



**MÁS
QUE
NÚMEROS**

SOMOS

CONTENIDO

MISIÓN, VISIÓN Y VALORES	1
MENSAJE DEL PRESIDENTE	2
JUNTA DIRECTIVA	5
CUERPO EJECUTIVO	6
GESTIÓN FINANCIERA	8
PRINCIPALES CIFRAS	13
GESTIÓN INTEGRAL DE RIESGOS	15
GOBIERNO CORPORATIVO	16
ESTADOS FINANCIEROS	17



Eduardo Quevedo
arquitecto



Redefinir el negocio financiero tradicional vía innovación y eficiencia.

VALORES

INTEGRIDAD

Hacer lo correcto siempre.

FAMILIA

Comunicación y respeto con clientes y colaboradores.

EMPRENDIMIENTO

Innovación continua tomando y administrando riesgos.

COMPROMISO

Dedicación, alta calidad y disciplina.



MENSAJE DEL PRESIDENTE

Febrero 2020

Estimados Accionistas:

En nombre de la Junta Directiva de esta sociedad me complace presentarles a continuación, los resultados y avances más relevantes obtenidos durante el año 2019.

El año 2019 fue un año de muchos cambios, de grandes retos y otro año más de mucha siembra. Entre los cambios más notorios fue el cambio de logo y de razón social de SAC Multivalores a SAC gente. Este cambio de nombre e imagen realizado en el mes de noviembre, obedeció exclusivamente a la necesidad de transformar y refrescar visualmente la marca, a una marca que podamos crecer a nivel regional. Con gente, buscamos lucir más relajados y casuales con nuestros clientes. Creemos que es el momento ideal para soltarnos la corbata y lucir más cercanos y amigables. La marca gente es esa expresión de cercanía y amistad, porque más que números, somos gente!

Junto con el refrescamiento de nuestra marca, también revisamos y refrescamos nuestra misión, enfocados a facilitar las transacciones de nuestros clientes a través de servicios financieros innovadores y eficientes que maximicen sus rendimientos, con la visión de redefinir el negocio financiero tradicional vía innovación y eficiencia. Asimismo, aprovechamos a consolidar nuestros valores a los siguientes cuatro que consideramos capturan la esencia que siempre nos ha caracterizado: Integridad, Familia, Emprendimiento y Compromiso.

Durante el 2019 continuamos creciendo y preparándonos para el futuro, logrando un crecimiento del 21.7% en nuestro total de depósitos y del 19.2% en nuestra cartera de créditos, cerrando el año con \$80.1MM en activos y más de 18,000 clientes.

Apostando a la innovación de nuestros procesos y eficiencia, y buscando facilitar las operaciones de nuestros clientes, en el mes de abril lanzamos nuestra Banca por Internet, gente Online.

Asimismo, en el mes de julio fuimos la primera Sociedad de Ahorro y Crédito en incorporarse al sistema de transferencias electrónicas de banco a banco ACH/UNI, ofreciendo así a nuestros clientes la facilidad de poder realizar sus traslados de fondos, pagar sus préstamos y tarjetas de crédito en los demás bancos miembros de la red.

En el mes de agosto obtuvimos nuestra primera relación de corresponsalía bancaria que nos permitió poder ofrecer a nuestros clientes el servicio de envío y recepción de transferencias internacionales, para lo cual también previamente implementamos y nos convertimos en miembros de la red SWIFT (Society for Worldwide Interbank Financial Telecommunications).

Sabemos que esta época de grandes transformaciones nos traerá muchos retos y oportunidades. Las necesidades cambiantes del mundo financiero actual potencian la banca digital y junto con el cambio de razón social, en noviembre lanzamos nuestro primer producto digital con la cuenta de ahorro en línea Smart.

El 2019 fue otro año en el que podemos resaltar el buen trabajo que se realizó y nos ayuda a reafirmar que SAC gente es una institución que cuenta con el mejor capital humano, que día a día se esfuerza para hacer realidad el sueño de nuestros incondicionales clientes, por lo que tengo que agradecer a cada uno de los 270 colaboradores que forman parte de esta institución, quienes con su entrega, dedicación y compromiso, son el real sustento de los resultados aquí presentados. Trabajamos y seguiremos trabajando para nuestros apreciados clientes y generando valor a nuestros accionistas.

Atentamente,

Lic. Federico José Parker Soto
Presidente
Junta Directiva

JUNTA DIRECTIVA

Federico José Parker Soto
Director Presidente

Ernesto Francisco Fernández Lang
Director Vicepresidente

Gabriel Simán Siri
Director Secretario

Miguel Ernesto Lacayo Argüello
Director Externo

José Arnoldo Arriaza Saavedra
Primer Director Suplente

Mario Ernesto López Pineda
Segundo Director Suplente

Alberto Dobles Montealegre
Tercer Director Suplente

Andrés Rodolfo Parker Wein (*)
Director Externo Suplente

Audidores Externos: PricewaterhouseCoopers, de responsabilidad Limitada de Capital Variable.

La Junta Directiva dura en funciones por un período de cinco años, comprendido del 15 de enero del 2020 al 14 de enero del 2025, cuya credencial se encuentra inscrita en el Registro de Comercio al Número 39 del Libro 4182 del Registro de Sociedades.

(*) Nombramiento como Director Externo Suplente en Junta General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas de fecha 9 de diciembre de 2019.



CUERPO EJECUTIVO

Francisco Cáceres
Gerente General

Oscar Díaz
Gerente de Banca de Consumo

María Mercedes de Álvarez
Gerente de Agencia

Marcos Polanco
Gerente de Riesgos

Eric Molina
Gerente de Finanzas

Elías Flores
Gerente de Operaciones

Ricardo Pérez
Gerente de Cumplimiento

Eduardo Portillo
Gerente de Auditoría

Eduardo Campos
Gerente de Tecnología



GESTIÓN FINANCIERA

Resultados

Al cierre del 2019, se obtuvo un incremento anual de US\$16.0 millones (+25.0%) en los activos totales, principalmente por el crecimiento de la cartera de préstamos neta en US\$8.3 millones (+18.4%) y del rubro de fondos disponibles, los cuales presentaron un crecimiento anual de US\$7.3 millones (+44.2%). Ambos rubros representaron el 96.4% de los activos totales. Este crecimiento originó que los ingresos de las operaciones de intermediación (intereses, comisiones, recargos e intereses sobre depósitos), aumentaran en US\$1.0 millón con respecto a 2018.

La cartera de préstamos por categorías de riesgo a diciembre de 2019, concentra el 90.5% (90.9% en 2018) en las categorías A y B. En cuanto al gasto neto de reserva de saneamiento, al cierre de diciembre de 2019 se dio un incremento de US\$1.5 millones, el cual no implica un deterioro del portafolio, sino un impacto por el crecimiento del saldo de la cartera por categorías de riesgo y del crecimiento proporcional de la cartera vencida. El índice de cartera vencida terminó en 4.59% vs 3.94% en 2018, manteniendo en todo momento una cobertura arriba del 100% de la cartera vencida.

Para el logro de la mejora en los niveles de colocación y crecimiento de la cartera de préstamos, se tuvo un aumento en los gastos de operación, principalmente en gastos de funcionarios y empleados, así como de los gastos generales y depreciaciones, equivalente a 14.4%. En los ingresos no operacionales se tuvo un aumento interanual del 226.2% equivalentes a US\$1.1 millones por ventas de cartera y recuperación de préstamos saneados.

La utilidad neta después de impuestos para nuestro quinto año de operación fue de US\$130.6 miles, que en comparación a la utilidad del año anterior de US\$760.4 miles, reflejando una reducción interanual del 82.8%. La variación fue generada principalmente por una disminución aparente en ingresos de comisiones por la estructuración de préstamos de banca de consumo de US\$2.2 millones, por efectos del diferimiento de dichas comisiones, que durante el período 2019 quedaron registrados US\$2.4 millones en el pasivo diferido.

En relación a la liquidez, a diciembre 2019 el coeficiente de liquidez neta fue de 35.7%, superior al coeficiente del 2018 (30.6%) y del mínimo requerido por el regulador (17.0%). En cuanto a la solvencia, el coeficiente patrimonial fue de 14.9% vs el 17.3% del 2018 con una variación anual negativa de 2.4%. Al cierre del período 2019 el ROE anualizado fue de 1.6% vs 10.6% en 2018.

Ingresos Financieros

Los ingresos financieros para el 2019 fueron de US\$19.1 millones, de los cuales el 96.1% correspondieron a intereses y comisiones de préstamos y el 3.9% restante a ingresos sobre depósitos, inversiones y otros ingresos varios. Además se percibieron bajo el concepto de ingresos no operacionales, la cantidad de US\$1.6 millones por ventas de cartera y recuperación de préstamos saneados.

Costos

En el 2019 los costos totales fueron de US\$10.2 millones, se incurrió en un costo de saneamiento de activos de intermediación por US\$6.7 millones y para diciembre se tenía constituida una reserva de saneamiento por US\$2.6 millones. Los costos de captación fueron de US\$3.2 millones y los costos de otras operaciones y contingencias US\$357.6 miles.

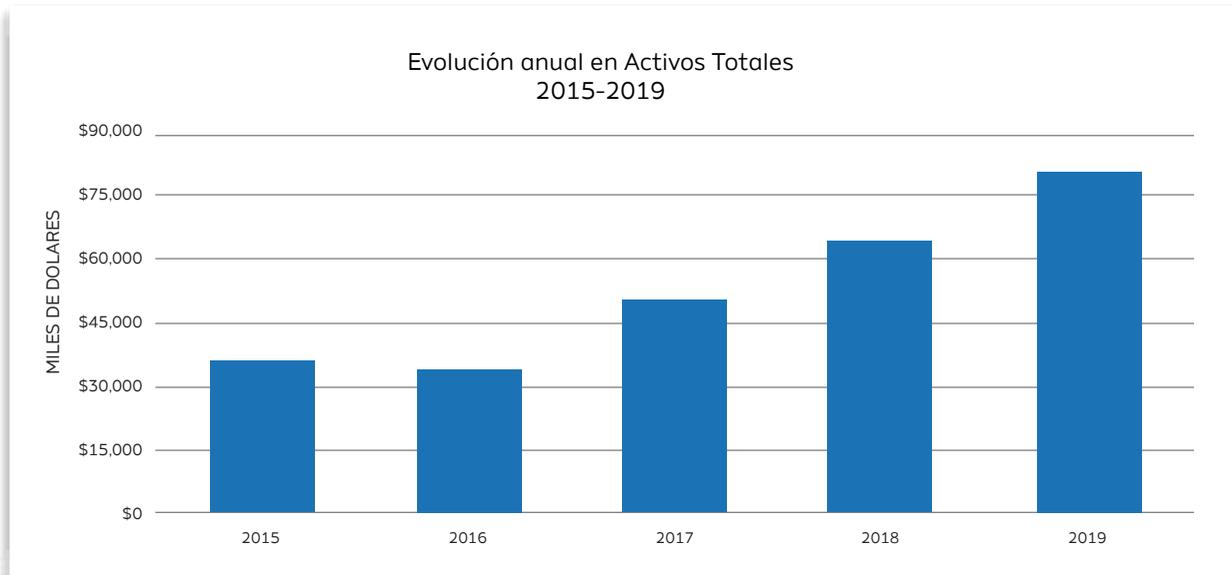
Gastos

Los gastos totales fueron de US\$10.2 millones, los cuales estuvieron compuestos por US\$5.7 millones en gastos de funcionarios y empleados, US\$3.8 millones en gastos generales y US\$783.9 miles en gastos por depreciaciones y amortizaciones.

BALANCE GENERAL

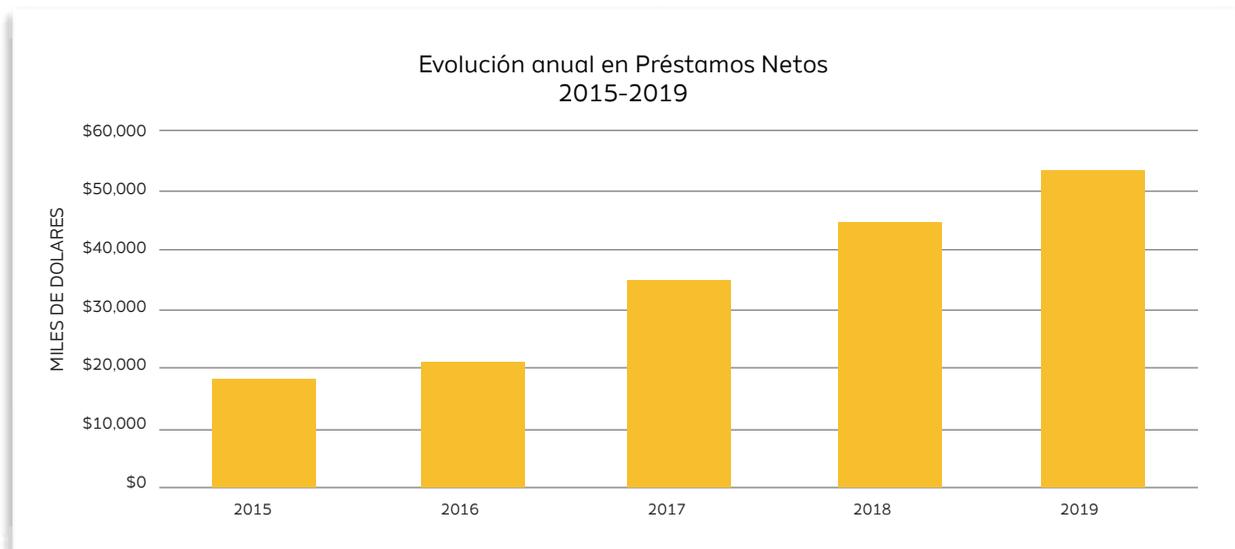
Activos Totales

Al cierre del 2019, los activos totales ascendieron a US\$80.1 millones, presentando un crecimiento de US\$16.0 millones que representa un incremento del 25.0% en comparación al 2018.



Cartera de Préstamos

La cartera de préstamos neta tuvo un crecimiento de US\$8.3 millones que representa un incremento del 18.4% en comparación al 2018, totalizando a diciembre 2019 un monto de US\$53.3 millones.

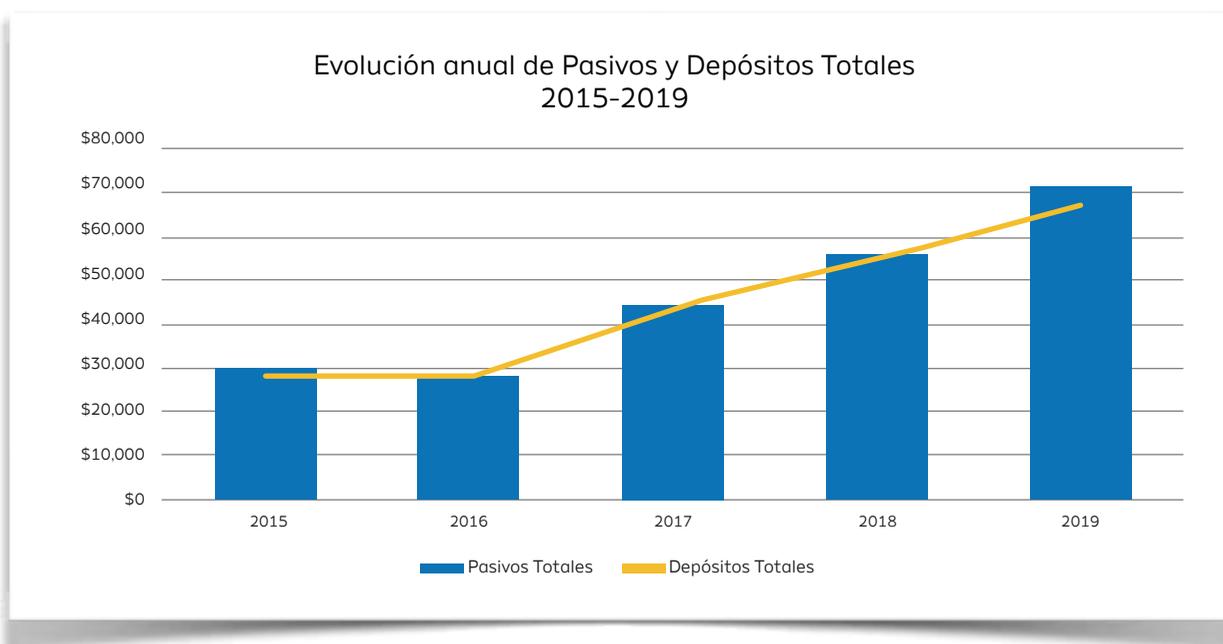


Pasivos Totales

Al cierre del 2019, los pasivos totales fueron de US\$71.6 millones, de los cuales el 92.9% corresponden a depósitos de clientes por un total de US\$66.6 millones, los cuales tuvieron un crecimiento en el año del 21.7% equivalente a US\$11.8 millones.

Patrimonio

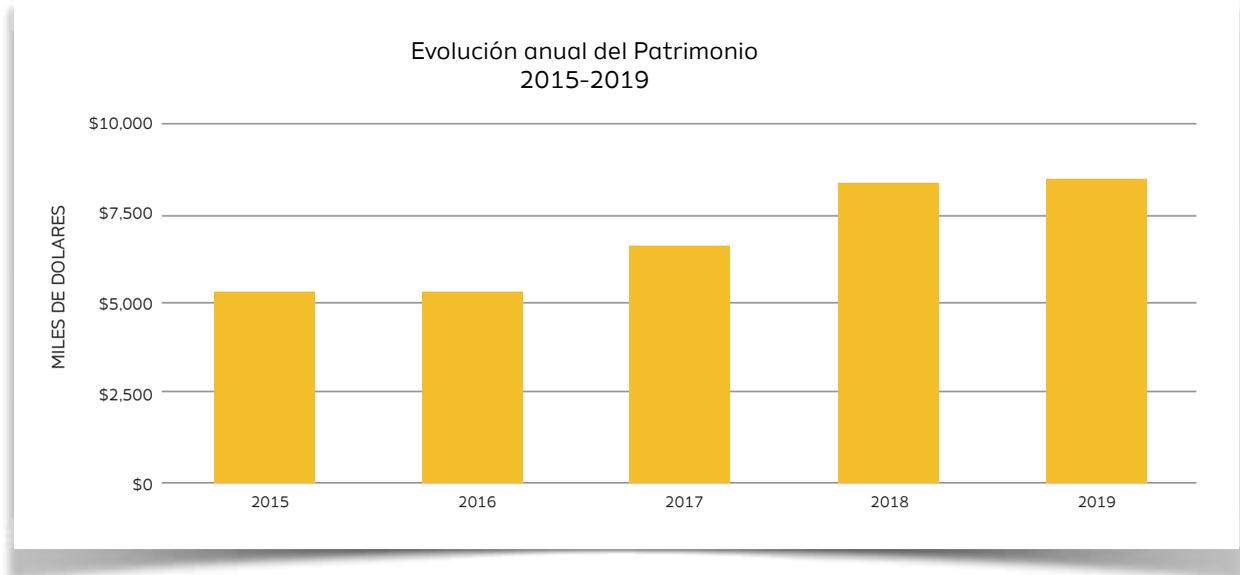
Al cierre del ejercicio, el patrimonio neto de los accionistas fue de US\$8.5 millones, el cual refleja un crecimiento del 1.6% en relación al año 2018, afectado únicamente con la utilidad neta del 2019 por US\$130.6 miles. El indicador de fondo patrimonial sobre activos



ponderados fue 14.90% y sobre pasivos totales del 12.01%. Ambos indicadores exceden el requerimiento legal mínimo del 14.50% entre el fondo patrimonial y la suma de los activos ponderados durante los primeros tres años de operación, y mínimo de 7.00% entre el fondo patrimonial y sus pasivos totales.

Esto evidencia que SAC gente tiene cubiertos los riesgos de su cartera de activos y pasivos y le permite continuar creciendo en su cartera de préstamos y de depósitos. Con el fondo patrimonial actual SAC gente puede captar fondos del público hasta US\$122.9 millones y colocar préstamos por más de US\$59.3 millones.

Cabe mencionar que en diciembre 2019 fue autorizado en Junta General de Accionistas, un nuevo aumento de capital por US\$1.0 millón, con el cual se fortalecerá aún más el patrimonio de SAC gente y le permitirá continuar creciendo en los años venideros.



PRINCIPALES CIFRAS

(Cifras expresadas en millones de dólares de los Estados Unidos de América)

	2015	2016	2017	2018	2019
Negocios					
Cartera de Préstamos brutos	\$19.4	\$21.9	\$35.8	\$46.9	\$55.9
Activos Totales	\$35.5	\$34.0	\$50.8	\$64.1	\$80.1
Captación del público	\$29.0	\$28.1	\$43.4	\$54.7	\$66.6
Patrimonio	\$5.3	\$5.3	\$6.6	\$8.4	\$8.5
Resultado					
Margen neto de Intermediación	\$4.3	\$5.5	\$10.3	\$14.9	\$15.6
Gasto neto de Saneamiento	\$3.0	\$2.4	\$2.1	\$4.8	\$5.1
Gastos de Operación	\$3.2	\$5.5	\$7.9	\$9.4	\$10.4
Utilidad neta / (Pérdida)	(\$1.9)	(\$2.5)	\$0.3	\$0.8	\$0.1
Calidad de Activos					
Cartera Vencida / Préstamos	6.06%	3.17%	3.39%	3.94%	4.59%
Cobertura cartera vencida	100.0%	100.9%	100.0%	100.0%	100.0%
Liquidez y Solvencia					
Liquidez Neta	40.6%	33.1%	29.7%	30.6%	35.7%
Coeficiente Patrimonial	21.6%	20.8%	16.9%	17.3%	14.9%
ROE (anualizado)	-31.7%	-49.7%	4.5%	10.6%	1.6%
Otras Cifras					
Número de puntos de servicio	1	1	1	1	1
Puntos de Corresponsalía	0	488	491	522	543
Número de empleados	40	185	262	264	270
Clientes	10,916	9,637	13,848	16,634	17,648
Calificación de Riesgo	EBB estable	EBB estable	EBB estable	EBB+	EBB+



GESTIÓN INTEGRAL DE RIESGOS

La Gestión Integral de Riesgos de la Sociedad de Ahorro y Crédito gente, S.A., se realiza tomando como base normativa a las disposiciones establecidas por la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador, a través de las Normas para la Gestión Integral de Riesgos de las Entidades Financieras (NPB4-47), Normas para la Gestión del Riesgo Crediticio y de Concentración de Crédito (NPB4-49), las Normas para la Gestión del Riesgo Operacional de las Entidades Financieras (NPB4-50) y las Normas Técnicas para la Gestión del Riesgo de Liquidez (NRP-05).

La Junta Directiva de la Sociedad de Ahorro y Crédito gente, S.A. ha aprobado una estructura organizacional para la adecuada gestión de los riesgos a los que se encuentra expuesta la entidad, así como los respectivos manuales de organización y funciones para la Gestión Integral de Riesgos y las estrategias, políticas y límites de exposición para la gestión integral y de cada uno de los riesgos asumidos por la entidad y de las excepciones a las mismas, así como los planes de contingencias.

Con el objetivo de supervisar y gestionar los riesgos específicos de la Sociedad de Ahorro y Crédito gente, S.A. se ha establecido a la Gerencia de Riesgos para el control y monitoreo, la cual es una unidad organizativa especializada e independiente y cuya función principal es la de coordinar el sistema de Gestión Integral de Riesgos, cumpliendo así con lo requerido en las normativas emitidas por el órgano supervisor, así como la adopción de las mejores prácticas internacionales en cuanto a gestión y administración de riesgos.

Dentro de la estructura organizativa se ha creado el Comité de Riesgos, que reporta directamente a la Junta Directiva, y tiene la facultad de supervisar el cumplimiento de las estrategias, políticas y lineamientos sobre la gestión de los riesgos relevantes para la entidad.

Los riesgos específicos definidos por la entidad para su gestión y control son: Riesgo de crédito, Riesgo de mercado, Riesgo de liquidez, Riesgo operacional, Riesgo legal, Riesgo reputacional, Riesgo de lavado de activos y financiamiento al terrorismo, Riesgo tecnológico, Seguridad de la información y Continuidad de negocios.

La Sociedad de Ahorro de Crédito gente, S.A. se apega a las políticas internas definidas para los riesgos específicos e implementa lo aplicable dentro de su esquema de negocio.

GOBIERNO CORPORATIVO

En cumplimiento a las “Normas Técnicas de Gobierno Corporativo”, (NRP-17) emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero, la Junta Directiva de Sociedad de Ahorro y Crédito gente, S.A., ha diseñado un sistema de buen Gobierno Corporativo, entendiéndose éste como el sistema por el que las entidades son controladas y administradas estableciendo responsabilidades para la Junta de Accionistas, Junta Directiva, Alta Gerencia, Comités y Unidades de Control, con el propósito de implantar un marco adecuado de transparencia de la organización y la protección de los intereses de los grupos más importantes.



SOCIEDAD DE AHORRO Y CRÉDITO GENTE, S.A.

San Salvador, El Salvador

Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Informe de los auditores independientes

A la Junta Directiva y
a los Accionistas de
Sociedad de Ahorro y Crédito Gente, S. A.

Nuestra opinión calificada

En nuestra opinión, excepto por los efectos del asunto descrito en la sección de *Fundamentos para la opinión calificada* de nuestro informe, los estados financieros que se acompañan de Sociedad de Ahorro y Crédito Gente, S. A. (la “Sociedad”) presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de la Sociedad al 31 de diciembre de 2019, así como su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, conformidad con las normas contables para bancos cooperativos y normas contables para bancos, emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador, como se describe en la Nota 2 a los estados financieros

Lo que hemos auditado

Los estados financieros de la Sociedad comprenden:

- El balance general al 31 de diciembre de 2019;
- El estado de resultados por el año terminado en esa fecha;
- El estado de cambios en el patrimonio por el año terminado en esa fecha;
- El estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha; y
- Las notas a los estados financieros, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

Fundamentos para la opinión calificada

Como se explica en las Notas 2 y 6 a los estados financieros, la Sociedad cambió la política contable del reconocimiento de los ingresos por comisiones de otorgamiento de préstamos de consumo a través de líneas de crédito rotativas a partir del 1 de enero de 2019, difiriendo a partir de esa fecha el reconocimiento de estos ingresos utilizando un método de línea recta en un plazo de 24 meses. En el año anterior terminado el 31 de diciembre de 2018, los ingresos por este concepto se reconocieron al momento en que fueron percibidas las comisiones de otorgamiento de préstamos. El reconocimiento contable de estos ingresos, en ambos períodos, no está de conformidad a las normas contables para bancos cooperativos y normas contables para bancos emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador, según las cuales estos ingresos deben diferirse a lo largo del plazo del préstamo neto de los costos directos incurridos por el otorgamiento, y utilizando el método del interés efectivo. No fue posible cuantificar los efectos de este asunto sobre los estados financieros. Este asunto también afecta la comparabilidad las cifras del año corriente con las cifras correspondientes del año anterior.

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe.



A la Junta Directiva y
a los Accionistas de
Sociedad de Ahorro y Crédito Gente, S. A.
Página 2

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión calificada.

Independencia

Somos independientes de la Sociedad de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) y con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en la República de El Salvador. Hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con el Código de Ética del IESBA y los requerimientos de ética de la República de El Salvador.

Asuntos claves de auditoría

Son asuntos claves de auditoría aquellos que, a nuestro juicio profesional, fueron los más significativos en nuestra auditoría de los estados financieros al 31 de diciembre de 2019. Estos asuntos fueron abordados en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros tomados en conjunto y para formarnos nuestra opinión de auditoría al respecto, y no emitimos una opinión separada sobre los mismos.

Asunto clave de auditoría	Forma en la cual nuestra auditoría abordó el asunto
<p><i>Reservas de saneamiento de préstamos</i></p> <p>Al 31 de diciembre de 2019, la Sociedad incluye en su balance general un saldo de cartera de préstamos e intereses por cobrar por \$55,912.0 miles y un saldo de reservas de saneamiento de préstamos por \$2,565.7 miles. Nos enfocamos en este saldo de las reservas de saneamiento, porque representa una cuenta significativa para los estados financieros, que está sujeta a estimaciones y juicios importantes de la gerencia de la Sociedad, y un error en dicha estimación podría tener un efecto material en los estados financieros.</p> <p>Las reservas de saneamiento se determinan con base en normas regulatorias, las cuales requieren determinar la clasificación de riesgo tomando en cuenta un análisis individual de los préstamos con posible deterioro y estableciendo la estimación con base a la capacidad financiera del deudor, comportamiento de pago, días de mora y garantías existentes. Además, la Sociedad registra reservas voluntarias determinadas con base a políticas internas aprobadas por la Junta Directiva.</p>	<p>Nuestros principales procedimientos de auditoría sobre las reservas de saneamiento de préstamos, que combinan pruebas de controles y pruebas sustantivas, fueron los siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> ● Entendimos, evaluamos y validamos el diseño y la efectividad operativa de los controles claves que tiene la Sociedad en la determinación de las reservas de saneamiento, incluyendo los controles de tecnología de la información (TI). ● Efectuamos pruebas sobre la parametrización del sistema y sobre la metodología utilizada para la clasificación de riesgo de la cartera de préstamos. ● Verificamos, con base en pruebas selectivas que mensualmente la reserva determinada estuviera conciliada con los saldos en la contabilidad y que los registros se encuentran debidamente autorizados. ● Verificamos, con base en pruebas selectivas que se hayan realizado los cálculos de las reservas de saneamiento en cumplimiento con los requerimientos establecidos en las normas regulatorias (NCB 022).

A la Junta Directiva y
a los Accionistas de
Sociedad de Ahorro y Crédito Gente, S. A.
Página 3

Asunto clave de auditoría	Forma en la cual nuestra auditoría abordó el asunto
En la Nota 2 a los estados financieros, se divulgan las políticas contables utilizadas por la Sociedad para estimar estas reservas de saneamiento de préstamos.	<ul style="list-style-type: none"> ● Efectuamos pruebas sobre el cálculo de las reservas voluntarias, con base a políticas internas aprobadas por la Junta Directiva de la Sociedad para esa estimación, y cotejamos el resultado con los registros contables.

Asunto de énfasis

Hacemos referencia a la Nota 2 a los estados financieros, en cuanto a que los estados financieros y las notas respectivas de la Sociedad de Ahorro Crédito Gente, S. A., son elaborados de conformidad con las normas contables para bancos cooperativos y normas contables para bancos, emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador, las cuales establecen el contenido mínimo y los procedimientos para la elaboración de los estados financieros (NCB-017), así como el contenido para la publicación de los estados financieros y las notas respectivas (NCB-018). Nuestra opinión no es calificada en relación a este asunto.

Otra información

La Gerencia es responsable de la otra información. La otra información comprende la información incluida en la Memoria de Labores Anual, pero no incluye los estados financieros ni el informe de nuestra auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información y no expresamos ninguna forma de conclusión que proporcione un grado de seguridad al respecto.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información identificada anteriormente y, al hacerlo, considerar si la otra información es materialmente inconsistente con los estados financieros o nuestro conocimiento obtenido en la auditoría o si de otra manera pareciera que existe un error importante. Si, en función del trabajo que hemos realizado, llegamos a la conclusión de que existe una declaración errónea importante en esa otra información, estamos obligados a informar ese hecho. No tenemos nada que informar al respecto.

Responsabilidades de la gerencia y de los responsables del gobierno de la Sociedad en relación con los estados financieros

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las normas contables para bancos cooperativos y normas contables para bancos emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador, y del control interno que la gerencia considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

A la Junta Directiva y
a los Accionistas de
Sociedad de Ahorro y Crédito Gente, S. A.
Página 4

En la preparación de los estados financieros, la gerencia es responsable de evaluar la capacidad de la Sociedad de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando la base de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la gerencia tenga la intención de liquidar la Sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la Sociedad son responsables de la supervisión del proceso de reportes de información financiera de la Sociedad.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, podría razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado de aquel que resulta de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o anulación del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Sociedad.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas efectuadas por la gerencia.
- Concluimos sobre el uso apropiado por la gerencia de la base de contabilidad de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre las revelaciones correspondientes en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Sociedad deje de continuar como un negocio en marcha.



A la Junta Directiva y
a los Accionistas de
Sociedad de Ahorro y Crédito Gente, S. A.
Página 5

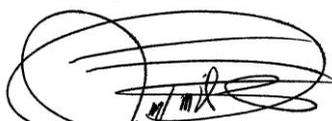
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la Sociedad en relación con, entre otros asuntos, el alcance planificado y la oportunidad de la auditoría, así como los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la Sociedad una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y hemos comunicado todas las relaciones y demás asuntos que puedan razonablemente afectar a nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las salvaguardas correspondientes.

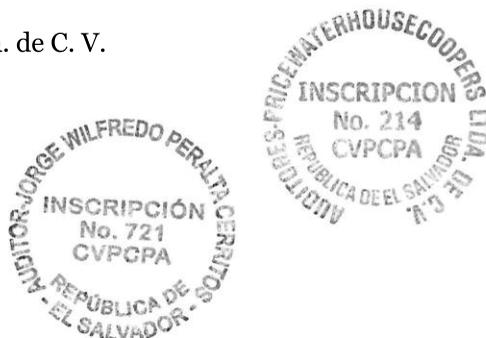
De los asuntos comunicados a los responsables del gobierno de la Sociedad, determinamos aquellos asuntos que eran de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del año actual y que, por lo tanto, son los asuntos clave de auditoría. Describimos esos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban la divulgación pública del asunto, o cuando, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no debería ser comunicado en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de dicha comunicación.

PricewaterhouseCoopers, Ltda. de C. V.
Inscripción N°214



Wilfredo Peralta
Socio

12 de febrero de 2020





Sociedad de Ahorro y Crédito Gente, S. A.
(entidad salvadoreña)

Balances Generales

(Expresados en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	31 de diciembre	
		2019	2018
Activos			
Activos de intermediación			
Caja y bancos	3	\$23,886.1	\$16,565.1
Inversiones financieras	5	100.0	500.0
Cartera de préstamos (neto)	6,7	<u>53,346.3</u>	<u>45,052.6</u>
		<u>77,332.4</u>	<u>62,117.7</u>
Otros activos			
Diversos, neto	11	<u>2,615.5</u>	<u>1,741.9</u>
Activo fijo			
Bienes muebles, neto	12	<u>170.4</u>	<u>255.6</u>
Total activos		<u>\$80,118.3</u>	<u>\$64,115.2</u>
Pasivos y patrimonio			
Pasivos de intermediación			
Depósitos de clientes	13	\$66,564.9	\$54,712.5
Diversos		<u>12.1</u>	<u>32.1</u>
		<u>66,577.0</u>	<u>54,744.6</u>
Otros pasivos			
Cuentas por pagar		2,468.5	862.2
Provisiones		131.8	94.7
Diversos		<u>2,447.2</u>	<u>50.5</u>
		<u>5,047.5</u>	<u>1,007.4</u>
Total pasivo		<u>71,624.5</u>	<u>55,752.0</u>
Patrimonio			
Capital social pagado		7,390.3	7,390.3
Reservas de capital, resultados acumulados y patrimonio no ganado	23, 24 y 25	<u>1,103.5</u>	<u>972.9</u>
		<u>8,493.8</u>	<u>8,363.2</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>\$80,118.3</u>	<u>\$64,115.2</u>

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros



Sociedad de Ahorro y Crédito Gente, S. A.
(entidad salvadoreña)

Estados de resultados

(Expresados en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

		Año que terminó el	
		31 de diciembre	
	Notas	2019	2018
Ingresos de operación:			
Intereses de préstamos		\$17,136.1	\$14,060.4
Comisiones y otros ingresos de préstamos		1,238.6	3,403.0
Intereses de inversiones		8.6	8.3
Intereses sobre depósitos		547.6	424.4
Otros servicios y contingencias		<u>188.8</u>	<u>7.2</u>
		<u>19,119.7</u>	<u>17,903.3</u>
Costos de operación:			
Intereses y otros costos de depósitos		(3,174.3)	(2,674.2)
Otros servicios y contingencias		<u>(357.6)</u>	<u>(296.5)</u>
		(3,531.9)	(2,970.7)
Reservas de saneamiento		<u>(6,706.5)</u>	<u>(5,255.8)</u>
		<u>(10,238.4)</u>	<u>(8,226.5)</u>
Utilidad antes de gastos de operación		<u>8,881.3</u>	<u>9,676.8</u>
Gastos de operación:	27		
De funcionarios y empleados		(5,713.5)	(5,398.8)
Generales		(3,752.3)	(2,721.9)
Depreciaciones y amortizaciones		<u>(783.9)</u>	<u>(842.5)</u>
		<u>(10,249.7)</u>	<u>(8,963.2)</u>
(Pérdida) utilidad de operación		(1,368.4)	713.6
Otros ingresos		<u>1,620.00</u>	<u>496.6</u>
Utilidad antes de impuestos		251.6	1,210.2
Impuesto sobre la renta	26	<u>(121.0)</u>	<u>(449.8)</u>
Utilidad neta	25	<u>\$ 130.6</u>	<u>\$ 760.4</u>

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros

Sociedad de Ahorro y Crédito Gente, S. A. (entidad salvadoreña)

Estados de cambios en el patrimonio
Años que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresados en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	Saldos al 31 de diciembre de 2017	Aumentos	Disminuciones	Saldos al 31 de diciembre de 2018	Aumentos	Disminuciones	Saldos al 31 de diciembre de 2019
Patrimonio								
Capital social pagado		\$11,000.0	\$1,004.4	\$(4,614.1)	\$7,390.3	-	-	\$7,390.3
Reserva legal	24	50.0	121.0	(50.0)	121.0	\$25.2	-	146.2
Utilidad distributable (pérdidas acumuladas)		-	760.4	(760.4)	-	130.6	\$(130.6)	-
Utilidad distributable	25	(4,673.0)	4,664.0	-	(9.0)	3.0	-	(6.0)
Pérdidas acumuladas		(4,673.0)	5,424.4	(760.4)	(9.0)	133.6	(130.6)	(6.0)
		6,377.0	6,549.8	(5,424.5)	7,502.3	158.8	(130.6)	7,530.5
Patrimonio restringido								
Utilidades no distribuíbles		212.5	639.4	-	851.9	105.4	-	957.3
Reserva por riesgo país		8.9	0.1	-	9.0	-	(3.0)	6.0
		221.4	639.5	-	860.9	105.4	(3.0)	963.3
Total patrimonio		<u>\$6,598.4</u>	<u>\$7,189.3</u>	<u>\$(5,424.5)</u>	<u>\$8,363.2</u>	<u>\$264.2</u>	<u>\$(133.6)</u>	<u>\$8,493.8</u>
Cantidad de acciones comunes, autorizadas, emitidas y pagadas		<u>110,000</u>			<u>125,260</u>			<u>125,260</u>
Valor contable por acción		<u>\$59.99</u>			<u>\$66.77</u>			<u>\$67.81</u>
Valor nominal por acción		<u>\$100.00</u>			<u>\$59.00</u>			<u>\$59.00</u>

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros



Sociedad de Ahorro y Crédito Gente, S. A. (entidad salvadoreña)

Estados de Flujos de Efectivo

(Expresados en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

		Año que terminó el 31 de diciembre	
	Notas	2019	2018
Actividades de operación:			
Utilidad neta		\$ 130.6	\$ 760.4
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por actividades de operación:			
Reserva para saneamiento de préstamos, neto		6,706.5	5,255.8
Depreciaciones y amortizaciones		783.9	842.5
Impuesto sobre la renta diferido		(821.8)	(7.3)
Retiros de activo	12	0.8	0.3
Intereses por percibir		(1,358.9)	(1,193.1)
Intereses por pagar		<u>208.2</u>	<u>146.8</u>
		5,649.3	5,805.4
Variación en cuentas de activos y pasivos de operación			
Cartera de préstamos		(13,641.3)	(14,483.3)
Otros activos		(55.3)	72.1
Depósitos del público		11,644.2	11,128.6
Otros pasivos		<u>4,020.1</u>	<u>281.8</u>
Efectivo neto provisto por actividades de operación		<u>7,617.0</u>	<u>2,804.6</u>
Actividades de inversión:			
Inversiones financieras		400.0	(500.0)
Adquisición de activo fijo	12	(95.9)	(80.4)
Adquisición de otros activos amortizables		<u>(600.1)</u>	<u>(115.2)</u>
Efectivo neto usado en actividades de inversión		<u>(296.0)</u>	<u>(695.6)</u>
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento:			
Aporte de capital social		<u>-</u>	<u>1,004.4</u>
Aumento neto en efectivo		7,321.0	3,113.4
Efectivo al principio del año		<u>16,565.1</u>	<u>13,451.7</u>
Efectivo al final del año		<u>\$23,886.1</u>	<u>\$16,565.1</u>

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros





gente
| Sociedad de
ahorro y crédito