VENTA	8,053.79	
PÉRDIDA DE OPERACIÓN		(19,856.30)
GASTOS E INGRESOS DE NO OPERACIÓN		21,399.21
GASTOS FINANCIEROS	437.78	
OTROS INGRESOS	21,836.99	
UTILIDAD ANTES DE RESERVAS E IMPUESTOS		1,542.91
RESERVA LEGAL		108.00
IMPUESTO SOBRE LA RENTA		430.47
UTILIDAD DEL EJERCICIO		1,004.43

*Luis Antonio Castillo Rivas*  
 Luis Antonio Castillo Rivas  
 Representante Legal

*Flore Quintanilla de Villanueva*  
 Flore Quintanilla de Villanueva  
 Contador General  
 Acreditación No.0614009242



*Eddie Gamalél Castellanos López*  
 Lic. Eddie Gamalél Castellanos López  
 Insc. CVPCPA No. 1450

Castellanos, Gómez, Cabrera y Asociados, S.A. de C.V.  
 Insc. CVPCPA No. 3532  
 Auditores Externos





APOYO INTEGRAL  
**MIPYME** 2013

# APOYO INTEGRAL MIPYME

En El Salvador, la micro y pequeña empresa juega un rol trascendental en la economía nacional, por ser fuente generadora de empleos y por su gran porcentaje de aporte a la producción nacional; sin embargo, existen en ellas un sinnúmero de problemas que les dificulta aprovechar las oportunidades e insertarse en dinámicas económicas generadas por inversiones privadas y gubernamentales, limitando su crecimiento y desarrollo.

La inversión en financiamiento, asistencia técnica y capacitación podría ser la diferencia. Comprometidos con el sector, desde hace cuatro años, Apoyo Integral MIPYME, ha venido capitalizando el Know How de FUSAI para dar continuidad al trabajo de desarrollo empresarial para la micro, pequeña y mediana empresa.

La demanda de servicios no financieros en este sector ha crecido sustancialmente, pero el principal problema que hemos afrontado durante el 2013, es la limitada capacidad de la MIPYME para invertir en capacitación y asistencia técnica. En este contexto, se valoró el interés de actores públicos, privados y de la cooperación externa en hacer inversiones importantes para apoyar al sector; sin embargo la disponibilidad de recursos es limitada y difícil de acceder. Para AIMIPYME, el año 2013 fue un año de muchos desafíos relacionados con la gestión de recursos, mercadeo y la consolidación de su estructura de gobernabilidad y de gerencia. Entre los principales resultados se mencionan los siguientes:

- Aprobación e implementación contrato con OIT "Desarrollo de servicios de Empresarialidad para jóvenes y mujeres para la creación de iniciativas emprendedoras, elaboración de planes de negocios y entrega de capital semilla".
- Desarrollo de módulos de capacitación sobre crédito y vivienda, para SAC Integral.
- Acreditación de AIMIPYME ante el Instituto Salvadoreño de Formación Profesional (INSAFORP).
- Creación del área de gestión de recursos y mercadeo.



## PORTAFOLIO DE PRODUCTOS Y SERVICIOS

Apoyo Integral MIPYME (AIMIPYME) ha precisado su nicho de intervención, definiendo cuatro áreas de trabajo especializadas y cuenta con un portafolio de productos y servicios dirigido a ese público objetivo. El nicho de intervención de Apoyo Integral MIPYME son los emprendedores, micro empresarios de subsistencia, microempresarios de acumulación, pequeños empresarios, medianos empresarios, asalariados formales e informales, receptores de remesas y productores agroindustria.

Se han definido cuatro áreas de trabajo especializadas, que se describen a continuación:

a) Desarrollo empresarial Entendido como el apoyo a la mejora de la capacidad de los micro y pequeños empresarios de administrar, dirigir y competir, como resultado de una progresiva adopción de las mejores prácticas empresariales, aplicables a sus negocios; así como la potenciación de sus habilidades, conductas y aptitudes de emprendimiento e innovación para llevar cada vez más y mejores servicios y productos a sus clientes, y ampliar su acceso a mercados nacionales, locales e internacionales.

b) Negocios inclusivos y cadenas de valor. Concebido como el apoyo a negocios rentables, donde las empresas incorporan en sus cadenas de valor a personas excluidas. Esto requiere el fortalecimiento de sus capacidades y habilidades para el desarrollo de actividades económicas rentables, de manera tal, que logren capturar valor para sí mismos y, como consecuencia, mejorar sus condiciones de vida.

c) Desarrollo económico local. Entendido como el apoyo en capacitación y/o asistencia técnica en procesos de consolidación del desarrollo económico local, tomando en cuenta las estrategias locales cuya dinámica de trabajo asegure mayor integralidad, que permita una mejor anticipación, movilización y concertación de recursos en el territorio. Los esfuerzos al fortalecimiento de las capacidades locales son fundamentales, y se conciben como el apoyo técnico e institucional que permita el mejoramiento de la capacidad de gestión, administrativa, programas, proyectos y en general apoyar la gestión del territorio por parte de los actores en el ámbito económico local, con énfasis en los gobiernos locales y a los esfuerzos asociativos o alianzas estratégicas de diversa índole de carácter municipal y multisectorial.

d) Inserción laboral y desarrollo humano. Concebido como el apoyo en capacitación y asistencia técnica a sectores en situación de exclusión laboral y social, con el objetivo de incorporarse en el mercado laboral. Se pretende facilitar orientación laboral, desarrollo y fortalecimiento de actitudes.

### Servicios de capacitación

a) Servicios profesionales de capacitación en educación financiera a clientes de SAC Integral.

En el marco de su compromiso social, la Sociedad de Ahorro y Crédito Integral con el propósito de fortalecer la capacidad instalada de sus clientes, decidió incorporar un componente de educación financiera que les permita analizar las ventajas de las inversiones, financiamiento y la administración adecuada de su patrimonio; así como los beneficios de contar con un sano endeudamiento, un apalancamiento oportuno, brindando así un fuerte apoyo para que los empresarios puedan tomar las mejores decisiones en la administración y crecimiento de sus negocios.

En este contexto, durante el 2013, AIMIPYME firmó un contrato con SAC Integral, por un monto estimado de US\$ 3,012.50 para impartir 4 módulos de capacitación sobre crédito y 29 vivienda, desarrollados en los municipios de Apopa y Ahuachapán, beneficiando a 42 clientes de las agencias seleccionadas.

b) Diálogo de Gestiones. Desde su creación, AIMIPYME está implementando la franquicia de Formación Integral para Emprendedores y Empresarios de la Micro y Pequeña Empresa (Diálogo de Gestiones). Es un modelo educativo diseñado por Acción, con financiamiento del Banco Interamericano de Desarrollo (BID), que con un enfoque cultural ofrece un programa de formación integral dirigido principalmente a emprendedores y empresarios de la microempresa en América Latina, basado en una propuesta cercana a sus necesidades de formación, así como en la valoración de sus experiencias, conocimientos y saberes previos. En términos acumulados, considerando la fase de inicio de operación de la franquicia por parte de FUSAI hasta la incorporación de AIMIPYME, se han ejecutado los siguientes módulos:

## EL SALVADOR HISTÓRICO

PERIODO	TOTAL CURSOS DICTADOS	TOTAL ASISTENTES A CURSOS	HOMBRES	MUJERES	COMERC	PRUDUCT	SERVICIOS	OTROS	CLIENTES CON CREDITOS	CLIENTES SIN CREDITOS
2001	12	197	79	118	83	48	33	33	11	186
2002	178	2841	1344	1497	1210	1015	582	34	343	2498
2003	128	2127	793	1334	748	986	317	76	57	2070
2004	109	1970	765	1205	154	513	171	1132	0	1970
2005	48	876	425	451	235	194	175	272	0	976
2006	152	2484	1468	1016	310	1420	579	175	0	2484
2007	105	1705	695	1010	167	829	576	133		1705
2008	20	425	223	202	26	132	55	212		425
2011	22	235	112	123						
2012	44	587	268	319	587					587
<b>TOTAL</b>	<b>818</b>	<b>13447</b>	<b>6172</b>	<b>7275</b>	<b>3520</b>	<b>5137</b>	<b>2488</b>	<b>2067</b>	<b>411</b>	<b>12,801</b>

# PROGRAMAS Y MÓDULOS EDUCATIVOS.



## DESARROLLO DE PROYECTOS.

En el mes de octubre del año 2013, dio inicio el proyecto "Desarrollo de servicios de empresarialidad para 900 jóvenes y mujeres para la creación de iniciativas emprendedoras, elaboración de planes de negocios y entrega de capital semilla", financiado por la Organización Internacional del Trabajo (OIT).

Como parte del proyecto, se brinda servicios de capacitación y asesoría en gestión empresarial a beneficiarios pertenecientes a hogares de niños trabajadores para la puesta en marcha de iniciativas emprendedoras. El monto del proyecto asciende a US\$ 282,140.00.

El proyecto, que finalizará en mayo de 2014, tiene como objetivos específicos:

- Desarrollar un proceso de atención para la orientación en el desarrollo de ideas emprendedoras y apoyo en la elaboración de planes de negocios.

- Apoyar a la persona emprendedora en la implementación de sus planes negocios.

- Acompañar en el fortalecimiento de las capacidades empresariales y en el impulso de ideas innovadoras que faciliten el acceso a mercados diversos con el fin de apoyarles técnicamente a la comercialización de sus productos y servicios.

- Desarrollar un programa de capacitación empresarial adaptado a la población meta para los cuales podrán utilizarse metodologías andragógicas como las de la OIT como el ISUN, Genero y Emprendimiento, Mujer Emprende.

- Evaluar la viabilidad de las iniciativas emprendedoras, asignar y entregar capital semilla para iniciar su actividad productiva (individual o colectiva).



**AIMIPYME, SOCIEDAD COOPERATIVA DE R.L DE C.V.**  
**Estado de Resultados del 1 de Enero al 31 de Diciembre de 2013**  
 (Expresado en Dolares de los Estados Unidos de América)

<b>INGRESOS</b>		<b>\$ 100,784.36</b>
<hr/>		
<b>INGRESOS DE OPERACION</b>		
INGRESOS POR SERVICIOS	\$	100,784.36
Capacitaciones	\$ 2,410.20	
Consultorias	98,374.16	
		<hr/>
<b>GASTOS</b>		<b>94,165.58</b>
<hr/>		
<b>GASTOS DE OPERACION</b>		<b>94,165.58</b>
GASTOS ADMINISTRATIVOS	93,678.03	
Sueños	\$ 25,354.84	
Honorarios	2,810.00	
Vacaciones	0.00	
Indemnizaciones	0.00	
Aguinaldos	83.56	
Icss	964.30	
Afp	1,711.45	
Viaticos	0.00	
Telefonic	327.53	
Papeleria	294.63	
Impuestos Fiscales	188.11	
Impuestos Municipales	68.52	
Depreciaciones	306.12	
Combustibles y lubricantes	534.97	
Alquileres	1,699.08	
Atenciones al personal	355.55	
Gastos no deducibles	12.74	
Anuncio de prensa	128.10	
Matricula de comercio	247.77	
Impuesto foyal	45.65	
diversos	1,051.54	
Gastos de constitucion	0.00	
Ejecucion de proyectos	56,411.16	
Otros Gastos	1,082.41	
		<hr/>
GASTOS FINANCIEROS	487.55	
Intereses bancarios	\$ 77.15	
Comisiones bancarios	410.40	
		<hr/>
Utilidad neta antes de reserva legal e impuesto sobre la renta		6,618.78
(-) Reserva legal (5%)		330.94
Utilidad neta antes de impuesto sobre la renta		6,287.84
(-) Impuesto sobre la renta (25%)		1,575.15
<b>UTILIDADES DEL EJERCICIO</b>		<b>\$ 4,712.69</b>

Jaime Orlando Garcia Molina  
Representante Legal



José Roberto Alvarado Alvarado  
Contador General



Angel Antonio Lemus Rivara  
Auditor Externo





**AIMPYME, SOCIEDAD COOPERATIVA DE R.L. DE C.V.**  
**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**  
 (Expresado en Dolares de los Estados Unidos de América)

<b>ACTIVO</b>			<b>PASIVO</b>	
Activo Corriente			Pasivo Corriente	\$ 48,030.55
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES</b>	\$	77,432.69	<b>PROVEEDORES</b>	\$ 11,071.68
Bancos	\$	70,835.04	Fusai	7,369.81
<b>CREDITO FISCAL</b>		467.50	Servicios Profesionales	3,701.87
Iva credito fiscal	443.39		<b>PROVISIONES</b>	
Iva Retenciones 1%	24.11		DGT	3,808.99
<b>INVENTARIOS</b>		1,574.69	Servicios	433.33
Material para capacitaciones	1,574.69		Ingresos transitorios	28,568.84
<b>GASTOS ANTICIPADOS</b>		4,555.46	Servicios Generales	300.98
Pago a cuenta (Ist)	3,008.84		Puntotransacciones	2,709.23
Anticipos pendientes de liquidar	1,546.62		<b>RETENCIONES LEGALES</b>	117.50
			Isss Afp e Iar	117.50
<b>Activo no Corriente</b>		\$ 135.54	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>48,030.55</b>
<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>	\$	135.54	<b>PATRIMONIO</b>	
Mobiliario y equipo	680.50		Capital social	\$ 27,000.00
Depreciacion acumulada	(544.96)		<b>RESERVA LEGAL</b>	611.82
			<b>UTILIDAD</b>	1,925.86
			Del ejercicio anterior	(2,786.83)
			Del ejercicio	4,712.69
<b>TOTAL ACTIVO</b>	\$	<b>77,568.23</b>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	\$ <b>77,568.23</b>

*Jaime O. Garcia Molina*  
 Representante Legal  
 357 312 3



*Jose Roberto Alvarado*  
 Contador General



*Angel Antonio Lemus Rivera*  
 Auditor Externo





**FONDO** 2013  
**PRO-HÁBITAT**

# FONDO

# PRO-HÁBITAT



## VIVIENDA Y POBREZA: UNA RELACIÓN COMPLEJA.

La pobreza es un fenómeno multidimensional que abarca diferentes ámbitos: uno de ellos es la vivienda. El acceso a la misma está estrechamente relacionado con la estructura de oportunidades que tiene una familia para salir de la pobreza.

En El Salvador, aunque los datos gubernamentales señalan una reducción de la pobreza durante el año 2013, el déficit habitacional continúa siendo uno de los más altos de América Latina. El acceso a la vivienda, a la infraestructura comunitaria, a servicios básicos y al mejoramiento del hábitat popular, sigue siendo difícil para las familias de escasos recursos. El déficit habitacional cualitativo en el país es del 88% lo cual significa que, en general, las familias tienen acceso o posesión de un lote y/o una unidad mínima, que en su mayoría presentan grandes deficiencias en cuanto a servicios básicos, saneamiento, calidad constructiva y diseño.

Por las limitaciones en recursos económicos, el desarrollo de soluciones habitacionales para estas familias, además de un enfoque de progresividad, tienen una lógica constructiva

de mejoramiento, razón por la cual, las instituciones que atendemos a estos sectores poblacionales debemos reconfigurar los mecanismos de atención, productos y modelos a fin de que respondan verdaderamente a la problemática de la demanda y a su capacidad de inversión.

Los resultados más destacables para el año 2013, fueron:

- Consolidación y ampliación del “Programa Solidario Comunitario”.
- Incremento del 52% de Asistencias Técnicas Constructivas a clientes de SAC Integral.
- Ampliación de los servicios de Asistencia Técnica a clientes del “Programa Solidario Comunitario”
- Colocación de nuevos créditos a través de instituciones de microfinanzas.
- Aprobación del proyecto BID/FOMIN “Acceso a productos de agua y energía alternativa mediante un modelo de crédito y distribución en El Salvador”.

# OPERACIONES DE SEGUNDO PISO.

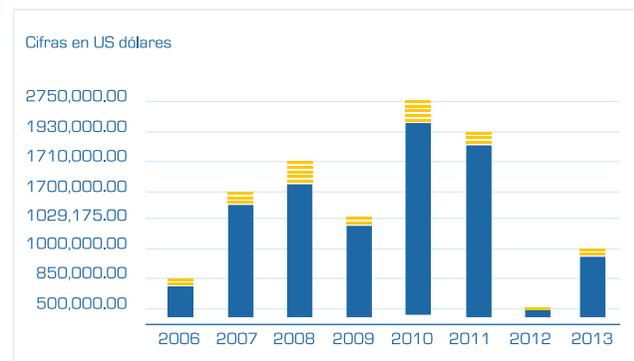
## A) Financiamiento a intermediarios financieros.

Es latente la preocupación del sector microfinanciero, por los posibles efectos en la aplicación de la ley contra la usura y el grado de exclusión al crédito, que esta puede generar para la población más vulnerable. No obstante que el sector ha reportado un crecimiento importante desde el año 2012, el mismo ha respondido más a demandas de crédito para comercio y consumo, que a una demanda de crédito para vivienda.

El escenario para la actuación del FPH continúa siendo adverso, si se toma en cuenta el grado de inversión pública y privada que limita la capacidad de crecimiento y competitividad del país; la limitada capacidad de subsidio sostenible del Estado para vivienda; el clima de inseguridad; el grado de sobreendeudamiento de clientes potenciales; entre otros. No obstante a estas dificultades, en

lo referente a operaciones de segundo piso, se han mantenido las relaciones de colocación de los recursos del FPH con cuatro intermediarias financieras, siendo ellas: Sociedad de Ahorro y Crédito Apoyo Integral S.A; Fundación Campo; PADECOMS Crédito de R.L. de C.V. y Hábitat para la Humanidad. En este contexto dos nuevos créditos de US\$500,000.00 fueron otorgados, cerrando el año con un saldo de cartera de US\$ 2,324,301.00 que representa una reducción del 4% con relación al año anterior. La tendencia de colocación a través de IMFs desde el 2010 al 2012 fue decreciente, producto de las condiciones favorables de liquidez de la IMFs lo que generó un estancamiento en la demanda de recursos del FPH. A partir del 2013, con los nuevos créditos otorgados a la Fundación Campo y a Hábitat para la Humanidad, la tendencia cambió, incrementándose en un 50% con relación al año 2012.

FONDO PRO HABITA TENDENCIA DE COLOCACIÓN EN IMFs		
AÑOS		MONTOS US\$
2006	\$	850,000.00
2007	\$	1700,000.00
2008	\$	1710,000.00
2009	\$	1029,175.00
2010	\$	2750,000.00
2011	\$	1930,000.00
2012	\$	500,000.00
2013	\$	1000,000.00
<b>TOTAL</b>	<b>\$</b>	<b>11469,175.00</b>

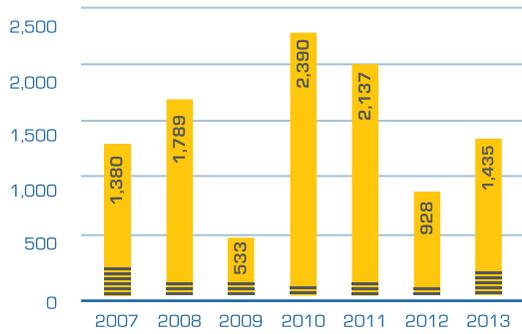


En cuanto a los créditos otorgados para el mejoramiento o adquisición de vivienda a través de las IMFs en el año 2013, se incrementó el número de colocaciones en un 55% con relación al año anterior, equivalente a 1,435 créditos otorgados, y en términos acumulados (años 2007 a 2013), se totalizan 15,862 créditos.

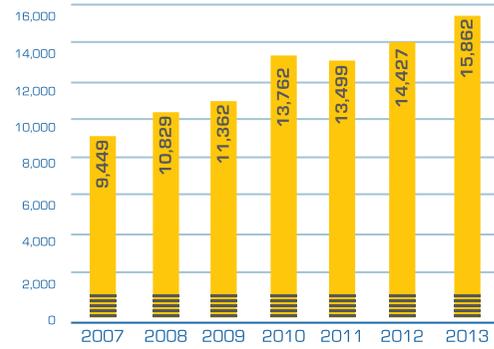
\*1Ley aprobada por la Asamblea Legislativa de El Salvador el 24 de enero de 2013.

CONSOLIDACIÓN DE CRÉDITO OTORGADO CON RECURSOS DEL FPH A TRAVÉZ DE IMFs							
	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013
CRÉDITOS OTORGADOS POR IMFs	1,380	1,789	533	2,390	2,137	928	1,435
CRÉDITOS ACUMULADOS	9,449	10,829	11,362	13,752	13,499	14,427	15,862

Créditos otorgados por IMFs



Créditos Acumulados



El saldo de cartera de IMFs en el año 2013, disminuyó US\$ 98,072, lo que representa un 4% correlación al año anterior.

SALDO CARTERA FPH					
DESCRIPCIÓN	SALDO EN CARTERA DE CRÉDIT				
AÑOS	2009	2010	2011	2012	2013
IMFs	1959,604	3456,759	2670,997	2422,373	2324301

## FONDO PRO-HÁBITAT

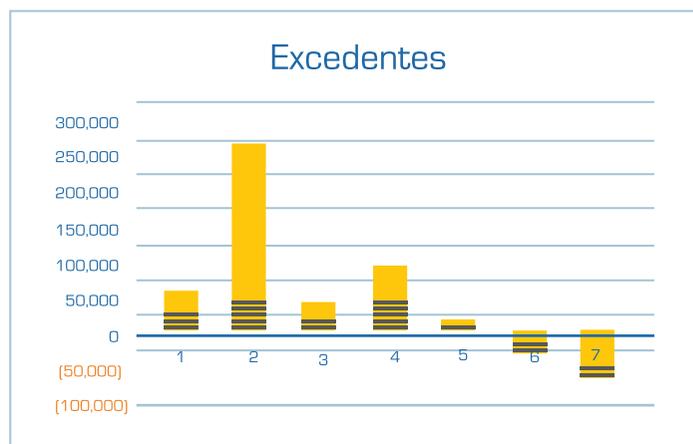
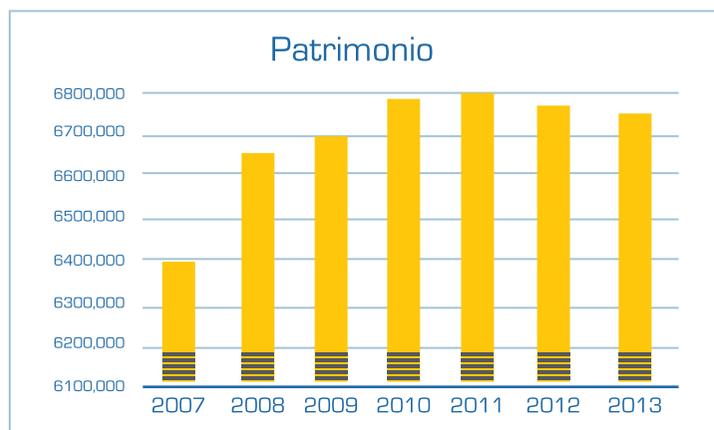


Los datos con relación al crecimiento del patrimonio ha decrecido en un 0.98% con relación al año 2012. Esta reducción obedece principalmente a los gastos de preinversión realizados para apoyar el diseño y la fase piloto del Programa Solidario Comunitario; sin

embargo, se espera para el año 2014, completar la recuperación de dichos gastos.

La limitada colocación de nuevos recursos del FPH a través de IMFs es otro factor que ha afectado su crecimiento.

CONSOLIDACIÓN DE CRÉDITO OTORGADO CON RECURSOS DEL FPH A TRAVÉZ DE IMFs							
DESCRIPCIÓN	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013
PATRIMONIO	6383,890	6645,345	6685,983	6777,065	6791,216	6759,234	6692,859
EXEDENTES	56,074	261,455	40,638	91,084	15,458	(31,893)	(66,232)



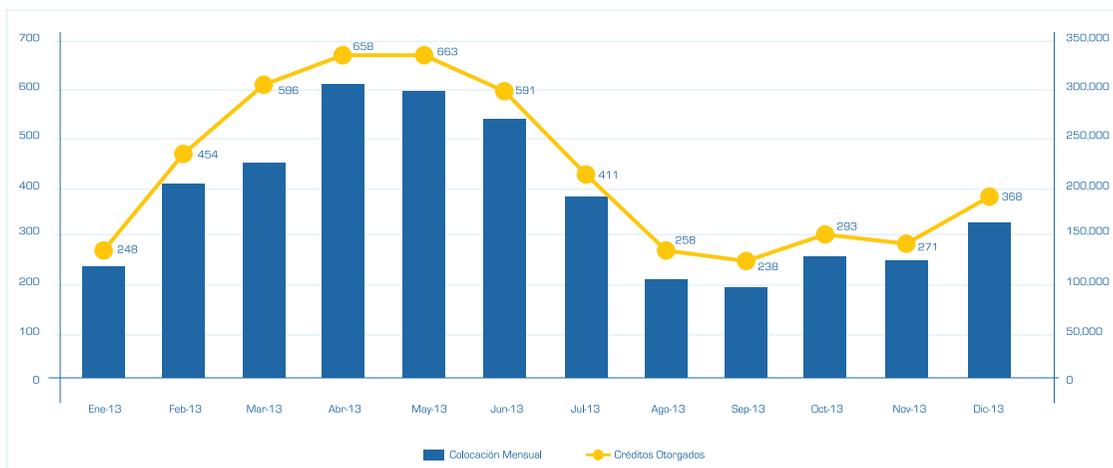
## B) Financiamiento al Programa Solidario Comunitario

El Programa Solidario Comunitario constituye una iniciativa novedosa de negocios inclusivos apoyada por el FPH y ejecutada por FUSAI, que facilita el acceso al crédito a personas excluidas para el mejoramiento de vivienda, saneamiento, productos de agua y energía alternativa; así como pequeñas actividades económicas y agropecuarias. Este modelo de negocio requiere de la intervención directa de las organizaciones comunales, como actores directos en la administración de los préstamos al interior de la comunidad, con ello, se logra fortalecer la imagen, capacidad organizativa y empoderamiento de la junta directiva y realza su capacidad de gestión y coordinación con los gobiernos municipales. Lo más importante es que ha permitido el fortalecimiento de las raíces comunitarias del trabajo institucional y se identifican nuevas formas de empoderar a las

comunidades en la búsqueda de soluciones participativas a sus problemas. El programa se está implementando en los departamentos de San Salvador, Cabañas, Sonsonate, Chalatenango, Cuscatlán, La Libertad, La Paz y Santa Ana. Para el 2014, se proyecta incorporar al departamento de Ahuachapán. A pesar de enfrentar un entorno adverso y de inseguridad, el "Programa Solidario Comunitario", se consolidó y amplió en el año 2013; lográndose la ampliación de los servicios de Asistencia Técnica Constructiva con enfoque grupal, para atender a clientes de dicho programa. En el año 2013, se colocaron 5,049 créditos por un total de US\$ 2,168,850.00, por un monto promedio de US\$ 429.00. El programa cuenta con un equipo de 28 técnicos comunitarios y 5 supervisores que atienden a 484 ADESCO y 1,315 grupos solidarios

\* 2ADESCO: Asociación de Desarrollo Comunal

## PROGRAMA DE CREDITOS COMUNITARIOS COLOCACION MENSUAL (MONTO Y CLIENTES) ENERO – DICIEMBRE 2013



RUBRO	ENE-13	FEB-13	MAR-13	ABR-13	MAY-13	JUN-13	JUL-13	AGO-13	SEP-13	OCT-13	NOV-13	DIC-13	TOTAL
COLOCACIÓN MENSUAL	113,600	199,400	219,400	298,200	292,800	265,000	185,800	102,700	93,350	125,000	118,900	154,700	2,168,850
CRÉDITOS OTORGADOS	248	454	596	658	663	591	411	258	238	293	271	368	5,048

En términos de colocación, se observa un crecimiento importante durante el primer trimestre de 2013; a partir del mes de julio se produce una disminución en la colocación y a diciembre del mismo año, se cierra con una mora mayor de 30 días del 16.26 %, producto de aspectos como la depuración de la cartera de la fase piloto, incremento en las condiciones de seguridad y el ajuste de políticas crediticias. El año se cerró con un saldo cartera de US\$ 1, 281,631 Estos datos representan un incremento del 158% con relación al año 2012.

SALDO CARTERA FPH					
DESCRIPCIÓN	SALDO EN CARTERA DE CRÉDITO US\$				
AÑOS	2009	2010	2011	2012	2013
PSC				\$ 497,546	\$ 1281,631

### ASISTENCIA TÉCNICA CONSTRUCTIVA.

Desde hace cinco años, el FPH ha brindado asistencia técnica a 2612 clientes de SAC Integral que reciben crédito para mejoramiento de vivienda, como un beneficio adicional gratuito para asegurar el éxito de la inversión del crédito, fortalecer la relación de largo plazo con el cliente y contribuir al mejoramiento de su calidad de vida

A partir de octubre del año 2013, el Fondo Pro-Hábitat comenzó a brindar asistencia técnica grupal gratuita a clientes rurales y periurbanos que reciben crédito para mejoramiento de vivienda del Programa Solidario Comunitario. La asistencia técnica se brinda de manera grupal por un técnico comunitario, durante un día de consultas y orientación, en determinada comunidad.

Durante el último trimestre del año 2013, se realizaron 62 visitas de asistencia técnica grupal, asistiendo a 1,066 personas en diferentes comunidades.

Este esfuerzo, impulsado por FUSAI en alianza con KIVA , permitió un acuerdo para que (en el marco del convenio ya existente, entre SAC Integral y KIVA), se hagan redescuentos a favor del Programa Solidario Comunitario.

Estos redescuentos, sin costos de intermediación, permiten la generación de ahorros que cubren parte de los costos de la asistencia técnica constructiva grupal, lo que constituye un valor agregado para lograr mejoras en la calidad y seguridad en las construcciones de las familias ubicadas en la parte inferior de la pirámide social.

**SERVICIOS DE ASISTENCIA TÉCNICA CONSTRUCTIVA (PERIODO 2008-2013)**

DESCRIPCIÓN	2008	2009	2010	2011	2012	2013
NÚMERO DE ASISTENCIAS TÉCNICAS PROPORCIONADA	65	238	491	692	448	678
MONTO ESTIMADO EN CRÉDITOS OTROGADOS POS SAC INTEGRAL	103445	560966	1250985	1660504	903390	1398232
MONTO ESTIMADO POR SERVICIOS DE ASISTENCIA TÉCNICA BRINDADOS (USA\$)	2240	16829	37529	50235	27577	41873
<b>SERVICIOS DE ASISTENCIA TÉCNICA REDESCUENTO CASO KIVA- SAC INTEGRAL</b>						
NÚMERO DE CASOS ELABORADOS Y SUBIDOS AL SITIO WEB DE KIVA	83	1117	1019	773	1894	579
MONTO DE REDESCUENTO EFECTUADO POR KIVA A SAC INTEGRAL (USA\$)	60725	903852	815100	599170	1055800	326000
MONTO ESTIMADO POR SERVICIOS DE ASISTENCIA TÉCNICA BRINDADOS (USA\$)	1214	27925	27454	19325	33978	11399
<b>SERVICIOS DE ASISTENCIA TÉCNICA REDESCUENTO CASO KIVA- CSC</b>						
NÚMERO DE CASOS ELABORADOS Y SUBIDOS AL SITIO WEB DE KIVA	0	0	0	0	0	861
MONTO DE REDESCUENTO EFECTUADO POR KIVA A CSC INTEGRAL (USA\$)	0	0	0	0	0	27,3700
NÚMERO DE ASISTENCIA TÉCNICAS GRUPALES PROPORCIONADAS	0	0	0	0	0	62
NÚMERO DE PERSONAS ATENDIDAS	0	0	0	0	0	1066

En el sitio web de KIVA, se logró la colocación de 579 casos para SAC Integral, lográndose un monto de US\$ 326,000.00 en redescuentos recaudado por KIVA, a partir de las historias publicadas. Este servicio fue brindado durante el período de enero a marzo del año 2013, ya que a partir del mes de abril, SAC Integral decidió hacerlo con sus propios recursos.

Para el caso del Programa Crédito Solidario Comunitario se presentaron un total de 861 casos, logrando un monto de US\$ 273,700.00 en redescuentos recaudados por KIVA a partir de las historias publicadas.

## APROBACIÓN DEL PROYECTO BID-FOMIN

El proyecto "Acceso a productos para agua y energía alternativa mediante un modelo de crédito y distribución en El Salvador", fue aprobado en octubre del año 2013, por un monto de US\$ 1,382,967.00 (aporte no reembolsable

del FOMIN por US\$ 988,507 y contrapartida local de FUSAI por US\$ 394,460).

Con este proyecto, se pretende facilitar a 4,800 familias rurales y periurbanas, el acceso a productos para el consumo de agua y energía alternativa con calidad, eficiencia y a precios accesibles a través de un modelo de crédito, distribución y participación efectiva del sector privado.

Para alcanzar los objetivos, incluye el desarrollo de tres componentes:

- a) Campaña de sensibilización dirigida a proveedores, IMFs, distribuidores y clientes.
- b) Creación de productos de crédito y capacitación a los actores de la cadena de valor y constitución de un sistema de control de calidad.
- c) Sistematización y difusión de conocimientos.

\* <sup>3</sup>Kiva es una organización sin fines de lucro, con sede en San Francisco, Estados Unidos.



FUNDACION FONDO PROHABITAT

Estado de Resultados del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2013

(Valores expresados en Dólares Americanos)

<b>INGRESOS</b>			<b>\$ 50,520.26</b>
<b>INGRESOS NO OPERATIVOS</b>			<b>\$ 50,520.26</b>
Intereses Bancarios	\$	<u>50,520.26</u>	
<b>GASTOS</b>			<b>\$ 2,734.99</b>
<b>GASTOS OPERATIVOS</b>			<b>\$ 2,734.99</b>
<b>GASTOS CON FONDOS PROPIOS</b>			<b>\$ 2,734.99</b>
Gastos de Funcionamiento	\$	1,479.39	
Gastos Financieros		<u>1,255.60</u>	
<b>EXCEDENTE O DEFICIT DEL EJERCICIO</b>			<b>\$ 47,785.27</b>

  
Etna Mabel Artiga de Soundy  
Representante Legal

  
José Roberto Alvarado Alvarado  
Contador General



  
KPMG, S.A.  
Auditor Externo



Cifras cotajadas con registros  
contables legales.





FUNDACION FONDO PROHABITAT

Balance General al 31 de Diciembre de 2013

(Valores expresados en Dólares Americanos)

ACTIVO	\$	\$	\$	\$
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			<b>PASIVO CORRIENTE</b>	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	2411,052.72		CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	1,452.87
CAJA GENERAL	100,000.00		PROVEEDORES	1,452.87
BANCCS	2311,052.72		ACREEDORES	2366,984.25
			OTROS ACREEDORES	2366,984.25
<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	15,155.53			
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	15,155.53		<b>FONDO PATRIMONIAL</b>	
<b>IVA CREDITO FISCAL</b>	14.14		<b>FONDO PATRIMONIAL</b>	57,785.27
IVA CREDITO FISCAL	14.14		PATRIMONIO	10,000.00
			EXCEDENTE O DEFICIT DEL EJERCICIO	47,785.27
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<u>2426,222.39</u>		<b>TOTAL PASIVO Y CAPITAL</b>	<u>2426,222.39</u>

*Etra Mabel Ariga de Soudy*  
 Etra Mabel Ariga de Soudy  
 Representante Legal



*Jose Román Alvarado Alvarado*  
 Jose Román Alvarado Alvarado  
 Contador



*[Signature]*  
 KPMG, S.A.  
 Auditor Externo



Cifras originales con registros contables legales.



# CENTRO DE CAPACITACIÓN

# CENTRO DE CAPACITACIÓN.



Continuamos siendo una de las mejores opciones para empresas y organizaciones del área metropolitana de San Salvador, por la ubicación, funcionalidad, facilidades tecnológicas, atención, seguridad y precio.

Durante el año 2013, continuamos ofreciendo servicios de renta de salones modernos, amplios y equipados; servicio de alimentación con una amplia y deliciosa variedad de menús; renta de equipo audiovisual y sonido; mobiliario ergonómico en salones; servicios de reproducción de materiales, papelería y otros.

El grado de ocupación de la capacidad instalada representa el 70%, lo cual es un indicador aceptable, sobre todo por las limitaciones en términos de promoción y publicidad. Entre los clientes más recurrentes,

se detallan los siguientes:

- SAC APOYO Integral (El Salvador)
- ASOMI
- Apoyo Integral MIPYME
- Banco Hipotecario
- Conectá2
- CRS El Salvador
- Protección de Valores (Aproval)
- puntoTransacciones S.A. de C.V.
- Conecta2 S.A. de C.V.
- DIGICEL
- FUNDE
- Fundemos Paz
- Grupo Adrisa
- Naranja Azul
- INSAFORP
- PROCAMPOLI
- RTI
- puntoTransacciones





# ÁREA DE PROYECTOS



# PROYECTOS EJECUTADOS.

## DISEÑO E IMPLEMENTACIÓN DEL CONCURSO DE IDEAS DE NEGOCIO Y ACOMPAÑAMIENTO TÉCNICO PARA LA ELABORACIÓN DE 40 PLANES DE NEGOCIOS DE LAS IDEAS GANADORAS.

El proyecto ejecutado en el año 2013 por FUSAI, fue financiado por Research Triangle Institute (RTI), por un monto de US\$ 160,259.00, como parte de los productos esperados dentro del Proyecto para la Competitividad Municipal de USAID.

Con el proyecto, se estimuló el desarrollo de actividades económicas en los municipios seleccionados, con la participación del sector privado y otros actores claves vinculados con las dinámicas económicas en el ámbito local.

El proyecto finalizó en diciembre del año 2013 con la premiación de las mejores 40 ideas de negocios. En este proceso se capacitó a 85 miembros del Comité de Competitividad Municipal y a 338 personas en la elaboración de perfiles de proyectos, 245 perfiles de negocio elaborados, 156 vinculaciones con proveedores de servicios de desarrollo empresarial e instituciones financieras y 40 planes de negocios elaborados.



# INFORME ECONÓMICO GESTIÓN FUSAI 2013



- BALANCE GENERAL AUDITADO.
- ESTADO DE RESULTADOS AUDITADO.

FUSAI®



FUNDACIÓN SALVADOREÑA  
DE APOYO INTEGRAL

• **BALANCE GENERAL AUDITADO.**



**FUNDACION SALVADOREÑA DE APOYO INTEGRAL**

Balance General al 31 de Diciembre de 2013

Valores en Dólares Americanos

ACTIVO		PASIVO	
<b>CORRIENTE</b>		<b>PASIVO CORRIENTE</b>	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	\$ 508,716.24	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	\$ 30,668.01
CUENTAS POR COBRAR	54,167.50	ACREEDORES	131,964.03
PAGOS ANTICIPADOS	44,628.57	Obligaciones por pagar	11,845.32
INVENTARIOS	359,204.48	Préstamos a corto plazo	127,033.30
		Otros préstamos	75,405.98
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		Relaciones	7,983.37
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	\$ 134,831.43	IVA Diferido Fiscal	7,983.37
Depreciables	282,186.49	FONDOS RESERVADOS POR EJECUCION DE CONTRATOS	58,611.25
Intangibles	108.57	Aportes de beneficiarios proyectos de vivienda	35,530.35
INVERSIONES PERMANENTES	53,161.91.30	Otros	
En Subsidiarias	661,197.69		
CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO	1,524,410.47	<b>PASIVOS NO CORRIENTE</b>	\$ 800,846.21
Préstamos e Intermedios Financieros		OTRAS OBLIGACIONES A LARGO PLAZO	
		<b>CAPITAL Y RESERVAS</b>	\$ 1,826,786.57
		<b>CAPITAL CONTABLE</b>	\$ 1,295,256.57
		Capital	440,238.63
		Demás Juras	418,247.13
		Supervisor por Revaluación de Activo Fijo	114,385.71
		Capital por "rentas"	340,200.00
		Excedentes Acumulados	443,787.48
		Excedente o "ganancia" del Presente Ejercicio	127,592.34
<b>TOTAL ACTIVO</b>	\$ 14,157,776.43	<b>TOTAL PASIVO Y CAPITAL</b>	\$ 14,157,776.43

  
 José Mauricio Cortez Avellar  
 Representante Legal



  
 José Roberto Alvarado Alvarado  
 Contador Público



  
 Ciro Romulo Mejia González  
 Contador Público



  
 KPMG S.A.  
 Auditor Externo



Contador con registros  
 contables legales

• ESTADO DE RESULTADOS AUDITADO.



**FUNDACION SALVADOREÑA DE APOYO INTEGRAL**  
 Estado de Resultados del 1 de Enero al 31 de Diciembre de 2013  
 Valores expresados en Dólares Americanos

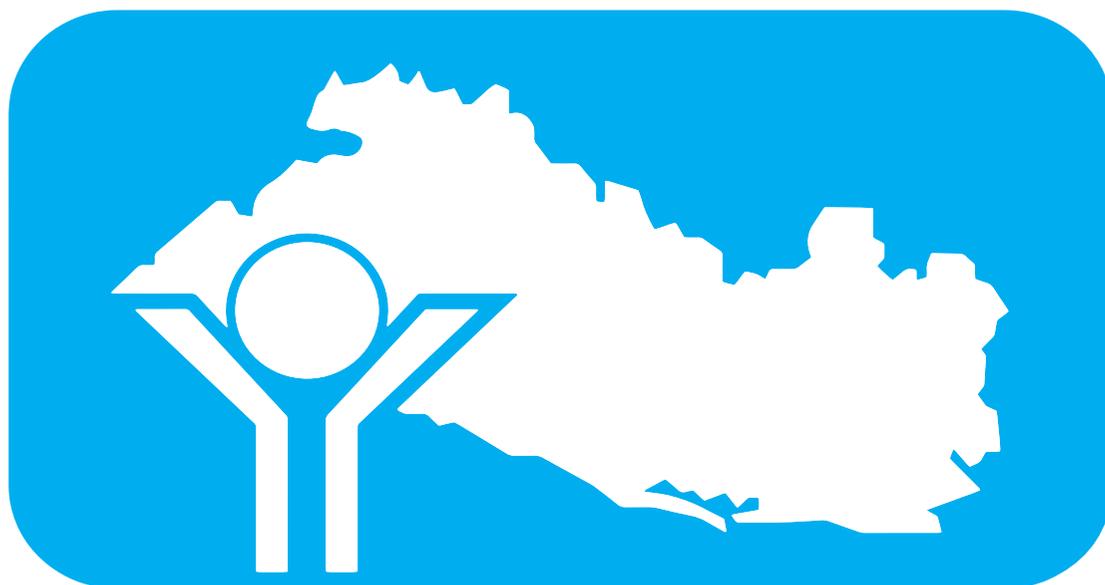
<b>INGRESOS</b>		\$	<b>1349,656.08</b>
<hr/>			
<b>INGRESOS DE OPERACION</b>		\$	<b>1085,626.91</b>
Administración Central	\$ 383,087.34		
Fondo Revolvente De Vivienda	702,443.00		
Asesoría Legal	<u>96.57</u>		
<b>INGRESOS NO OPERATIVOS</b>			28,847.27
Intereses Bancarios	<u>28,847.27</u>		
<b>PARTICIPACION EN RESULTADOS</b>			<u>235,181.90</u>
Participación en Resultados de Subsidiaria	<u>235,181.90</u>		
<hr/>			
<b>COSTOS Y GASTOS</b>		\$	<b>1477,538.42</b>
<hr/>			
<b>COSTOS DIRECTOS</b>		\$	<b>162,796.02</b>
Administración Central	\$ 28,364.02		
Fondo Revolvente De Vivienda	<u>134,432.00</u>		
<b>GASTOS</b>		\$	<b>1314,742.40</b>
<b>GASTOS CON FONDOS PROPIOS</b>	\$ 1314,742.40		
Gastos de Funcionamiento	\$ 595,120.18		
Gastos Fondo Revolvente de Vivienda	633,671.05		
Gastos Financieros	44,111.11		
Otros gastos no Operativos	10,147.21		
Perdidas en Inversiones Permanentes	<u>31,692.85</u>		
<hr/>			
<b>EXCEDENTE O DEFICIT DEL EJERCICIO</b>		\$	<b>(127,882.34)</b>

*[Handwritten signature]*  
 José Mauricio Cortez Avelar  
 Representante Legal

*[Handwritten signature]*  
 José Roberto Alvarado Alvarado  
 Contador General

*[Handwritten signature]*  
 KPMG, S.A.  
 Auditor Externo

FUSAI®



FUNDACIÓN SALVADOREÑA  
DE APOYO INTEGRAL



FUNDACIÓN SALVADOREÑA  
DE APOYO INTEGRAL

**“EMPRESAS PARA LA INCLUSION SOCIAL”**

OFICINA CENTRAL.  
COL. ECALÓN CALLE NUEVA NO 3733, SAN SALVADOR, EL SALVADOR, C.A.  
PBX: (503) 2255-1000  
[WWW.FUSAI.ORG.COM](http://WWW.FUSAI.ORG.COM)