



MEMORIA DE LABORES
2019





SU MA RIO

ACERCA DE FUSAI

• Consejo de Administradores de FUSAI	4
• Misión, Visión, Valores	5
• Mensaje de la Presidenta del Consejo de Administradores de FUSAI	6
• Mensaje del Director Corporativo de FUSAI	7
• Unidad Corporativa	10

SÍNTESIS DE LABORES DE LAS EMPRESAS IMPULSADAS POR FUSAI

• Apoyo Integral Inversiones	16
• Sociedad de Ahorro y Crédito Apoyo Integral	20
• Apoyo Integral Guatemala	24
• Conectá	28
• Punto Transacciones	30
• Asociación Cooperativa Punto Transacciones de R.L.	32
• Fondo PRO-HÁBITAT	34
• Proyectos en Ejecución	39
• Proyectos en Gestión	44

INFORME ECONÓMICO	47
-------------------	----

SIGLAS Y ACRÓNIMOS	54
--------------------	----



Erwin Federico
Schneider Córdova
Vicepresidente

Oscar Eduardo
Lindo Fuentes
Consejal

Reina
Guadalupe
González
de Cabrera
Consejal

Luis Antonio
Castillo Rivas
Consejal

Milagro
de la Paz
Elías Berrios
Consejal

José
Dimas Antonio
Quintanilla
Quintanilla
Tesorero

Etna Mabel
Artiga de Soundy
Presidenta

Erick Marvin
Guevara Sánchez
Consejal

Alma Eunice
Miranda
de Hernández
Secretaria

Jaime Orlando
García Molina
Vocal

ACERCA DE FUSAI



MISIÓN

La misión de FUSAI es promover la inclusión social, impulsando la creación de empresas efectivas que satisfagan la demanda de productos y servicios de las familias de la base de la pirámide social.

VISIÓN

La visión de FUSAI es convertirse en un referente nacional e internacional en el montaje y desarrollo de empresas, con y sin fines de lucro, sostenibles y efectivas, que se caractericen por la generación de nuevas e innovadoras respuestas al combate de la pobreza mediante el desarrollo de modelos de intervención y de negocios sostenibles y rentables, amigables con el medio ambiente.

VALORES

- Integridad
- Lealtad
- Flexibilidad
- Gestión Empresarial.
- Respeto
- Compromiso
- Innovación y Creatividad



MENSAJE DE LA PRESIDENTA DEL CONSEJO DE ADMINISTRADORES

¡NUESTRA ESTRATEGIA CON MAYOR IMPACTO EN LA INCLUSIÓN SOCIAL!

El 2019 fue un año de logros importantes en términos de desempeño institucional y de ganar experiencia a través del pilotaje de varias innovaciones de impacto en algunos de nuestros programas y proyectos. Hemos dedicado mayor tiempo a evaluar e impulsar iniciativas diferenciadoras que conlleven un valor agregado en nuestras intervenciones, con un enfoque más integral en el ámbito comunitario y de fortalecimiento a nuestro compromiso misional de seguir apoyando la inclusión.

Con la incorporación de nuevas herramientas de medición de impacto, autogestión comunitaria, herramientas tecnológicas, productos novedosos y la incorporación del Voluntario Comunitario como aliado clave en la nueva estrategia institucional, nos permite brindar a nuestras comunidades mayor valor agregado social y apoyar el mejoramiento de su calidad de vida.

Al revisar los indicadores de desempeño logrados con la participación de todas las iniciativas apoyadas e impulsadas por FUSAI, más de 60,000 personas han sido beneficiadas; de las cuales el 30% corresponde a mujeres jefas de

familia, el 24% de las personas se localizan en territorios rurales y el 17% viven en zonas caracterizadas por el alto grado de vulnerabilidad por las condiciones de delincuencia. En términos crediticios se destaca más de US\$100 millones de dólares colocados y un 60% de personas capacitadas en diferentes temáticas. Estos resultados son generadores de mucha satisfacción y entusiasmo para seguir con nuestro trabajo.

Estamos convencidos que llegar a estos segmentos sociales más excluidos, implica el desarrollo de una gran capacidad de entrega, compromiso misional, capacidad de innovación, un enfoque de carácter progresivo en nuestras intervenciones y una fuerte inversión en recursos de pre inversión, asistencia y acompañamiento técnico. En este sentido agradecemos el apoyo de la Cooperación Externa como el BID Lab, ADA/REDCAMIF, Cooperación Japonesa, Cooperación Belga a través de ACTEC, Fundación del Valle y al sector empresarial como La Fundación Roviralta de España, SAC Integral, y a UNILEVER, por el apoyo financiero recibido para la ejecución de programas y proyectos que en el desarrollo de la memoria se describen.

A finales de año logramos incrementar nuestra infraestructura educativa al servicio de emprendedores y empresarios de las MIPYMES mediante la construcción de 4 aulas adicionales, en el marco del Programa Transformar Empresarios MYPES. (MBA Micro) financiado por ACTEC Bélgica y una contrapartida de FUSAI.

Deseo finalizar agradeciendo a todos los colegas del Consejo de Administradores de FUSAI por su compromiso y aportes estratégicos, a la Junta de Notables por sus recomendaciones, a nuestros amigos de la Cooperación y Sector Empresarial por su apoyo financiero, aquellas entidades que han continuado incondicionalmente apoyando nuestro trabajo y a ese equipo de Gerentes, Coordinadores, Jefes, Supervisores y todos los colaboradores de FUSAI por su entrega al trabajo y compromiso misional.

Sinceramente.

Ing. Mabel de Soundy
Presidenta



MENSAJE DEL DIRECTOR CORPORATIVO DE FUSAI

AGREGANDO VALOR A NUESTRA ESTRATEGIA DE POTENCIACIÓN DEL IMPACTO SOCIAL

Seguimos trabajando para mejorar el enfoque comunitario del Programa Solidario Comunitario (PSC), su productividad, eficiencia y la innovación en todo el ciclo de créditos. FUSAI continuó sus esfuerzos para institucionalizar la nueva estrategia de abordaje comunitario con mayor valor; en primer lugar incorporando la figura de Voluntarios Comunitarios como los principales interlocutores entre la Comunidad y FUSAI; en segundo lugar, con la implementación del Semáforo de Desarrollo Integral como herramienta que permite a las familias ser protagonistas y autogestores de su propio desarrollo, desde la autoevaluación hasta la implementación de soluciones viables.

Apalancándonos en la presencia, posicionamiento y alcance logrado por el PSC, hemos continuado fortaleciendo nuestro compromiso misional, mediante la ejecución de programas y proyectos que a continuación me permito brevemente resumir:

I- A nivel de nuestras inversiones en Microfinanzas,

SAC Apoyo Integral El Salvador, Integral Guatemala y el Programa Solidario Comunitario (PSC), seguimos impulsando y apostando a nuevas innovaciones en el modelo de operación, nuevos productos y servicios, orientados a la atención de segmentos más excluidos.

SAC Apoyo Integral El Salvador, avanza con paso firme hacia su objetivo de convertirse en los próximos años en el primer Banco MYPE del país. Nuestra visión es convertirnos en “El Banco que mejor entiende y sirve a la Micro y Pequeña Empresa, sus empleados y sus familias”. Con ello esperamos seguir sirviendo no solo a la misión de rentabilidad económica, sino también seguir dando un aporte significativo al desarrollo social y económico del país, mediante el apoyo al sostenimiento y creación de más de 60,000 empleos y la colocación de más de \$100 millones de dólares anuales en estos sectores con créditos promedio menores a los \$5,000. El número de ahorrantes de las cuentas de ahorros y depósitos llegó casi a las 30,000 cuentas, contribuyendo significativamente a la cultura del ahorro en estos segmentos informales. Los activos se incrementaron en 15% y llegaron a \$150 millones, aproximadamente.

En Integral Guatemala, se han creado las bases y focalizado la gestión a la consolidación de los procesos críticos de gestión del riesgo iniciados en años anteriores y que nos permitirá iniciar una etapa de crecimiento a partir del 2020. La empresa cierra el año con una perspectiva de viabilidad económica y resultados positivos con el desafío de seguir consolidando muchos de los cambios en los procesos y en la gestión ya iniciados. Integral Guatemala logró superar los resultados proyectados inicialmente y fortalecer nuestra presencia en la región Central de Guatemala, mediante la apertura de un nuevo punto de atención en el occidente del departamento de Chimaltenango.

El Programa Solidario Comunitario (PSC) que atiende a segmentos de subsistencia del sector informal, ha mejorado su enfoque en la metodología de intervención comunitaria y solidaria, generando mayor valor agregado con la incorporación del Voluntario Comunitario y Semáforo de Desarrollo Integral. Cerramos el año con la incorporación de 63 Comités de Voluntarios integrados al Programa, un incremento en el número de créditos colocados del 32% y 20% de incremento en monto de colocación con respecto al año 2018, con un crédito promedio de US\$398. El número de clientes atendidos durante el año se aproximó a los 10,000 clientes, incluyendo nuevos y las renovaciones.

Con el piloto iniciado con clientes del PSC y diseñado por FUSAI para la construcción de un sistema de pago a proveedores de productos y servicios para el mejoramiento de vivienda, saneamiento, agua potable, energía alternativa, servicios médicos, librerías, agro servicio y otros; hemos apoyado oportunamente la satisfacción a las necesidades de crédito de emergencia de los sectores pobres e informales. A la fecha se ha logrado un total de 822 compras con un promedio de \$40 por transacción y la colocación de más de 2,250 **tarjetas Mi Chera**.

2- A nivel del Fondo Prohábitat,

seguimos buscando formas de incrementar el impacto del Fondo en la problemática de mejoramiento de vivienda con enfoque progresivo, agua, saneamiento, y energía alternativa. Seguimos sosteniendo el apoyo al PSC y el desarrollo de un nuevo modelo de intervención comunitaria, así como financiando la cartera de varias instituciones de microfinanzas que apoyan el Hábitat Popular y un piloto de financiamiento a 2 juntas de Agua. Cerramos el año con un 22% de incremento en créditos otorgados con los recursos del FPH, beneficiando directamente a más de 7,879 personas y un total de 318 Asistencias Técnicas Constructivas gratuitas se brindaron a clientes de SAC Apoyo Integral. Estas acciones nos permiten que el impacto del FPH siga siendo relevante.

3- Puntotransacciones, nuestra plataforma que promueve los negocios entre pequeñas y medianas empresas a través del uso de una moneda de intercambio común, ha continuado su reenfoque hacia una red de calidad y que permita a sus miembros mejorar sus ventas, y su posicionamiento como la única plataforma de canje en el país para la PYME. En el año 2019, se realizaron entre las empresas afiliadas operaciones por más de US\$802,198 en TRANS y en Dólares.

La plataforma transacciones Cyclos, propiedad de Puntotransacciones, está siendo utilizada como plataforma transaccional del pilotaje para la construcción de un sistema de pago a proveedores del PSC. Esta licencia (Cyclos) a mediano plazo se concibe como una fuente potencial adicional significativa de ingresos de la empresa a futuro, por su diversidad de funcionalidades que permitiría una mejora en la atención de la población mayormente excluída.

4- CONECTÁ, la empresa continuó con su labor de saneamiento de activos y otorgando servicios de outsourcing a SAC Integral y mejorando gradualmente su desempeño. En términos de gestión financiera el total de activos al cierre del año 2019 ascendió a US\$267,000 y el patrimonio muestra un incremento con relación al 2018. Se ha continuado brindando servicios legales a las empresas del grupo FUSAI. Estos servicios incluyen gestión de cobro administrativo y judicial de deudores del Programa Solidario Comunitario (PSC), Puntotransacciones y de Puntotransacciones de RL.

5- A nivel de proyectos, inicia un período de cierre del proyecto Proyecto ATN/ME-15549-ES y ATN/JO-15548-ES. (FOMIN/BID/COPERACION JAPONESA/UNILEVER). Escalonamiento del Modelo de Distribución "Shakti" en El Salvador. FUSAI ya está desarrollando las acciones que permitan darle continuidad por un año más con apoyo de UNILEVER y buscar la Sostenibilidad.

Este es un proyecto muy bien valorado por las mujeres participantes y UNILEVER; especialmente por su contribución significativamente en la mejora de ingresos en sus hogares y a su empoderamiento.

6- Nuestro proyecto con ACTEC, cuyo principal objetivo es el montaje de un Programa de Aceleración Empresarial y una Escuela de Negocios para las micro y pequeñas empresas, ha tenido resultados muy satisfactorios y pertinentes en estos primeros años. Con el apoyo invaluable de ACTEC, SAC Apoyo Integral El Salvador y la Fundación Del Valle, el proyecto concentró sus esfuerzos en la consolidación del equipo humano y de Gerencia, la consolidación de la metodología del nivel N°1, el diseño de un sistema para monitoreo y medición del impacto. Se ha finalizado la construcción de 4 aulas de capacitación con un inversión en las nuevas instalaciones que asciende a US\$233,000 con un apoyo financiero del 70% por ACTEC y el 30% FUSAI.

7- En el marco del programa “Mejoramiento del Valor Social Agregado a las Microfinanzas”, impulsado por REDCAMIF/ADA Luxemburgo para apoyar el mejoramiento de la calidad de vida de la población con bajos ingresos en Centroamérica y República Dominicana, fueron aprobados a finales del 2019 dos proyectos presentados por FUSAI. El primero para mejorar la calidad de vida de la población salvadoreña de la base de la pirámide, mediante un producto de crédito rotativo “MI CASA”, con valor agregado para apoyar el mejoramiento de la vivienda, saneamiento y agua con enfoque progresivo a clientes del PSC y el segundo referente a servicios no financieros mediante implementación del Semáforo de Desarrollo Integral. Este instrumento nos ayudará a medir el impacto.

Cerramos un año positivo y nuestros esfuerzos se centraron en la implementación de actividades, procesos y pilotajes que nos permitan incrementar y fortalecer las bases para un incremento sustancial del impacto social agregado por sus efectos positivos de las diferentes iniciativas promovidas por FUSAI, en términos de creación de trabajos, empleos e ingresos, para las capas menos favorecidas.

Nuestras felicitaciones reconocimiento y agradecimiento a todos nuestros colaboradores en las diferentes instancias, sin los cuales estos resultados serían impensables. A nuestro Concejo de Administradores por su diligente cumplimiento de su rol estratégico y a todos aquellos que nos siguen apoyando, para que juntos podamos dar una modesta contribución a la solución de los magros problemas nacionales.

Luis Antonio Castillo Rivas
Director Corporativo FUSAI.



UNIDAD CORPORATIVA

El año 2019 fue un año de logros importantes en términos de desempeño y se inicia un proceso de pilotaje de varias innovaciones de impacto. La Unidad Corporativa ha dedicado mayor tiempo a evaluar el impacto e impulsar algunas iniciativas diferenciadoras que conlleven un valor agregado, con enfoque integral en nuestras intervenciones en el ámbito comunitario y de fortalecimiento a nuestro compromiso misional de seguir apoyando la inclusión.

FUSAI continuó sus esfuerzos para institucionalizar la nueva estrategia de abordaje comunitario incorporando en el año la participación de 267 voluntarios comunitarios integrados en 95 Comités y la implementación del Semáforo de Desarrollo Integral. Estos elementos permiten la construcción de una oferta de valor institucional más integral y a las familias identificar su nivel de necesidades y establecer estrategias de apoyo para solucionar sus carencias específicas con enfoque progresivo, de apoyo y de autogestión.

Los resultados de las empresas de la marca Integral en El Salvador y Guatemala colocaron aproximadamente \$95.39 millones de dólares; los cuales corresponden a 21,248 créditos otorgados y más de 20,736 clientes atendidos. SAC Apoyo Integral en El Salvador cerró el año con excelentes resultados, logrando mantenerse por tres años consecutivos, como la institución más rentable entre las instituciones reguladas; un ROE del 19.20%. Integral Guatemala logró resultados de US\$91,600; 711 créditos otorgados, 1,353 clientes atendidos y una colocación estimada de US\$2.09 millones.

El Programa Solidario Comunitario PSC colocó aproximadamente US\$ 2.9 millones, otorgó 6,898 créditos, con un crédito promedio de US\$429. También se continuó impulsando el pilotaje de SIVA concebida como una red de pagos y plataforma transaccional dirigida a suplir necesidades básicas de clientes del PSC, a través de una red de proveedores y servicios afiliados.

Más de 1,110 mujeres salvadoreñas del área rural y periurbana mejoraron sus condiciones de vida a través del proyecto Shakti, incrementando sus ingresos mediante la venta y construcción de una red de distribución de productos UNILEVER.

En el marco del proyecto MBA micro apoyado por ACTEC, FUSAI incrementa su capacidad en infraestructura educativa al servicio de emprendedores y empresarios de las MYPES, mediante la construcción de 4 aulas adicionales.

Con apoyo de ADA/REDCAMIF para el mejoramiento del valor social agregado a las Microfinanzas y utilizando el Semáforo de Desarrollo Integral se inició la elaboración de autodiagnósticos y planes de vida familiar a 100 clientes del PSC en 10 Comunidades rurales y/o periurbanas así como el pilotaje de un producto de línea de crédito rotativo MiCasa, dentro de un concepto de solución progresiva en inversiones para mejora de vivienda, saneamiento y agua.

INDICADORES DE DESEMPEÑO FUSAI

FOCALIZACIÓN DE LA POBLACIÓN OBJETIVO



Número total de mujeres atendidas

16,953

Número de mujeres prestatarias de crédito

15,762

Total de población localizada en municipios con alto grado de delincuencia

8,049

MICROFINANZAS

**58,321**

Número total de clientes de crédito

**98,409,582**

Monto de créditos colocados US\$



Número de empleos y autoempleos generados



Número de prestatarios con acceso a servicios de ahorro



Monto de operaciones de remesas US\$

Número total de créditos otorgados

28,976

Número de créditos otorgados con microseguros

18,115

VIVIENDA Y HÁBITAT



4,836

Número de créditos de mejoramiento de viviendas



92

Número de créditos otorgados productos verdes (agua, saneamiento y energía alternativa)



1,041,000

Monto en créditos colocados US\$



1,094

Número de asistencias técnicas constructivas

DESARROLLO EMPRESARIAL



27

Número de empleos generados por empresarios MBA



36,947

Número de personas capacitadas



21,207

Número de personas con crédito que han recibido capacitaciones



91

Número de empresarios participantes en MBA



22

Porcentaje de incremento en ventas por empresarios MBA

ENLACES EMPRESARIALES Y SISTEMAS MONETARIOS



802,327

Monto de transacciones realizadas por la red (Trans y US\$)



7,307

Número de pagos totales



196

Total de empresas asociadas a la red



2,819

Número de pagos realizados por celular

DIMENSIONES DE APOYO



Hábitat popular		<ul style="list-style-type: none"> • Calidad de vida • Sostenibilidad y hábitat comunitario para empresarios de bajos ingresos • Vivienda verde y energías limpias
Servicio de Desarrollo Empresarial		<ul style="list-style-type: none"> • Espacios de intercambio • Desarrollo Empresarial • Inserción en cadena de valores • Aceleración empresarial
Enlaces Empresariales y Sistemas Monetarios		<ul style="list-style-type: none"> • Promoción de ventas • Marketing por internet • Moneda interna • Canje
Microfinanzas		<ul style="list-style-type: none"> • Servicios de cobranzas
		<ul style="list-style-type: none"> • Financiamiento • Servicios Financieros de Seguros • Pagos • Remesas • Ahorros
		<ul style="list-style-type: none"> • Financiamiento • Asistencia técnica • Cápsulas educativas

ESTADÍSTICAS SOBRE LA EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO Y RESULTADOS DEL EJERCICIO

En términos generales, la tendencia en la evolución del Fondo Patrimonial de la Fundación ha sido creciente; a continuación se presenta la información de los últimos tres años:

FONDO PATRIMONIAL		
2017	2018	2019
\$13,044,583	\$13,803,015	\$14,638,631

En términos de los resultados anuales se obtuvo un excedente de US\$627,277 en 2019, equivalente a un incremento sustancial del 154.38% con relación al año 2018. Esta situación se debe principalmente a los buenos resultados registrados por SAC Apoyo Integral.

RESULTADOS		
2017	2018	2019
\$23,233	\$246,581	\$627,277



**SÍNTESIS DE LABORES
DE LAS EMPRESAS
IMPULSADAS POR FUSAI**



APOYO INTEGRAL INVERSIONES, S.A. E INVERSIONES EL SALVADOR, S.A. DE C.V.

Promovidas por FUSAI en su calidad de accionista fundador y promotor de la SAC Integral S.A., con el apoyo de Bamboo Financial Inclusion Fund (Gestionado por Bambo y un grupo de funcionarios y empleados de la SAC Integral). Las inversiones de Apoyo Integral Inversiones S.A. y Apoyo Integral Inversiones El Salvador, S.A. de C.V. actualmente se encuentran concentradas en El Salvador, en la Sociedad de Ahorro y Crédito Apoyo Integral, S.A. con una participación del 30.38% y 50.96% respectivamente, haciendo una participación total del 81.34%



APOYO INTEGRAL INVERSIONES EL SALVADOR, S.A DE C.V ESTRUCTURA ACCIONARIA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

N°	ACCIONISTAS	AII EL SALVADOR	
		% DE PARTICIPACION	# DE ACCIONES TOTALES
1	FUNDACIÓN SALVADOREÑA DE APOYO INTEGRAL	43.41%	28.996
2	BAMBOO FINANCIAL INCLUSION FUND	18.24%	18.48
3	IMPULSE MICROFINANCE INVESTMENT FUND	17.32%	11.573
4	FUNDACIÓN DUEÑAS HERRERA	12.50%	8.350
5	PERSONAS NATURALES	8.28%	5.534
	TOTAL	100.00%	66.801

APOYO INTEGRAL INVERSIONES , S.A. ESTRUCTURA ACCIONARIA AL 30 DE NOVIEMBRE DE 2019

N°	ACCIONISTAS	AII PANAMA	
		% DE PARTICIPACION	# DE ACCIONES TOTALES
1	FUNDACIÓN SALVADOREÑA DE APOYO INTEGRAL	42.95%	17.479
2	BAMBOO FINANCIAL INCLUSION FUND	18.24%	7.422
3	IMPULSE MICROFINANCE INVESTMENT FUND	18.24%	7.422
4	FUNDACIÓN DUEÑAS HERRERA	12.50%	5.087
5	PERSONAS NATURALES	8.08%	3.288
	TOTAL	100.00%	40.698

ESTRUCTURA DE GOBERNABILIDAD

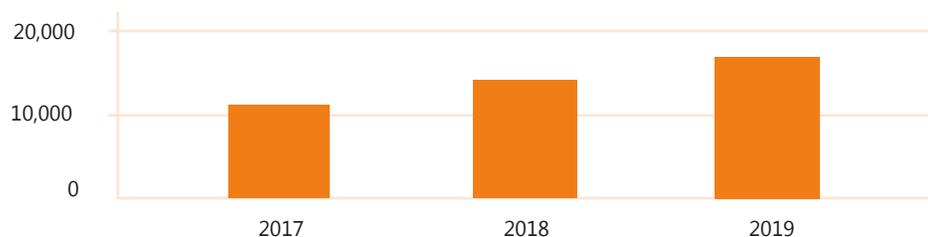
JUNTA DIRECTIVA	AII PANAMA Y EL SALVADOR	
	CARGO	REPRESENTACIÓN
Luis Antonio Castillo Rivas	Presidente	FUSAI
José Alejandro Torres Gómez	Vicepresidente	Bamboo Finance
José Dimas Quintanilla	Secretario	Personas naturales
Felipe Vargas	Director	Impulse / Incofin
Erwin Federico Schneider Córdova	Director	FUSAI
Rafael Eduardo Alvarado Cano	Director	Fundación Dueñas Herrera

Gestión Financiera

El año 2019 fue para Apoyo Integral Inversiones S.A, un año productivo, ya que los resultados obtenidos por la SAC Integral fueron excelentes, logrando cumplir sus metas en más del 95%.

Con relación a la evolución del patrimonio y de los resultados se observa una tendencia creciente. El patrimonio se incrementó en el año 2019 en un 10.30% con relación al año 2018 y los resultados en un 30%.

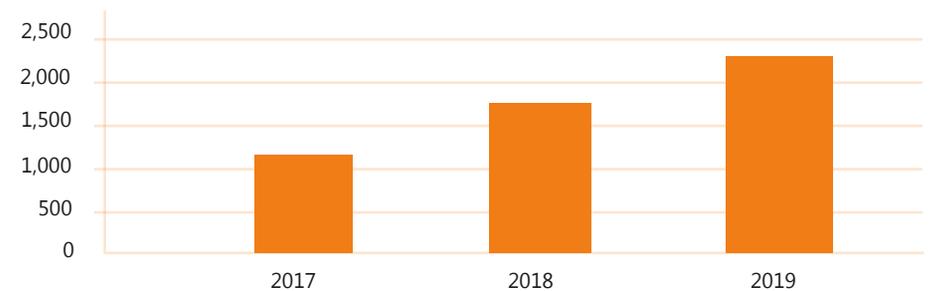
EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO



● Patrimonio por año

Patrimonio por año	2017	2018	2019
Cifras en miles de US\$	14.414	16.714	18.436
Total	14.414	16.714	18.436

EVOLUCIÓN DE LOS RESULTADOS



Resultados anuales

Resultados anuales	2017	2018	2019
Cifras en miles de US\$	1.817	2.227	2.959

SALDOS 2019

BALANCE	AII PANAMA (US\$)	AII EL SALVADOR (US\$)	CONSOLIDADO (US\$)
ACTIVO	6,788,278.94	11,675,110.83	18,463,389.77
CORRIENTE	80,625.22	58,884.39	139,509.61
BANCOS	80,625.22	58,789.15	139,414.37
NO CORRIENTE	6,707,653.72	11,616,226.44	18,323,880.16
INTANGIBLE	110,694.46	335,669.88	446,364.34
SAC INTEGRAL	6,596,959.26	11,280,556.56	17,877,515.82
PASIVO	26,195.30	1,423.80	27,619.10
CORRIENTE	26,195.30	1,423.80	27,619.10
PATRIMONIO	6,762,083.64	11,673,687.03	18,435,770.68
CAPITAL	4,069,800.00	6,680,100.00	10,749,900.00
RESERVA LEGAL	0.00	487,886.98	487,886.98
RESULTADOS ANTERIORES	1,573,353.65	2,665,673.25	4,239,026.90
RESULTADOS DEL EJERCICIO	1,118,929.99	1,840,026.80	2,958,956.80

ESTADO DE RESULTADOS

	AII PANAMA (US\$)	AII EL SALVADOR (US\$)	CONSOLIDADO (US\$)
INGRESOS	1,218,760.12	2,044,437.43	3,263,197.56
PARTICIPACIÓN EN RESULTADOS	1,218,642.85	2,044,437.43	3,263,080.29
SAC INTEGRAL	1,218,642.85	2,044,437.43	3,263,080.29
OTROS INGRESOS	117.27	0.00	117.27
GASTOS	69,455.51	11,148.18	80,603.69
ADMINISTRATIVOS	69,455.51	5,788.94	75,244.45
OTROS	0.00	5,359.24	5,359.24
NÚMERO DE ACCIONES	40,698	66,801	107,499
VALOR CONTABLE POR CADA ACCIÓN	\$143.57	\$162.74	\$155.49

Los resultados anteriores, reflejan una diferencia con los Estados Financieros auditados, debido a que en Apoyo Integral Inversiones El Salvador, S.A. de C.V. se está incluyendo la Participación en Resultados de la SAC Integral (Extracontable) y en los auditados no se incluye dicha participación que equivale al 50.96% del Capital Accionario de la SAC; porque los registros de la inversión se encuentran **AL COSTO**.



Sociedad de Ahorro y Crédito Apoyo Integral, S.A.

SOCIEDAD DE AHORRO Y CRÉDITO APOYO INTEGRAL

Integral cerró un año más con excelentes resultados financieros, alcanzando el cumplimiento de su meta en un 95.4%, logrando mantenerse como la institución más rentable entre las instituciones reguladas; un ROE del 19.20%, un crecimiento de cartera del 10% y una mora total (más de 30 días) de 5.78%. Los activos totales llegaron a los \$162.3 millones y el saldo de la cartera de créditos llegó a los \$127.49 millones. Del total de fondeo, casi el 64% está constituido por depósitos y ahorros. El 89.53% de los clientes desembolsados cuenta con microseguro.

La empresa continuó creciendo en clientes del pasivo, logrando un número de clientes exclusivos de ahorro de 19,383. Durante el segundo semestre, SAC Integral lanza al mercado su nuevo producto de cuenta corriente "Chequera Integral" con la ventaja de que el cliente gana intereses, logrando en tan poco tiempo la captación de \$0.84 millones.

Este ha sido un año de construcción de un Plan Estratégico integrando elementos de una Estrategia para definir de forma muy clara la oferta distintiva para la micro y pequeña empresa y de los ejes diferenciadores de un Banco diferente que queremos ser; donde se ponga al cliente de la micro y pequeña empresa en el centro de su que hacer, alineando todos sus procesos, cultura, productos y servicios, siendo ésta la finalidad de nuestra razón de ser.

GESTIÓN FINANCIERA

Los resultados positivos obtenidos han sido efecto del aumento en los ingresos de intermediación debido al importante crecimiento de los activos productivos, asimismo del adecuado manejo de riesgos de los costos financieros y operativos.

Al 31 de diciembre de 2019, los activos de SAC Apoyo Integral, S.A. ascendieron a US\$162.3 millones, con un crecimiento del 13.2% respecto al año anterior;

principalmente por el aumento en las disponibilidades, un 28.4% y en la cartera de préstamos, un 11.4%. El Pasivo Total se incrementó en US\$16.8 millones, un 13.7%, resultado principalmente del importante crecimiento en depósitos de un 25.8%, equivalente a US\$17.0 millones.

CIFRAS DE BALANCE GENERAL EN MILES DE US\$

Rubro	2017	2018	2019
Disponibilidades	\$16,914.1	\$18,999.6	\$24,393.5
Cartera de préstamos bruta	\$99,113.0	\$114,404.3	\$127,484.0
Activo total	\$122,254.1	\$143,471.9	\$162,345.1
Depósitos	\$53,193.6	\$65,991.4	\$82,995.3
Préstamos recibidos	\$48,409.6	\$53,330.9	\$52,642.0
Pasivo total	\$104,850.9	\$123,372.6	\$123,372.6
Patrimonio	\$17,403.2	\$20,099.3	\$22,127.1
Total pasivo y patrimonio	\$122,254.1	\$143,471.9	\$162,345.1

ESTADO DE RESULTADOS. CIFRAS EN MILES DE US\$

Rubro	2017	2018	2019
Ingresos por operaciones	\$24,050.2	\$27,417.5	\$30,227.4
Costos por operación	\$10,078.0	\$11,043.6	\$13,091.8
Gastos por operación	\$11,076.7	\$11,769.2	\$12,505.6
Utilidad (pérdida) antes de impuestos	\$3,784.5	\$5,442.0	\$5,880.4
Impuestos sobre la renta	\$1,333.7	\$1,782.1	\$1,868.8
Utilidad (pérdida) después de Impuestos y antes de reserva legal	\$2,450.8	\$3,659.9	\$4,011.6

GESTIÓN COMERCIAL

Lo más destacable de la gestión comercial fue la clara definición de la estrategia comercial para los próximos 3 años, lo cual brindó orientación a la ejecución del Plan Operativo Anual (POA) e identificó las futuras acciones a ejecutar a corto plazo.

El crecimiento de cartera de créditos fue de US\$13.1 MM, equivalente al 11% respecto al año anterior; de este crecimiento, el 82% se logró en los segmentos meta definidos en las proyecciones, 50% en Microempresa y 50% en Pequeña Empresa, casi en su totalidad capital productivo.

El producto de mayor crecimiento fue Credintegral con US\$4.1 MM; seguido de productos especiales con US\$3.9 MM, que suman más del 60% de inclusivos y ajustados al perfil de riesgo del cliente y del segmento.



■ SALDO ■ CRECIMIENTO \$

Evolución de cartera de préstamos (en millones USD)



Crecimiento de cartera con destino productivo (en millones USD)



■ AHORRO	\$ 4.2	\$ 7.9	\$10.5
■ DPF	\$36.0	\$45.3	\$55.5

RENTABILIDAD SOCIAL

CRÉDITO RESPONSABLE



Créditos a la medida
Destinados para actividades netamente productivas.

EDUCACIÓN FINANCIERA



Gratuita
Todos nuestros clientes reciben educación financiera en talleres especializados para fortalecer sus capacidades.

ASISTENCIA TÉCNICA



Asistencia constructiva gratuita
Para el correcto uso de los recursos de los clientes que solicitan créditos para mejorar vivienda.

INCLUSIÓN FINANCIERA



Atención al sector informal
Nuestros clientes laboran en el sector informal de la economía.



Clientes clasificados como pobres
Con nuestro apoyo están en camino a dejar la pobreza.



Microseguros de vida y salud
Clientes con cobertura de microseguro de vida y salud.



Bancarización
Nuestros nuevos clientes son bancarizados por nosotros.

RENTABILIDAD AMBIENTAL



Alianza con proveedores de productos ecológicos, eficiencia energética y financiamiento de Crediverde en proyectos y vehículos nuevos de uso productivo, entre otros.



Créditos de "Líneas Verdes" para mejorar la matriz energética, equivalentes a un monto de US\$ 1.5 millones, por un total de 92 créditos.



Acciones concretas que reducen el impacto negativo de nuestra huella de carbono, limitando nuestras emisiones a 4.66 toneladas CO₂e por ejemplo.



**Integral**
GUATEMALA

APOYO INTEGRAL GUATEMALA

En el año 2019, se crearon las bases y focalizado la gestión a la consolidación de los procesos críticos de gestión del riesgo iniciados en años anteriores y que nos permitirá iniciar una etapa de crecimiento a partir del 2020. Los lineamientos y decisiones de ese plan de crecimiento proyectado, ya han empezado a emerger, y se avanza de forma gradual y establecida una hoja de ruta para la creación acelerada de valor para los clientes, accionistas en el mediano plazo.

La empresa cierra el año con una perspectiva de viabilidad económica y resultados positivos con el desafío de seguir consolidando muchos de los cambios en los procesos y en la gestión ya iniciados. Integral Guatemala logró resultados de Q726,000 superando los Q200,000 proyectados inicialmente. Se han hecho avances importantes en la consolidación del equipo humano, sistemas, procesos y productos a fin de preparar a la institución para una etapa de crecimiento sostenido hacia otras zonas del país, a partir del año 2020.

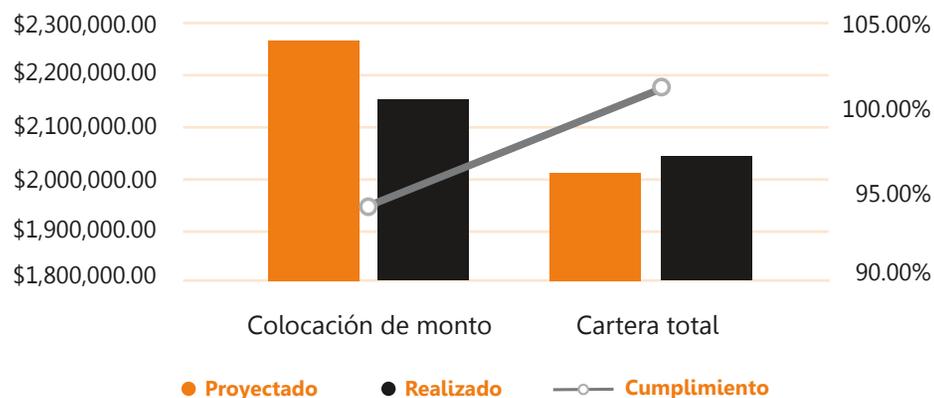
Adicionalmente se logró fortalecer nuestra presencia en la región Central de Guatemala mediante la apertura de un nuevo punto de atención en el occidente del departamento de Chimaltenango.

El acompañamiento de la Unidad Corporativa de FUSAI, diferentes unidades de SAC Apoyo Integral El Salvador y el apoyo del Grupo ACP de Perú, ha sido un apoyo fundamental en este proceso.



GESTIÓN COMERCIAL

Se logró la colocación de créditos por un monto de Q16,751,077.00 en 698 operaciones; el 62% son clientes nuevos y 38% de créditos corresponden a renovaciones, cerrando el período con una cartera total de Q16,021,000.00. Del monto total de la cartera, Q7,672,864, equivalente a 47.8% corresponde a cartera garantizada. La cartera mayor a 30 días cerró en Q1,961,756.00 con un indicador de mora mayor a 30 del 11.71%. La mora temprana menor a 30 días mora, cerró con un monto de Q328,000.00, que equivale a 2.04%. La mayor concentración de la mora, el 8.01% se concentra en créditos mayores a 90 días, la cual proviene de períodos anteriores.



Durante el ejercicio 2019 se implementó una serie de estrategias de gestión operativa para cerrar el año con una utilidad neta de Q726,000 (USD100,000); entre ellas el fortalecimiento de la gestión de cobro; los ingresos por comisiones y reducción de costos financieros. Los costos por reserva sobre la media de los últimos 3 años, se han reducido. Esta disminución de costos por reserva se da por la ejecución de castigos bajo una metodología más analítica en función de su posterior tratamiento bajo procedimientos de recuperación en diferentes vías formales.

No obstante, los gastos generales de operación se incrementaron en un 7% sobre la base del año anterior; debido al fortalecimiento de la fuerza laboral, el cambio de ubicación de la sede central y la apertura de una nueva agencia en la zona oriente central.

GESTIÓN FINANCIERA

Para mejorar el posicionamiento y fortalecer la imagen institucional, se trasladó la sede central de la oficina a La Antigua Guatemala. En términos financieros, los detalles se presentan en el balance y estado de resultados.

BALANCE DE SITUACION GENERAL -Cifras en Miles de Qtz-

Rubro	2016	2017	2018	2019
Activo	Q19,349	Q18,570	Q16,860	Q17,734
Disponibilidades	Q678	Q2,083	Q925	Q316
Cartera de Préstamos Bruta	Q19,016	Q17,935	Q15,299	Q16,751
Intereses por cobrar s/cartera	Q876	Q940	Q439	Q592
Reserva p/cuentas Incobrables	-Q2,474	-Q3,082	-Q472	-Q520
Otros Activos	Q1,254	Q694	Q669	Q596
Pasivo	Q12,936	Q12,115	Q10,127	Q7,780
Cuentas por pagar	Q186	Q298	Q236	Q271
Préstamos a corto plazo	Q8,314	Q6,521	Q5,749	Q3,694
Obligaciones Patronales	Q340	Q411	Q558	Q730
Otros pasivos	Q718	Q384	Q85	Q584
Préstamos a largo plazo	Q3,378	Q4,500	Q3,500	Q2,500
Capital Social	Q6,413	Q6,455	Q6,732	Q9,954
Autorizado, suscrito y pagado	Q12,000	Q12,294	Q14,841	Q17,298
Reservas Legales	Q33	Q33	Q33	Q71
Resultados Acumulados	-Q5,750	-Q5,624	-Q5,872	-Q8,141
Resultado del Ejercicio	Q131	-Q247	-Q2,269	Q726

Apoyo Integral Guatemala, S. A. de C.V. cierra el año con activos de Q17.7 millones, de los cuales el 1.78% es liquidez y la cartera neta representa un 94.86% sobre el total de activos. De esta cartera, el 82% constituye cartera al día y un 46% está asegurada con garantías hipotecarias, prendarias y reconocimientos de deuda; esto mismo ha implicado reducir la base de cálculo y replantear la política de reserva para cuentas incobrables, haciendo un método más sano y con menos impacto financiero.

La inversión total se integra en un 34.93% de deuda (préstamos a corto y largo plazo); 56.13% de capital propio, lo cual demuestra el compromiso de los accionistas en fortalecer la operación haciéndola sustentable, eficiente y rentable como se puede apreciar en los resultados del ejercicio del 2019.



CIFRAS DE BALANCE GENERAL EN MILES DE QTS

Rubro	2016	2017	2018	2019
Ingresos	Q7,247	Q6,789	Q7,200	Q7,686
Intereses	Q5,858	Q5,606	Q5,752	Q6,319
Comisiones	Q1,242	Q1,107	Q1,328	Q1,274
Seguros y otros	Q147	Q76	Q120	Q94
Costos	Q2,081	Q2,759	Q4,591	Q1,831
Costos financieros	Q1,208	Q1,151	Q984	Q739
Ctos de reserva p/ctas incobrables	Q874	Q1,608	Q3,607	Q1,092
Margen Bruto	Q5,166	Q4,030	Q2,608	Q5,855
Gastos Generales	Q4,466	Q4,228	Q4,749	Q5,090
Costos Personales	Q2,333	Q2,474	Q3,022	Q3,199
Costos de operación	Q2,133	Q1,754	Q1,727	Q1,892
Resultados de operación	Q699	-Q198	-Q2,141	Q765
Otros Ingresos/Gastos	Q78	Q247	-Q128	Q497
Recuperación de c/saneada		Q39	Q116	Q333
Variación del tipo de cambio	Q73	Q199	-Q315	Q26
Otros Ingresos/Gastos	Q5	Q9	Q71	Q138
Resultado antes de imp.	Q778	Q49	-Q2,269	Q1,262
Impuesto	Q640	Q296		Q489
Reservas Legales	Q7			Q38
Resultado neto del ej.	Q131	-Q247	-Q2,269	Q726



Conectiá | CENTRO DE CONTACTO

CONECTÁ

Es la organización que se dedica a prestar servicios legales y de cobranza a las empresas que forman parte del Grupo FUSAI y a los clientes que el grupo atiende con operaciones crediticias. En el año 2019 se prestó servicios de legalización de documentos a cerca de catorce mil clientes, la mayoría de ellos de la Sociedad de Ahorro y Crédito Apoyo Integral. La agilidad, seguridad y bajos precios que proporciona Conectá hace que los clientes se muestren abiertos a seguir trabajando con la empresa.

La empresa continuó con su labor de saneamiento de activos y otorgando servicios de outsourcing a SAC Integral y mejorando gradualmente su desempeño. En términos de gestión financiera, el total de activos al cierre del año 2019 ascendió a US\$ 267,000. El patrimonio de la empresa muestra un incremento de US\$ 196,000 en el año 2019, producto de la utilidad del año. Este resultado fue de US\$ 26,913.00 mayor en US\$ 12,000.00 con respecto a la utilidad del año 2018. Se continuó brindando servicios legales a las empresas del grupo FUSAI. Estos servicios incluyen gestión de cobro administrativo y judicial de deudores del Programa Solidario Comunitario (PSC), Puntotransacciones y de Puntotransacciones de RL.



\$267.000

Total de activos

\$196.000

Incremento del patrimonio

\$26.913.00

Total de utilidad del ejercicio



punto  IRAN[®] Sacciones

PUNTO TRANSACCIONES

En el año 2019, se cuenta con 196 empresas afiliadas, totalizando a la fecha 425 empresas en la red. Por el volumen de ventas mensuales, del 2% son grandes empresas, 8% medianas, 50% pequeñas y el 40% microempresas.

Las operaciones en Trans y en US\$ en el año 2019, se realizaron por un monto de US\$ 802,198. El total de pagos entre asociados durante el año fue de 6,718 de los cuales el 70% corresponden a pagos menores de US\$100 y el 41% a pagos realizados por la vía de teléfono móvil.

La plataforma transacciones Cyclos, propiedad de Puntotransacciones, está siendo utilizada como plataforma transaccional del pilotaje SIVA.

Con esta licencia (Cyclos) a mediano plazo se concibe como una fuente potencial adicional significativa de ingresos de la empresa a futuro, ya que dentro de sus funcionalidades considera: (i) herramientas bancarias en línea, (ii) plataforma de comercio electrónico, (iii) directorio de empresas, (iv) sistema de mensajería y comunicaciones, (v) registro de incidencia y consultas (Centro de llamadas) y como sistema integrado de administración de información, entre otros. Un Plan agresivo de ventas en esta área se espera impulsar en el 2020.

GESTIÓN COMERCIAL

Se impulsó la promoción de productos de limpieza e higiene en modalidad de canje directo, lo que permitió ofrecer alternativas de compra a empresas en la Red y en la venta de canastas navideñas, logrando una cifra record en ventas de canastas por más 15 mil trans con productos de la Red y en canje. Se afiliaron empresas en rubros de publicidad, alquileres, formación y capacitación. El volumen de ventas entre empresas fue de 802,198 mil TRANS con un total de 6,718 operaciones de pago, registradas en la plataforma web y canal móvil.

EMPRESAS ASOCIADAS SEGÚN TAMAÑO

DESCRIPCIÓN	SEGÚN VENTAS MENSUALES			SEGÚN N° DE EMPLEADOS		
Micro	1 - 7.500	164	40%	1 - 10	311	75%
Pequeña	7,501 - 75,000	208	50%	11 - 50	75	18%
Mediana	75,001 - 500,000	32	8%	51 - 100	18	5%
Grande	Mayor a 500,000	9	2%	> 100	9	2%
TOTAL		413	100%		413	100%

EMPRESAS ASOCIADAS POR SECTOR Y VENTA

SECTOR	N° DE EMPRESAS		VENTAS TRANS	
Alimentos y bebida	22	5%	15,008	2%
Artes Gráficas	25	6%	71,321	9%
Automotriz y transporte	34	8%	46,414	6%
Construcción y remodelación	16	4%	7,828	1%
Educación y formación	10	2%	8,780	1%
Hogar y jardín	21	5%	68,705	9%
Hoteles y hospedaje	14	3%	48,362	6%
Insumos oficina	7	2%	8,702	1%
Organizaciones de desarrollo	8	2%	15,191	2%
Paseos y esparcimiento	9	2%	8,170	1%
Publicidad y mercadeo	44	10%	100,340	13%
Restaurantes y bares	42	10%	129,653	176%
Ropa y accesorios	15	4%	8,869	1%
Salud y cuidado personal	58	14%	70,643	9%
Servicios empresariales	32	8%	63,368	8%
Servicios para eventos	23	6%	33,930	4%
Servicios técnicos	33	8%	70,913	9%
TOTAL	413	100%	776,196	100%



ASOCIADOS Y VOLUMEN DE NEGOCIOS

DESCRIPCIÓN	2015	2016	2017	2018	2019
Empresas asociadas	414	400	420	425	413
Total operaciones*	1,096,284	971,395	901,938	937,064	802,198

* Incluye operaciones TRANS y USD

PAGOS ENTRE ASOCIADOS

DESCRIPCIÓN	2015	2016	2017	2018	2019
N° de pagos	11,001	8,528	8,040	8,323	6,718
% pagos menor a US\$100	77%	76%	77%	77%	75%
% pagos por celular*	52%	36%	40%	75%	42%

* El creciente auge de las conexiones móviles permite el pago desde otros dispositivos como laptops o tablets

GESTIÓN FINANCIERA

Para 2019 se elaboró un presupuesto con enfoque a inversión en áreas comerciales y administrativas, que facilitaría el fortalecimiento del recurso humano y las estrategias de servicio a los clientes. Toda la inversión se realizó con recursos propios, en su gran mayoría con la cuenta derechos Trans que la empresa ha acumulado en años anteriores. Obteniendo un resultado negativo de USD 230.36

RESULTADOS BRUTOS

2015	2016	2017	2018	2019
502.80	-21,224,91	14,522,00	13,789.86	-230,36

Resultado operativo al cierre de año 2019	-230,36
Menos pago de consultorías y bonificaciones *	0.00
Menos resultado antes de impuesto y reserva	0.00
Resultado neto 2019 auditado	-230,36

*Pago a accionistas en concepto de consultorías en el año y bonificación a equipo gerencial

ASOCIACIÓN COOPERATIVA PUNTOTRANSACCIONES RL

Durante el año 2019 ingresaron 4 nuevas empresas y 73 asociados, aglutinando una cartera acumulada de 77 empresas y 1,288 asociados.

En términos financieros durante el año se otorgaron 291 créditos por un monto de US\$450,791.37 y se cuenta con una cartera de US\$ 22,702.62 en concepto de ahorro programado; US\$267,621.41 en depósitos a plazo fijo y US\$235,693.63 en aportaciones.





FUNDACIÓN PRO-HABITÁT

El abordaje de la problemática de la vivienda de interés social en El Salvador puede abordarse desde diferentes enfoques; no obstante durante muchos años FUSAI se destacó por sus contribuciones realizadas en la construcción de más de 12,000 soluciones habitacionales para los más pobres, mediante la implementación de un modelo novedoso combinando ahorro, aporte comunitario, crédito y subsidio del estado.

Ante la falta del subsidio estatal, el modelo se volvió insostenible debido a que las condiciones económicas y características de la población objetivo (Debajo de 4 salarios mínimos) difícilmente podían acceder a una solución habitacional nueva. En este contexto y sobre la base de nuestro compromiso misional, se crea en el año 2012 una nueva iniciativa innovadora con enfoque de piloto, denominada Programa Solidario Comunitario (PSC).

Después de 7 años de implementación del Programa, podemos demostrar que con la innovación y el aprovechamiento de la tecnología se puede llegar a los sectores más difíciles de atender. Con esta metodología de pequeños créditos para mejoramiento de vivienda y servicios básicos, con un enfoque progresivo, asistencia técnica y participación de las organizaciones locales, más de 6,000 familias entre emprendedoras y familias pobres han mejorado sustancialmente sus condiciones de vida, resolviendo problemas de habitabilidad, servicios básicos y saneamiento. El FPH ha continuado apoyando otras innovaciones en el PSC, la intermediación financiera con algunas instituciones Microfinancieras que tienen programas para apoyar la vivienda e iniciar un pequeño piloto con un par de organizaciones administradores de sistemas de agua.

Entre los resultados del año 2019, se destaca que las operaciones de financiamiento otorgadas por las Instituciones Intermediarias de los recursos del Fondo alcanzaron la suma de US\$ 3,940,000 a través de préstamos otorgados a IMF's y PSC; el número de créditos otorgados a través de estas instituciones en el año fue de 8,250 créditos.

En términos de Asistencia Técnica Constructiva se brindó un total de 318 visitas a clientes de SAC Integral, concebida como un valor agregado gratuito a sus clientes que reciben crédito para mejoramiento de vivienda. El Fondo ha continuado destinando una importante parte de sus recursos a financiar el Programa Solidario Comunitario (PSC), a través del cual FUSAI hace una contribución significativa a la Misión del Fondo y a la consolidación de la estrategia de trabajo con la comunidad impulsada por FUSAI.

Como FPH queremos seguir apoyando innovaciones para promover el cambio en la vida de las personas, su forma de pensar y que se puedan convertir en sujetos activos de su propio desarrollo; esa es una de nuestras grandes aspiraciones y motivaciones.

Operaciones de segundo piso.

Las operaciones de segundo piso en el año 2019, presentan un saldo de préstamos a IMF's, Programa Solidario Comunitarios (PSC) y Juntas de agua por US\$ 3,803,408. El número de créditos otorgados a través de estas instituciones en el año fue de 7,879 créditos, equivalente a un incremento del 22.4% con relación al año 2018. Los créditos otorgados en su mayoría fueron aprobados por el PSC

Financiamiento a IMF's

En el año 2019, se observa una drástica tendencia decreciente en la colocación de nuevos recursos del FPH a través de las Instituciones micro financieras. Este año no hubo colocación de nuevos recursos, contrario a la tendencia que se refleja con el Programa Solidario (PSC) el cual ha crecido un 32.15 %. Los resultados del piloto realizado de financiamiento a 2 Juntas de Agua continúa siendo muy alentadores, y representa una nueva opción potencial para incrementar la colocación de recursos del Fondo en el 2020; sin embargo el tema de la asistencia técnica en este rubro es clave.

TENDENCIA DE COLOCACIÓN EN IMF_s

AÑO	2015	2016	2017	2018	2019
MONTO US\$	\$5,119,265.89	\$1,300,000.00	\$535,000.00	\$750,000.00	-

Entre las IMF que a la fecha de cierre tienen saldo de préstamos realizados por el FPH: SAC Integral, Asociación Hábitat para la Humanidad, Programa PSC, ASABARCLE y ADESCOCVA

En referencia al número de créditos otorgados para el mejoramiento o adquisición de vivienda a través de instituciones de micro finanzas, en el 2019 decreció en un 50% con relación al año 2018, mientras que el Programa Solidario Comunitario (PSC) incrementó su tendencia de colocación en un 32.15%

Es de destacar que durante los últimos 5 años, más de 33,628 familias han sido apoyadas a través de pequeños créditos para vivienda y mejoramiento de su hábitat.

CRÉDITOS OTORGADOS CON RECURSOS DEL FPH

AÑO	OTORGADOS POR IMF _s	OTORGADOS POR PROGRAMA SOLIDARIO COMUNITARIO	TOTAL
2015	3,205	5,212	8,417
2016	876	3,725	4,601
2017	655	5,639	6,294
2018	765	5,672	6,437
2019	383	7,496	7,879
TOTAL	5,884	27,744	33,628

Financiamiento al Programa Solidario Comunitario (PSC)

Este año se iniciaron cambios importantes en la estrategia institucional para el abordaje comunitario del PSC. En primer lugar la incorporación activa de más de 285 Voluntarios Comunitarios como interlocutores claves entre las comunidades y la Fundación; lo cual nos permitirá un mejor nivel de atención y de crecimiento del PSC en los próximos años. En segundo lugar estamos impulsando e incorporando el Semáforo de Desarrollo Integral como un instrumento de autodiagnóstico que incorpora métricas que incluye la identificación de 50 indicadores en 6 dimensiones de pobreza. Este instrumento facilitará el fortalecimiento de las familias para promover la autogestión de su propio desarrollo, desde la autoevaluación hasta la implementación de soluciones, así como facilitar intervenciones más integrales de acuerdo a nuestras capacidades. En tercer lugar, la incorporación y pilotaje para la construcción de un sistema de pago de proveedores aprovechando las ventajas tecnológicas, dirigida especialmente a satisfacer las necesidades de crédito de emergencia de los sectores pobres e informales, lo cual contribuye en la dinamización.

Entre los resultados del 2019, el PSC colocó aproximadamente US\$2.9 Millones, otorgó 7,496 créditos, con un crédito promedio de US\$ 398. El PSC cierra el año trabajando con un total de 398 Organizaciones Locales, en 1,408 Grupos Solidarios y ha incorporado en su nueva estrategia de intervención un total de 285 Voluntarios Comunitarios, siendo ellos los principales interlocutores entre la Comunidad y FUSAI. Actualmente el PSC tiene presencia en 104 Municipios de 9 departamentos del país: Santa Ana, Sonsonate, Ahuachapán, San Vicente, San Salvador, La Libertad, Chalatenango, La Paz, Cabañas y Cuscatlán.

Con la implementación del Semáforo de Desarrollo Integral a clientes del Programa se han elaborado más de 37 autodiagnósticos que consideran el levantamiento de 50 indicadores en seis ámbitos de pobreza y se han elaborado 37 planes de mejora de vida a familias del PSC.

Con relación a la cartera colocada, el 70% corresponde a mujeres jefes de hogar y el 30% hombres. El destino del crédito, el 40% representa el mejoramiento de vivienda (reparaciones, ampliaciones, arreglo de techos, pisos, baños, adición de habitaciones, entre otros), 60% para apoyar actividades productivas (comercio, servicios e industria).

El programa continuó el pilotaje de SIVA concebida como una red de pagos y plataforma transaccional dirigida a suplir necesidades básicas a través de una red de proveedores y servicios afiliados (SIVA), que utiliza entre los medios de pago la Tarjeta Mi Chera.

INFORMACIÓN CONSOLIDADA DEL PSC

AÑO	2015	2016	2017	2018	2019
Monto de colocación US\$	2,933,502	1,834,415	2,511,935	2,481,228	2,982,198
N° de créditos otorgados	5,012	3,725	5,570	5,672	7,496
Saldo de cartera US\$	2,314,261	1,647,708	1,828,664	1,861,627	2,083,050
Crédito promedio. US\$	585	492	450	432	398
N° ADESCO atendidas	103	48	289	295	398
N° Grupos solidarios atendidos	935	499	1,068	1,174	1,408

Con relación a la gestión administrativa, se ha continuado con el fortalecimiento organizativo a través del Comité Comercial, Crédito y Mora; conformación de un equipo de capacitadores, mejoras en la plataforma informática, reorganización del programa y el mejoramiento en el equipamiento de oficinas.

Financiamiento a Organizaciones Administradoras de Sistemas de Agua.

Los resultados del crédito para la ampliación y mejoras de sistemas de abastecimiento de agua potable y saneamiento básico con ASABARCLE y ADESCOCVA ha sido de mucho éxito por sus pagos puntuales y cero mora.

En este sentido el proyecto busca facilitar acercamientos a las operadoras de agua con el FPH para el otorgamiento de financiamiento crediticio para construir las obras de mejora y ampliación de los servicios de agua potable y saneamiento básico; sin embargo, el tema del acompañamiento técnico continúa siendo una de los principales desafíos.

Asistencia Técnica Constructiva.

El Fondo Pro-Hábitat tiene a disposición de las instituciones que intermedian recursos financieros del Fondo, la asistencia técnica constructiva concebida como valor agregado a sus clientes que reciben crédito para mejoramiento de vivienda.

Este servicio permite el fortalecimiento de su patrimonio con obras de calidad y que cumplan con las normas de seguridad.

En el caso de SAC Integral, durante el año 2019 se brindaron 318 asistencias técnicas, lo que equivale a una reducción del 26% con relación a los servicios brindados en el 2018. En datos acumulados desde el 2015, se han realizado más de 1998 visitas de asistencia técnica. El ingreso por los servicios de Asistencia Técnica Constructiva prestados durante el 2019 fue de US\$ 22,740.

SERVICIOS DE ASISTENCIA TÉCNICA CONSTRUCTIVA. FPH

AÑO	N° ASISTENCIAS TÉCNICAS	MONTO ESTIMADO POR SERVICIOS PRESTADOS US\$
2015	542	29,661
2016	407	22,765
2017	331	21,408
2018	400	25,407
2019	318	22,740
TOTAL	1,998	121,981

GESTIÓN FINANCIERA DEL FPH

La tendencia en el crecimiento del patrimonio y de los excedentes del FPH de los últimos tres años ha sido positiva, reflejando un patrimonio para el año 2019 de US\$7.4 millones y un excedente de US\$260,160

PATRIMONIO Y EXCEDENTES DEL FPH

AÑO	PATRIMONIO	EXCEDENTES
2017	7,239,873	151,110
2018	7,239,873	204,432
2019	7,444,304	260,168





**DESEMPEÑO DE PROGRAMAS
Y PROYECTOS EN MARCHA.**

Red de pago y plataforma transaccional dirigida a suplir las necesidades básicas de la población excluida, a través de una red de proveedores y servicios afiliados. SIVA

Durante el año 2019 se continuó impulsando el desarrollo del piloto iniciado en Sonsonate y La Paz. Esta fase tiene como finalidad iniciar la construcción de la red de proveedores, servicios y la colocación de la Tarjeta “Mi Chera” a clientes del PSC.

Los Comercios afiliados en este año, están conformados por un grupo de profesionales, medianos y pequeños negocios ubicados en las áreas de intervención del PSC, donde los clientes del PSC pueden adquirir sus productos o servicios con una novedosa plataforma de órdenes de compras y el pago a través de Internet, Teléfono Celular o Tarjeta “Mi chera”.

El piloto pretende acumular resultados, estadísticas y experiencias que permitan validar la importancia de construir un modelo de negocios único en El Salvador integrando tres tecnologías probadas por FUSAI. El piloto se realiza en los Municipios de Zacatecoluca y Sonsonate. A la fecha se han colocado 1,433 tarjetas a clientes del PSC; de las cuales el 35% en La Paz y el 65% en Sonsonate; 139 negocios han sido afiliados, el 38% en Sonsonate y el 62% en La Paz y se han realizado más de 438 compras por un monto que asciende a US\$8,700

Con la experiencia acumulada y las cifras del pilotaje, pretendemos iniciar un proceso de formulación de un proyecto de mayor envergadura ante el BID LAB, concebido como una plataforma transaccional para la inclusión financiera y digital del sector informal en El Salvador y también ponerla al servicio de otros actores de la cadena. La idea con esta iniciativa, es llevar nuestra experiencia acumulada del pilotaje a un nivel de sostenibilidad financiera y operativa, en un plazo máximo de 5 años, a fin de que consiga una suficiente penetración y convertirse a largo plazo en una plataforma de crecimiento exponencial en la etapa de madurez (del año 6° al 10°).

En resumen, pretendemos sustancial en la adopción de tecnologías pago, ahorro, transferencias, billetera electrónica, pagos, información y crédito electrónico, puede contribuir sustancialmente al dinamismo de las económicas locales y a la inclusión financiera y digital en la era de la cuarta revolución tecnológica.

PROYECTO ATN/ME-15549-ES Y ATN/JO -15548-ES. (FOMIN/BID/COPERACION JAPONESA/UNILEVER). Escalonamiento del Modelo de distribución “Shakti” en El Salvador.

El proyecto fue galardonado en el 2019 como uno de los 13 mejores proyectos de Responsabilidad Social Empresarial por el grupo CERCA, que es una de las compañías de medios de comunicación de Centroamérica y República Dominicana.

En el proyecto se está haciendo una inversión que asciende a US\$953,606 aportada por el FOMIN, UNILEVER, Cooperación Japonesa y FUSAI, para apoyar a 600 Micro distribuidores y 1,000 microempresarias en un periodo de 36 meses. Entre los elementos centrales de innovación y sostenibilidad se concibe el desarrollo de un modelo de crédito rotativo, sistema de pago, desarrollo tecnológico de aplicación móviles y un modelo de capacitación y formación inherente al modelo de negocios.

Cerramos el año 2019 con un total de 835 mujeres emprendedoras participando en el proyecto y un monto de facturación en venta en el año, arriba de US\$ 1 millón de dólares superando así la meta establecida, lo cual ha generado el interés de UNILEVER de dar continuidad al proyecto al finalizar la intervención en el año 2020.

ELABORACIÓN DE PLANES

DE VIDA FAMILIAR

a 100 clientes del PSC en 10 comunidades rurales y periurbanas mediante la incorporación del Semáforo de Desarrollo Integral.

En el marco del programa mejoramiento del valor social agregado a las microfinanzas, impulsado por REDCAMIF/ADA Luxemburgo para apoyar el mejoramiento de la calidad de vida de la población con bajos ingresos en Centroamérica y República Dominicana, fue aprobada a finales del 2019, el proyecto presentado por FUSAI para brindar apoyo y acompañamiento a la elaboración de autodiagnósticos y planes de vida familiar a 100 clientes del PSC en 10 Comunidades rurales y/o periurbanas.

Los primeros resultados están planificados para el primer trimestre del año 2020. Mediante la implementación del Semáforo se están elaborando 100 autodiagnósticos y planes de mejora a clientes del programa Solidario Comunitario PSC; así como el fortalecimiento de capacidades a 20 Voluntarios Comunitarios y al menos 10 Técnicos del PSC en la estrategia institucional de abordaje integral; así como el otorgamiento de créditos para apoyar la generación de ingresos.



DISEÑO Y PILOTAJE CRÉDITO ROTATIVO “MI CASA”

para población en el área rural y periurbana del PCS.

De igual manera en el marco del programa mejoramiento del valor social agregado a las microfinanzas, impulsado por REDCAMIF/ADA Luxemburgo para apoyar el mejoramiento de la calidad de vida de la población con bajos ingresos en Centroamérica y República Dominicana, fue aprobado a finales del 2019, el proyecto presentado por FUSAI para mejorar la calidad de vida de la población salvadoreña de la base de la pirámide, mediante un producto de crédito rotativo con valor para apoyar el mejoramiento de la vivienda, saneamiento y agua con enfoque progresivo.

Estamos impulsando el piloto con la colocación de 200 créditos “MICASA” en las zonas de intervención del Programa Solidario Comunitario de FUSAI y esperamos obtener los primeros resultados en el año 2020.

Como parte de las actividades previas y con apoyo financiero de ADA, FUSAI realizó un estudio de mercado entre clientes efectivos y potenciales del PSC localizados en sus zonas de intervención en 10 departamentos del país. Del universo consultado el 77% son mujeres jefes de familia; el 58% se localizan en el área rural; el 93.4% tiene ingresos inferiores a US\$600 y el 67% manifiestan su interés en realizar inversiones para el mejoramiento de vivienda, en segundo lugar en el área de saneamiento y la tercera prioridad se relaciona a problemas de agua en diferentes dimensiones.



TRANSFORMAR MICROEMPRESARIOS (MBAmicro)

En su tercer año de ejecución con la asesoría y apoyo estratégico de ACTEC, los esfuerzos del 2019 estuvieron focalizados en el Fortalecimiento de la Estructura de Coordinación y montaje del equipo profesional de carácter permanente, el diseño de un proceso de adiestramiento y capacitación para el nuevo equipo profesional, consolidación del nivel N° I de la metodología MBA micro, Diseño y construcción del sistema de indicadores de impacto y la construcción y equipamiento de 4 aulas de capacitación para empresarios. La inversión en la construcción de las nuevas instalaciones construidas, asciende a US\$233,000 con un apoyo financiero del 70% por ACTEC y el 30% FUSAI.

A pesar de ser un año difícil, el MBA ha logrado importantes resultados e impactos como una metodología innovadora para desarrollar empresarios e impactar los ingresos y empleos de empresas con alto potencial de crecimiento. Más que el número de empresarios atendidos, el enfoque de trabajo estuvo más vinculado a la calidad y consolidación de la metodología del nivel N° I, apoyados por la consultora colombiana Beatríz Uribe.

En el 2019 se ha logrado la participación de 71 empresarios. Uno de los grupos es apoyado parcialmente por clientes de SAC Integral brindando una beca del 70% y el 30% restante es un copago directo de los empresarios. En este año los empresarios han generado más de 27 empleos y han incrementado sus ventas en un 22%. El 35% de los participantes son mujeres.

Este modelo de formación está basado en prácticas esenciales para desarrollar un pensamiento estratégico de los participantes y transformar sus unidades económicas en empresas productivas, competitivas y sostenibles.

Esperamos en el 2020 el desarrollo de un taller de carácter estratégico con ACTEC dirigido a la definición y alcances dirigido al montaje en el mediano y

largo plazo de una Escuela de Negocios para la MYPE y la Inauguración de las nuevas instalaciones construidas, cuya inversión asciende a US\$ 233,000 con un apoyo financiero del 70% por ACTEC y el 30% FUSAI.





PROYECTOS EJECUTADOS

PROGRAMAS Y PROYECTOS EJECUTADOS EN 2018

NOMBRE DEL PROYECTO	FINANCIADOR	MONTO TOTAL PLANIFICADO (CIFRAS EN MILES DE US\$)	EJECUTADO EN EL 2018
PROYECTO BID SHAKTI FOMIN	BID	\$45.500	\$27.205
PROYECTO BID SHAKTI JAPON	BID	\$115.369	\$69.371
PROYECTO ACTEC-MBA	ACTEC	\$250.000	\$243.161
PROYECTO CORDES-FUSAI	CORDES	\$10,000.00	\$0
PROYECTO UNILEVER SHAKTI	UNILEVER	\$18.266	\$18.266
FUSAI-BID AGUA (CONTRAPARTIDA)	BID	\$36,552.71	\$36,552.71
FUSAI-BID SHAKTI FOMIN (CONTRAPARTIDA)	BID	\$817	\$817
FUSAI-PROYECTO ACTEC-MBA (CONTRAPARTIDA)	BID	\$25.726	\$25.726
FUSAI-PROYECTO ROVIRALTA	FUNDACION ROVIRALTA	\$692	\$692
FUSAI- PROYECTO AD-RED CAMIF	RED CAMIF	\$17.155	\$11.049
	TOTAL	\$483.524	\$396.287





INFORME ECONÓMICO



MEMORIA DE LABORES
2019



EMPRESAS PARA LA INCLUSIÓN SOCIAL

Oficina Central: Calle Nueva No.1, casa 3733, Colonia Escalón, San Salvador, C.A. PBX: (503) 2555-1000
www.fusai.org.sv