

PENTAGONO, S.A. DE C.V.

Informe del Auditor Independiente y estados financieros al, y por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2020 y 2019



CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes	1
Estado de Situación financiera	3
Estado de Resultados	4
Estado de Cambios en el Patrimonio	5
Estado de Flujos de Efectivo	6
Notas a los Estados Financieros	8
Anexo A	38
Informe de los Auditores Independientes sobre el Control Interno	40



RSM El Salvador, Ltda. de C.V

71 Av. Norte #346 Colonia Escalón

San Salvador El Salvador

T (503) 2534 9944

www.rsmglobal.com

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de
Pentágono, S.A. de C.V.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Pentágono, S.A. de C.V., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2020, el estado del resultado integral, estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo, por el periodo terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas aclaratorias.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la posición financiera de Pentágono, S.A. de C.V. al 31 de diciembre de 2020, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo para el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamentos de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe. Somos independientes de la compañía 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) junto con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en El Salvador y hemos cumplido las demás responsabilidades de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Cuestiones clave de la auditoría - Reconocimiento de ingresos

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, ha sido de la mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre éstos y no expresamos una opinión por separado sobre esas cuestiones.

La cantidad de ingresos y ganancias reconocidos en el ejercicio, dependen de cada cesión de factoraje otorgada y la tasa de interés y comisiones pactadas con cada cliente. A nuestro juicio, el reconocimiento de ingresos es un riesgo significativo para nuestra auditoría debido al grado de complejidad e importancia de las transacciones.

Nuestros procedimientos de auditoría para cubrir dicho riesgo en relación con el reconocimiento de ingresos, incluyeron:

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD
AUDIT | TAX | CONSULTING

RSM El Salvador, Ltda. de C.V. is a member of the RSM network and trades as RSM. RSM is the trading name used by the members of the RSM network. Each member of the RSM network is an independent accounting and consulting firm which practices in its own right. The RSM network is not itself a separate legal entity in any jurisdiction.

A los Accionistas de
Pentágono, S.A. de C.V.
Página 2/2

- Pruebas de controles aplicables al ciclo de ingresos
- Pruebas analíticas sobre ingresos por intereses devengados
- Revisión del cumplimiento de la política de estimación para cuentas incobrables
- Consideración de condiciones derivadas de la pandemia COVID-19, que pudieron tener un efecto sobre la cartera de clientes

Responsabilidades de la administración y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación de los estos estados financieros adjuntos de conformidad con las *Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF – versión completa)* y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de la compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con el negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha, excepto si la dirección tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la compañía.

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 incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros se encuentra en el **Anexo A** ubicado al final de este informe. Esta descripción es parte integrante de nuestro informe.

RSM El Salvador, Ltda. de C.V.
Auditores Externos, Registro N° 566


Blanca Lizette Campos de Keller
Socia

Registro N° 2420



San Salvador, El Salvador, Febrero 22, 2021

Pentágono, S.A. de C.V. (nota 1)

Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2020 y 2019 (nota 2)

Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América (nota 3)

<u>Activo</u>	Nota	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	US\$ 1,046,826	US\$ 1,350,617
Instrumentos financieros y otras cuentas por cobrar a corto plazo - neto	7	6,127,181	7,087,129
Cuentas por cobrar a partes relacionadas a corto plazo	8	886,862	907,640
Activos no corrientes mantenidos para la venta	9	275,260	234,376
Total del activo corriente		<u>8,336,129</u>	<u>9,579,762</u>
Activo no corriente			
Instrumentos financieros y otras cuentas por cobrar a largo plazo	7	786,544	486,781
Activos financieros a largo plazo	10	5,714	5,714
Propiedades de inversión - neto	11	1,062,713	1,073,648
Propiedad, planta y equipo - neto	12	112,817	123,048
Activos intangibles - neto	13	63,105	84,013
Otros activos	14	38,887	60,244
Impuesto sobre la renta diferido activo	15	16,713	12,665
Total del activo		<u>10,422,622</u>	<u>11,425,875</u>
<u>Pasivo y Patrimonio</u>			
Pasivo corriente			
Préstamos bancarios a corto plazo	16	2,175,811	2,597,218
Títulos de deuda de emisión propia	17	3,000,000	3,500,000
Cuentas y documentos por pagar	18	233,273	173,509
Porción corriente de préstamos bancarios a largo plazo	19	128,762	649,726
Ingresos diferidos		40,942	61,063
Total del pasivo corriente		<u>5,578,788</u>	<u>6,981,515</u>
Pasivo no corriente			
Préstamos bancarios a largo plazo	19	460,173	129,754
Provisión de pasivo laboral	20	41,650	33,491
Total del pasivo		<u>6,080,611</u>	<u>7,144,761</u>
Patrimonio			
Capital social: autorizadas, emitidas y pagadas 200,240 acciones comunes y nominativas de US\$ 10 cada una	21	2,002,400	2,002,400
Reserva legal		364,365	356,728
Superávit por revaluó		380,080	380,080
Resultados acumulados		1,595,166	1,541,907
Total del patrimonio		<u>4,342,011</u>	<u>4,281,115</u>
Total del pasivo y patrimonio		<u>US\$ 10,422,622</u>	<u>US\$ 11,425,875</u>

Las notas a los estados financieros son parte integrante de éstos.

Pentágono, S.A. de C.V. (nota 1)

Estados de Resultados para los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019 (nota 2)

Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América (nota 3)

	Nota	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Ingresos de operaciones continuas	22	US\$ 1,541,648	US\$ 1,938,426
Gastos de financiación	23	<u>(462,569)</u>	<u>(466,189)</u>
Utilidad bruta		1,079,078	1,472,237
Gastos de operación			
‡ Gastos de administración	24	(711,101)	(796,956)
‡ Costos de servicios	25	(250,691)	(303,639)
Utilidad de operación antes de cuentas incobrables		<u>117,286</u>	<u>371,642</u>
Estimación para cuentas incobrables	7	<u>(35,815)</u>	<u>(81,526)</u>
Utilidad de operación		81,472	290,115
Otros ingresos	26	62,588	77,543
Otros gastos	27	(34,955)	(9,051)
Utilidad antes de reserva e impuesto		<u>109,105</u>	<u>358,607</u>
Gasto por impuesto sobre renta	28	<u>(48,208)</u>	<u>(122,906)</u>
Utilidad neta del ejercicio		US\$ <u>60,897</u>	US\$ <u>235,701</u>

Las notas a los estados financieros son parte integrante de éstos.

Pentágono, S.A. de C.V. (nota 1)

Estados de Cambios en el Patrimonio para los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019 (nota 2)
Presentados en dólares de los Estados Unidos de América (nota 3)

	Capital social suscrito	Resultados acumulados	Superávit por revalúo	Reserva legal	Total patrimonio
Saldos al 1 de enero de 2019	2,002,400	1,331,309	380,080	331,625	4,045,414
Utilidad del ejercicio	-	235,701	-	-	235,701
Traslado a reserva legal	-	(25,103)	-	25,103	-
Saldos al 31 de diciembre de 2019	US\$ 2,002,400	US\$ 1,541,907	US\$ 380,080	US\$ 356,728	US\$ 4,281,115
Utilidad del ejercicio	-	60,896	-	-	60,896
Traslado a reserva legal	-	(7,637)	-	7,637	-
Saldos al 31 de diciembre de 2020	US\$ 2,002,400	US\$ 1,595,166	US\$ 380,080	US\$ 364,365	US\$ 4,342,011

Las notas a los estados financieros son parte integrante de éstos.

Pentágono, S.A. de C.V. (nota 1)

Estados de Flujos de Efectivo para los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019 (nota 2)

Presentados en dólares de los Estados Unidos de América (nota 3)

	Nota	2020	2019
Flujos de efectivo provenientes de actividades de operación			
Utilidad de operación		US\$ 81,472	290,115
Conciliación entre la utilidad de operación y el efectivo neto provisto por actividades de operación:			
Depreciación de propiedad, planta y equipo	12	30,378	24,349
Bajas a la depreciación de propiedad, planta y equipo	12	(5,562)	(13,198)
Depreciación de propiedad de inversión		10,935	8,859
Amortización de activos intangibles	13	32,002	31,272
Baja de amortización de activos intangibles	13	-	(7,117)
Depreciación de arrendamiento financiero		-	4,670
Pérdida en venta de activos extraordinarios		-	778
Pérdida en venta de propiedad de inversión		-	1,299
Provisión de beneficios al personal		33,917	24,744
Estimación para cuentas incobrables	7	34,829	14,017
Sub-total		<u>217,970</u>	<u>379,789</u>
Cambios netos en activos y pasivos:			
Disminución en instrumentos financieros y otras cuentas por cobrar			
		925,120	452,528
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar a partes relacionadas			
		20,778	(101,139)
Disminución (Aumento) en otros activos			
		(19,527)	(97,422)
Aumento en instrumentos financieros y otras cuentas por cobrar a largo plazo			
		(299,763)	(411,283)
Disminución en ingresos diferidos			
		(20,121)	(15,619)
(Disminución) aumento en cuentas por pagar			
		117,072	(132,675)
Aumento (disminución) en pasivo laboral largo plazo			
		(25,758)	(46,301)
		-	13,641
Flujo de efectivo neto antes de intereses e impuestos pagados		<u>915,769</u>	<u>41,519</u>
Otros gastos	27	(34,955)	(9,051)
Otros ingresos	26	62,588	74,881
Impuestos pagados	27	(109,563)	(58,643)
Efectivo neto provisto por actividades de operación		<u>833,839</u>	<u>48,707</u>
Flujos de efectivo en actividades de inversión:			
Adición de propiedad de inversión	11	-	(187,998)
Adquisición de propiedad, planta y equipo	12	(20,765)	(30,460)
Retiros de propiedad, planta y equipo	12	6,180	14,862
Adquisición de activos intangibles	13	(11,094)	(5,188)
Retiro de activos intangibles	13	-	7,217
Efectivo neto provisto por (usado en) actividades de inversión		<u>(25,679)</u>	<u>(201,566)</u>
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento:			
Variación en arrendamientos financieros			
		-	(6,791)
Adquisición de Títulos de deuda de emisión propia			
		5,500,000	5,000,000
Pago de títulos de deuda de emisión propia			
		(6,000,000)	(4,500,000)
Adquisición de préstamos bancarios a corto plazo			
		11,902,854	11,218,419
Pago de préstamos bancarios a corto plazo			
		(12,845,225)	(9,686,813)
Adquisición de préstamos bancarios a largo plazo			
		588,936	-
Pago de préstamos bancarios a largo plazo			
		(258,516)	(1,141,919)
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento		<u>(1,111,951)</u>	<u>882,896</u>
Aumento (disminución) neta en el efectivo		(303,791)	730,036
Efectivo al inicio del año		1,350,617	620,582
Efectivo al final del año	US\$	<u>1,046,826</u>	<u>1,350,617</u>
Divulgaciones suplementarias:			
Transacciones que no implican movimiento de efectivo			
Impuesto sobre la renta diferido	US\$	(4,049)	(6,968)

Las notas a los estados financieros son parte integrante de éstos.

1. Operaciones

Pentágono, S.A. de C.V., del domicilio de San Salvador, fue constituida el 12 de junio de 1988 como una Sociedad Anónima de Capital Variable, con la finalidad social de ejercer el comercio y la industria y fomentar todo tipo de inversiones. Inscrita en el Registro de Comercio al número cincuenta, folios de los trescientos sesenta y siete y siguientes del libro seiscientos doce del Registro de Sociedades el 14 de julio de 1998, siendo actualmente su actividad principal la de financiamiento por factoraje.

Sus oficinas administrativas están ubicadas en Villas Españolas local 15-16 C, Colonia Escalón, San Salvador, El Salvador.

2. Estados financieros

Los Estados Financieros preparados por la administración de la compañía son los siguientes:

- a) Estado de Situación Financiero al 31 de diciembre de 2020 y 2019.
- b) Estados de Resultados para los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019
- c) Estados de Cambios en el Patrimonio para los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019.
- d) Estados de Flujos de Efectivo para los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019.
- e) Y Las Notas a Los Estados Financiero

3. Unidad monetaria

Con la entrada en vigencia de la Ley de Integración Monetaria, a partir del 1 de enero del 2001, se establece que, a partir de la fecha de su vigencia el cambio entre el colón salvadoreño y el dólar de los Estados Unidos de América es fijo a una tasa de ¢ 8.75 por US\$ 1.00, dando curso legal irrestricto con poder liberatorio ilimitado para el pago de obligaciones del dólar de los Estados Unidos de América en todo el territorio nacional y autorizando a todos los comerciantes obligados a llevar contabilidad, a efectuar sus registros contables en colones salvadoreños o dólares de los Estados Unidos de América.

Los libros de Pentágono, S.A. de C.V., se llevan en dólares de los Estados Unidos de América, representados con el símbolo US\$ en los estados financieros adjuntos.

4. Políticas significativas de contabilidad

4.1 Declaración de cumplimiento

Pentágono, S.A. de C.V., prepara sus estados financieros con propósito general y en otra información financiera, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, versión completa, versión oficial en idioma español emitida por el organismo Internacional Accounting Standards Board (IASB).

4.2 Base contable

Los estados financieros y sus notas están sobre la base de acumulación o devengo, es decir, que los registros son contabilizados cuando ocurren los eventos, y no solamente cuando se recibe o paga dinero u otro equivalente de efectivo, excepto la información presentada en el flujo de efectivo.

4.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo están representados por el dinero en efectivo y las inversiones a corto plazo altamente líquidas, cuyo vencimiento es igual o inferior a tres meses a la fecha del balance. Los sobregiros que son reembolsables a la vista y que forman parte integral de las actividades de gestión de tesorería del grupo se incluyen como componentes del efectivo y equivalentes de efectivo con el propósito del estado de flujos de efectivo.

4.4 Instrumentos financieros y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales por la prestación de servicios de factoraje o venta de bienes son reconocidas de acuerdo al monto original establecido, posteriormente se presentan a su costo amortizado (más de un año plazo y menos de un año).

La compañía efectúa una revisión a cada fecha del balance para verificar si existen condiciones que puedan indicar un deterioro de sus cuentas por cobrar y préstamos; cualquier diferencia entre el valor en libros y el valor de recuperación de estas cuentas por cobrar, se reconoce en los resultados del ejercicio en que tengan lugar los deterioros.

Posterior al reconocimiento inicial, los pasivos financieros se valoran por su costo amortizado; este método consiste en que los pasivos serán medidos por el costo al que fue medido inicialmente menos los pagos al principal efectuados por la compañía.

4.5 Estimación para cuentas incobrables

Al cierre de cada ejercicio contable se realiza un análisis de las cuentas por cobrar y se establece una provisión para saldos considerados como de dudosa recuperación, por haber caído en una antigüedad superior a los 90 días créditos otorgados a los clientes, para lo cual se ha definido el procedimiento de cálculo de estimación.

Al cierre del período la compañía establece su estimación provisionando un monto superior al 100% de los saldos que superan los 90 días créditos otorgados, contados a partir de la fecha de facturación, aplicando los porcentajes sobre el total de dichos saldos.

4.6 Partes relacionadas

Una parte relacionada es una persona o entidad que está relacionada con la entidad que prepara sus estados financieros (la entidad que informa).

- (a) Una persona, o un familiar cercano a esa persona, está relacionada con una entidad que informa si esa persona:
- (i) Es un miembro del personal clave de la gerencia de la entidad que informa o de una controladora de la entidad que informa.
 - (ii) Ejerce control o control conjunto sobre la entidad que informa.
 - (iii) Ejerce influencia significativa sobre la entidad que informa.

4.7 Propiedades de inversión

Se clasifican como propiedades de inversión, aquellos activos consistentes en terrenos, edificios o parte de estos, que pertenezcan a la compañía o se hayan adquirido bajo contrato de arrendamiento financiero, y que son mantenidos para obtener rentas, plusvalías o ambas, y no para ser usados en la producción de bienes o suministro de servicios, o para fines administrativos, ni para su venta en el curso normal de las operaciones. Las propiedades de inversión se miden al costo amortizado menos depreciación (modelo del costo, NIC 16).

Para el caso de los terrenos, con posterioridad a su reconocimiento como activo, se contabilizara por un valor revaluado, que es su valor razonable en el momento de la revaluación, menos el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido, las revaluaciones se harán con suficiente regularidad, para asegurar que el importe en libros, en todo momento, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable el final del periodo sobre el que se informa.

4.8 Propiedad, planta y equipo

Los bienes se registran al costo, a la fecha de adquisición menos la depreciación acumulada. Los bienes adquiridos posteriormente se valoran a su costo histórico menos la depreciación acumulada, menos cualquier deterioro identificado. El costo incluye gastos directamente atribuibles a la adquisición de los activos. El costo de reemplazar parte de un elemento de la propiedad, planta y equipo se reconocerá en el importe en libros del elemento si es probable que los beneficios económicos futuros incorporados en la parte fluyan y su costo pueda ser medido de forma fiable. Los costos de mantenimiento del día a día de los bienes y equipos se reconocen en el resultado del ejercicio en que se incurren.

La depreciación se calcula sobre la base de línea recta a las tasas estimadas para anotar los activos a valores residuales sobre sus vidas útiles previstas.

Las tasas de depreciación son las siguientes:

<u>Detalle</u>	<u>% Aplicado</u>
Mobiliario y equipo	50%
Vehículos	25%

Los valores residuales de los activos y las vidas útiles se revisan y ajustan, en su caso en cada fecha de reporte.

4.9 Activos intangibles

Los activos intangibles adquiridos en forma separada son registrados inicialmente al costo. Con posterioridad a su reconocimiento inicial, los activos intangibles son contabilizados a su costo menos la amortización y el importe acumulados de cualquier pérdida por deterioro. Las vidas útiles de los activos intangibles son definidas como finitas, basados en la incidencia de la obsolescencia tecnológica y de la vida útil de otros activos. Un detalle de las vidas útiles estimadas se presenta a continuación:

<u>Detalle</u>	<u>% Aplicado</u>
Software e intangibles	25%

4.10 Préstamos por pagar

Los préstamos por pagar son reconocidos inicialmente por su valor razonable a las fechas respectivas de su contratación. Después de su reconocimiento inicial, estos pasivos financieros son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. La porción corriente de los préstamos a largo plazo corresponde a los vencimientos de capital sobre un préstamo a largo plazo que se concretarán en el periodo de doce meses, contados a partir de la fecha del estado financiero mensual que se esté cerrando.

Los gastos por concepto de intereses, comisiones, y otros gastos financieros relacionados con los préstamos vigentes durante el periodo, son registrados con cargo a los resultados del año.

4.11 Títulos de deuda de emisión propia

Los títulos de deuda de emisión propia corresponden a papel bursátil que la compañía colocó en la Bolsa de Valores. Bajo el papel bursátil la compañía se obliga al pago de intereses de forma mensual, el cual es calculado de acuerdo con los tramos colocados en bolsa y un pago de capital a la fecha de vencimiento de cada tramo, vencimiento que no puede ser menor a 15 días ni sobrepasar los 365 días plazo.

4.12 Beneficios a empleados

Los beneficios a corto plazo se reconocen cuando el trabajador ha prestado el servicio que le da derecho a dichos beneficios, y se miden a los montos sin descontar, a la fecha de cada balance.

a. Pensiones

Los beneficios post-empleo que la empresa otorga a los empleados como una prestación se tipifican como planes de aportaciones definidas, debido a que la empresa efectúa un aporte mensual a las compañías administradoras de fondos de pensiones, por ello se reconoce un pasivo como un gasto, cuando un empleado ha prestado sus servicios a la empresa durante un período, lo que generalmente se hace en períodos mensuales.

b. Indemnizaciones por despido por causa no justificada

De acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo vigente en El Salvador, las compensaciones en concepto de indemnización que se acumulan a favor de los empleados de la compañía, según el tiempo de servicio, deben ser pagadas en caso de despido por causa no justificada, la compañía tiene la política de dar indemnización a su personal cuando estas suceden y de pagarlas previa solicitud del empleado siempre y cuando este tenga más de 3 años de antigüedad.

c. Indemnización por retiro voluntario

De acuerdo a la Ley Reguladora de la Prestación Económica por Renuncia Voluntaria, que entró en vigencia según Decreto número 592 de fecha 18 de diciembre de 2013, con aplicación a partir del uno de enero de 2015, la compañía está obligada a pagar una prestación equivalente a 15 días de salario básico (siendo que dicho salario básico no podrá ser superior al equivalente a un salario mínimo mensual vigente correspondiente al sector al que pertenece la actividad económica) al empleado que renuncie, siempre que se cumplan ciertas condiciones de preaviso y notificación. El tiempo mínimo de servicio para que se haga efectiva esta prestación deberá ser al menos de dos años de servicio continuo y efectivo. El pago correspondiente se hará efectivo a más tardar quince días posteriores a la renuncia, excepto en los casos que se produzcan renuncias múltiples, en donde se tendrá un plazo de un año mediante pagos mensuales.

4.13 Provisiones

Se considera como provisión, una obligación actual de cuantía y vencimiento incierto, surgida como consecuencia de un evento pasado; al vencimiento de la cual es probable que la entidad se desprenda de recursos que incorporen beneficios económicos para poder liquidarla, siempre que puedan ser estimados de forma fiable. Si la cuantía por pagar no puede ser estimada de forma fiable y la probabilidad de pago sea incierta, la cuantía no se tratará como una provisión sino como un pasivo contingente procediendo únicamente a revelarlo en las notas a los estados financieros.

4.14 Reconocimiento de los ingresos

Los ingresos ordinarios obtenidos por Pentágono provienen de la contraprestación del servicio de financiamiento de factoraje y otros tipos de financiamiento, cuya generación de intereses se reconocen mensualmente de acuerdo con lo devengado por cada cesión de factoraje otorgada, registrando y pagando los impuestos relacionados con dicho reconocimiento, el documento tributario es elaborado una vez es realizado el pago de intereses.

4.15 Reconocimiento de costos y gastos

Los costos de servicios de factoraje se reconocen como costos del período contable en el que se ejecuta el servicio, basados en aquellos costos que han sido utilizados o consumidos en la ejecución de la administración al cierre de cada mes y que son enfrentados con los ingresos reconocidos mensualmente.

Los costos de ventas de servicios están constituidos por los costos de sueldos y salarios, gastos de mantenimiento, servicios profesionales y otros, los cuales conllevan a la prestación de los servicios de factoraje. Los gastos de operación son todos los desembolsos necesarios para realizar la actividad de factoraje. La compañía presenta un desglose de los gastos, utilizando para ello una clasificación basada en la función que cumplen dentro de la compañía.

4.16 Nuevas normas e interpretaciones y enmiendas a normas existentes que aún no son efectivas.

NIIF 16 Arrendamientos, es efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019 y se permite su aplicación anticipada. La norma deroga a la NIC 17 Arrendamientos, y las interpretaciones relacionadas. La norma elimina la clasificación de los arrendamientos como arrendamientos operativos o como arrendamientos financieros para el arrendatario, y serían tratados de manera similar a los arrendamientos financieros según NIC 17. Los arrendamientos son capitalizados reconociendo el valor presente de los pagos mínimos en el arrendamiento y mostrándolos ya sea como activos en arrendamiento o junto con las propiedades, planta y equipo. Si los pagos mínimos en el arrendamiento son efectuados con el tiempo, la compañía también reconoce un pasivo financiero como una obligación de pagar cuotas futuras. El efecto más significativo de los nuevos requisitos en NIIF 16 será un aumento de los activos en arrendamiento y en los pasivos financieros. NIIF 16 no requiere que una compañía reconozca activos y pasivos para contratos de arrendamiento a corto plazo, así como los arrendamientos de activos de bajo valor.

Para las compañías con arrendamientos materiales fuera del balance general, NIIF 16 cambia la naturaleza de los gastos relacionados con los arrendamientos, reemplaza el gasto en línea recta para los arrendamientos con un cargo por depreciación y un gasto por intereses derivados de la obligación.

5. Leyes vigentes

La compañía está sujeta principalmente a las siguientes leyes:

- a. Código de Comercio.
- b. Código Tributario y su reglamento de aplicación.
- c. Ley de Impuesto sobre la Renta y su reglamento de aplicación.
- d. Ley de Impuesto a la Transferencia de Bienes Muebles y a la Prestación de Servicios y su reglamento de aplicación.
- e. Ley de la Superintendencia de Obligaciones Mercantiles.
- f. Ley de Registro de Comercio.
- g. Ley General Tributaria Municipal.

- h. Ley del Seguro Social.
- i. Ley del Sistema de Ahorro para Pensiones.
- j. Código de Trabajo.
- k. Ley Contra la Usura.
- l. Ley Reguladora de la Prestación Económica por Renuncia Voluntaria.
- m. Ley contra el Lavado de Dinero y Activos.
- n. Ley de la Supervisión y Regulación del Sistema Financiero.

6. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre, se detalla a continuación:

	<u>2,020</u>	<u>2019</u>
Caja chica	US\$ 500	US\$ 500
Caja general	-	-
Bancos	563,815	875,460
Equivalentes de efectivo	482,511	474,657
	<u>US\$ 1,046,826</u>	<u>US\$ 1,350,617</u>

A las fechas respectivas de los estados financieros, no existen restricciones de uso sobre los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo.

A la fecha del balance, los equivalentes de efectivo consisten en fondos de inversión a corto plazo denominados Fondo de Inversión abierto en SGB, Fondo de liquidez y crecimiento Atlántida y Fondo de Inversión Banagrícola, La tasa de rendimiento promedio para el ejercicio 2020 asciende a 3.00%.

7. Instrumentos financieros y otras cuentas por cobrar

Los instrumentos financieros y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre se detallan de la siguiente manera:

	<u>2,020</u>	<u>2019</u>
Cuentas por cobrar factoraje (a)	US\$ 5,206,543	US\$ 5,930,779
Intereses por cobrar factoraje	424,155	414,607
Deudores varios (b)	73,217	88,124
Préstamos al personal	1,600	2,684
Otros cargos por cobrar a clientes por factoraje	1,886	2,264
Pagos por cuenta ajena	-	-
Préstamos por cobrar (c)	1,478,558	1,368,253
Intereses por cobrar préstamos	11,126	2,682
Impuestos por recuperar	1,031	-
Estimación para cuentas incobrables	(225,989)	(191,161)
Abonos pendientes de aplicar	(58,401)	(44,322)
	<u>6,913,724</u>	<u>7,573,911</u>

Menos: Instrumentos financieros a largo plazo		<u>786,544</u>		<u>486,781</u>
Instrumentos financieros a corto plazo	US\$	<u>6,127,181</u>	US\$	<u>7,087,129</u>

a) Las cuentas por cobrar por factoraje al 31 de diciembre, se detallan a continuación:

	<u>2,020</u>	<u>2019</u>
Cartera con recurso a valor nominal	US\$ 6,965,383	US\$ 7,193,807
Remanentes en garantía	<u>(1,758,841)</u>	<u>(1,263,028)</u>
Cartera a valor financiado	US\$ <u>5,206,543</u>	US\$ <u>5,930,779</u>

Los factorajes negociados se han contratado sobre la base de otorgamiento de préstamos con garantía de quedan o contraseña de pago de la cartera de cada uno de los clientes, las cuales poseen un plazo promedio de crédito de 60 días. El factoraje negociado es a una tasa promedio del 16.5 % anual y una tasa en caso de mora del 5% mensual; los quedan garantizados son canjeados a valor nominal del 85% al 90% de su valor total y la comisión cobrada es de un promedio del 1.86%; esta comisión es cobrada a cada uno de los clientes al momento de realizarse el desembolso.

Los remanentes en garantía corresponden a la diferencia entre el valor total del documento y el valor nominal canjeado.

Por otra parte, con relación al COVID19, la afectación y su efecto en las cuentas por cobrar, se puede concluir que, a diferencia de un crédito tradicional, en el factoraje el pago de la obligación recae sobre un tercero. Este tercero es el emisor del quedan, una empresa más grande y sólida. Estas empresas grandes y sólidas no sienten una obligación de pago ya que para ellos son solo Cuentas por Pagar Proveedores que no devengan intereses sin importar el plazo que tomen en pagar y es un actuar común financiar su propio flujo por medio del diferimiento del pago a sus proveedores. Sin embargo, estas empresas más grandes y sólidas cuentan con mayor fortaleza para soportar los efectos adversos en el mercado. Dichos pagadores establecieron nuevas fechas de pago para sus obligaciones con sus proveedores y cumplieron con sus pagos. La recuperación mantuvo su ritmo a lo largo del 2020 disminuyendo desde marzo por la salud de la cartera y la menor colocación causada por la reducción en la actividad económica durante y post cuarentena

b) Los deudores varios al 31 de diciembre, se detallan a continuación:

	<u>2,020</u>	<u>2019</u>
Compacte, S.A. de C.V.	US\$ 57,723	US\$ 57,723
Interfill, S.A. de C.V.	13,233	13,233
Antonio Closa	-	6,000
Abel Ángel Rodríguez	-	2,001
Lica, S.A. de C.V.	-	5,344
Otras cuentas menores	<u>2,261</u>	<u>3,823</u>
	US\$ <u>73,217</u>	US\$ <u>88,124</u>

c) Los préstamos por cobrar de corto plazo y largo plazo, devengan una tasa de interés promedio anual del 16.75% sobre saldos el periodo de contratación oscilan entre 3 meses a 60 meses plazos.

d) El detalle del movimiento de la estimación para cuentas de cobro dudoso se presenta a continuación:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Saldo al inicio del año	US\$ (191,161)	US\$ (177,144)
Importes acreditados a la estimación	(35,815)	(81,526)
Importes debitados a la estimación	986	67,509
Saldo al final del año	<u>US\$ (225,989)</u>	<u>US\$ (191,161)</u>

Como se indica en la nota 16, al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se mantienen créditos por factoraje pignorados como garantías de créditos otorgados.

8. Cuentas por cobrar y por pagar a partes relacionadas

Las cuentas por cobrar y por pagar a partes relacionadas al 31 de diciembre, se detallan a continuación:

Cuentas por cobrar a CP

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Operaciones comerciales		
Gems, S.A. de C.V.	US\$ -	US\$ 338,912
Inversiones El Cedro, S.A. de C.V.	114,127	98,127
Inversiones Turísticas Tasajera, S.A. de C.V.	397,538	151,584
Inversiones Sada, S.A. de C.V.	1,932	683
Comefa, S.A. de C.V.	<u>224,822</u>	<u>204,572</u>
	US\$ 738,419	US\$ 793,879
Operaciones con directores		
Accionistas directores	US\$ 64,256	US\$ 57,256
	US\$ 64,256	US\$ 57,256
Intereses por cobrar		
Gems, S.A. de C.V.	US\$ -	US\$ 4,642
El Cedro, S.A. de C.V.	21,444	13,487
Comefa, S.A. de C.V.	37,741	28,344
Inturista, S.A. de C.V.	15,466	2,828
Accionistas directores	9,510	7,205
Inversiones Sada, S.A. de C.V.	<u>26</u>	<u>-</u>
	<u>84,187</u>	<u>56,505</u>
	<u>US\$ 886,862</u>	<u>US\$ 907,640</u>

Las operaciones comerciales al 31 de diciembre de 2020 y 2019, corresponden a transacciones de crédito realizadas con cada una de las compañías relacionadas.

Las operaciones con directores al 31 de diciembre de 2020 y 2019, corresponden a gastos pagados por cuenta ajena, cancelables a un plazo no mayor de 12 meses.

9. Activos no corrientes mantenidos para la venta

Al 31 de diciembre, este renglón está integrado por los bienes recibidos en concepto de dación en pago de diversas cuentas por cobrar, reconocidas al costo (a valor de mercado) y se integran de la siguiente manera:

Descripción		<u>2,020</u>		<u>2019</u>
Maquinaria de construcción	US\$	208,064	US\$	208,064
vehículos		9,100		-
Mobiliario y equipo de oficina		2,938		3,654
Terreno		65,000		32,500
Depreciación acumulada		(9,842)		(9,842)
	US\$	<u>275,260</u>	US\$	<u>234,376</u>

El movimiento de estos activos se detalla de la siguiente manera:

Detalle	Terrenos	Maquinaria de construcción	Mobiliario y equipo de oficina	Vehículos	Totales
Costo de adquisición:					
Saldo al 1 de enero de 2019	40,000	96,164	1,155	-	137,319
Adiciones	187,998	111,900	4,670	2,000	306,568
Bajas	(195,498)	-	(2,171)	(2,000)	(199,669)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	<u>32,500</u>	<u>208,064</u>	<u>3,654</u>	-	<u>244,219</u>
Adiciones	32,500			9,100	41,600
Bajas			(716)		(716)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	<u>65,000</u>	<u>208,064</u>	<u>2,938</u>	<u>9,100</u>	<u>285,103</u>
Depreciación acumulada					
Saldo al 31 de diciembre 2019	-	9,842	-	-	9,842
Gasto por depreciación	-	-	-	-	-
Al 31 de diciembre de 2020	<u>-</u>	<u>9,842</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>9,842</u>
Valor en libros:					
Al 31 de diciembre de 2019	<u>32,500</u>	<u>198,222</u>	<u>3,654</u>	-	<u>234,376</u>
Al 31 de diciembre de 2020	<u>65,000</u>	<u>198,222</u>	<u>2,938</u>	<u>9,100</u>	<u>275,260</u>

10. Activos financieros a largo plazo

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la compañía posee inversión hecha en la Corporación para el Desarrollo de San Salvador, representado por 50 acciones de un valor nominal de US\$ 114.29 cada una, totalizando US\$ 5,714, en calidad de socio fundador, la cual es medida al costo.

Pentágono, S.A. de C.V., en cada fecha sobre la que se informa evalúa si existe algún indicio de deterioro del valor de las inversiones; de identificarse procede a estimar el importe recuperable de las

mismas. Durante el ejercicio 2020 y 2019 la compañía no identificó deterioro en las inversiones registradas, así mismo para esos periodos no ha recibido dividendos.

11. Propiedades de inversión

Las propiedades de inversión al 31 de diciembre se detallan a continuación:

		<u>2.020</u>		<u>2019</u>
Terrenos	US\$	853,032	US\$	853,032
Edificios		158,008		158,008
Mejoras a la propiedad		73,005		80,326
Depreciación acumulada		(21,331)		(17,718)
	US\$	<u>1,062,713</u>	US\$	<u>1,073,648</u>

El movimiento de las propiedades de inversión al 31 de diciembre, se detallan a continuación:

Detalle	Terrenos	Revalúo de terrenos	Edificio	Mejoras a la propiedad	Totales
Costo de adquisición:					
Saldo al 1 de enero de 2019	665,034	0	158,008	80,326	903,368
Adiciones	187,998				187,998
Bajas	0	-	-	0	0
Saldo al 31 de diciembre de 2019	<u>853,032</u>	<u>0</u>	<u>158,008</u>	<u>80,326</u>	<u>1,091,366</u>
Adiciones	0				0
Bajas	0	-	-	0	0
Saldo al 31 de diciembre de 2020	<u>853,032</u>	<u>0</u>	<u>158,008</u>	<u>80,326</u>	<u>1,091,366</u>
Depreciación acumulada					
Saldo al 31 de diciembre 2019	-	-	17,718	-	17,718
Gasto por depreciación	-		3,613	7,321.66	10,935
Al 31 de diciembre de 2020	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>21,331</u>	<u>7,322</u>	<u>28,653</u>
Valor en libros:					
Al 31 de diciembre de 2019	<u>853,032</u>	<u>0</u>	<u>140,290</u>	<u>80,326</u>	<u>1,073,648</u>
Al 31 de diciembre de 2020	<u>853,032</u>	<u>0</u>	<u>136,677</u>	<u>80,326</u>	<u>1,062,713</u>

Cifras expresadas en dólares de los Estados Unidos de América

Durante el año 2019, se reclasificó a este grupo de activos una propiedad reconocida en "Bienes recibidos en pago" por un valor de \$ 187,998. Para 2020 No hubo traspaso de propiedad de inversión hacia o desde inventario ni hacia o desde Propiedad Planta y Equipo.

Al 31 de diciembre de 2020, no se determinó valor razonable para este grupo de activos.

12. Propiedad, planta y equipo

La propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre, se detalla a continuación:

		<u>2.020</u>		<u>2.019</u>
Mobiliario y equipo de oficina	US\$	146,157	US\$	135,227

Edificaciones	63,775	63,775
Vehículos	92,174	88,520
Otros bienes muebles	13,495	13,495
Equipo de oficina para arrendar	6,050	6,050
Mobiliario y equipo proyecto BID	37,652	37,652
Depreciación acumulada	(246,486)	(221,671)
	US\$ 112,817	US\$ 123,048

El movimiento de la propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre, se detalla a continuación:

Detalle	Edificaciones	Mobiliario y equipo de oficina	Vehículos	Otros bienes muebles	Equipo de oficina para arrendar	Mobiliario y equipo - proyecto	Total
Costo de adquisición:							
Saldo al 1 de enero de 2019	63,775	123,125	85,560	11,466	6,050	39,146	329,121
Adiciones	-	12,102	16,179	2,179	0	0	30,460
Retiros	-	0	-13,219	-150	0	-1,494	-14,862
Saldo al 31 de diciembre de 2019	63,775	135,227	88,520	13,495	6,050	37,652	344,719
Adiciones		10,930	9,835				20,765
Retiros, ajustes			-6,180				-6,180
Saldo al 31 de diciembre de 2020	63,775	146,157	92,174	13,495	6,050	37,652	359,304
Depreciación acumulada:							
Saldo al 1 de enero de 2019	12,550	110,330	34,888	11,466	6,050	35,235	210,519
Cargo a gasto por depreciación del año	3,138	8,536	11,771	905	0	0	24,349
Retiros	-8	0	-11,691	-150	0	-1,349	-13,198
Saldo al 31 de diciembre de 2019	15,679	118,866	34,968	12,221	6,050	33,887	221,671
Cargo a gasto por depreciación del año	3,138	10,690	15,461	1,090			30,378
Retiros, bajas y ajustes			-5,562				-5,562
Saldo al 31 de diciembre de 2020	18,817	129,556	44,866	13,311	6,050	33,887	246,486
Valor en libros:							
Al 31 de diciembre de 2019	48,096	16,361	53,551	1,274	0	3,765	123,048
Al 31 de diciembre de 2020	44,959	16,601	47,308	185	0	3,765	112,817

Cifras expresadas en dólares de los Estados Unidos de América.

13. Activos intangibles

Los activos intangibles, su vida útil de las licencias se estima en un periodo de 48 meses al 31 de diciembre se detallan a continuación:

		2,020	2019
Software	US\$	23,061	US\$ 23,061
Software de proyecto BID		209,247	209,247
Licencias		33,892	22,798
Amortización acumulada		(203,096)	(171,093)
	US\$	63,105	US\$ 84,013

El movimiento de los activos intangibles al 31 de diciembre, se detalla a continuación:

	Software y Licencias
Al costo	
Al 1 de enero de 2019	257,136
Adiciones	5,188
Bajas o reclasificaciones	-7,217
Al 31 de diciembre de 2019	255,106
Adiciones	11,094
Bajas o reclasificaciones	
Al 31 de diciembre de 2020	266,200
Amortización acumulada	
Al 1 de enero de 2019	146,938
Amortización del año	31,272
Bajas por ajustes	-7,117
Al 31 de diciembre de 2019	171,093
Amortización del año	32,002
Bajas, ajustes o reclasificaciones	
Al 31 de diciembre de 2020	203,096
Valor en libros	
Al 31 de diciembre de 2019	84,013
Al 31 de diciembre de 2020	63,105

Cifras expresadas en dólares de los Estados Unidos de América.

14. Otros activos

Los otros activos al 31 de diciembre, se detallan a continuación:

	2,020		2019
Gastos mantenimiento equipo de construcción	US\$ 20,182	US\$	13,925
Rendimiento de emisión de Papel Bursátil	-		38,868
Depósitos en garantía	3,075		3,075
Alquileres pagados por anticipado	607		888
Actualización y soporte de licencias	13,875		2,001
Otros bienes recibidos en pago	1,148		1,486
	US\$ 38,887	US\$	60,244

15. Impuesto sobre renta diferido activo

El movimiento del impuesto sobre la renta diferido activo al 31 de diciembre, se detalla a continuación:

Impuesto sobre la renta diferido activo al 1 de enero de 2019		US\$ 19,633
Beneficios a empleados acreditados en el periodo	US\$ 24,744	
Beneficios a empleados debitados en el periodo	(47,971)	
Beneficios a empleados neto	(23,227)	
30% impuesto sobre la renta diferido		(6,968)

Impuesto sobre la renta diferido activo al 31 de diciembre de 2019			12,665
Beneficios a empleados acreditados en el periodo		33,917	
Beneficios a empleados debitados en el periodo		(20,424)	
Beneficios a empleados neto	US\$	13,493	
30% impuesto sobre la renta diferido			4,048
Impuesto sobre la renta diferido activo al 31 de diciembre de 2020	US\$		16,713

16. Préstamos bancarios a corto plazo

Los préstamos bancarios a corto plazo al 31 de diciembre, se detallan a continuación

	Tasas de interés		<u>2019</u>		<u>2018</u>
Líneas de crédito	7.50% (Para 2020 y 2019)	US\$	2,152,811	US\$	2,577,301
Contrato de comisión en mercado de valores	6.13% (Para 2020 y 2019)		<u>23,000</u>		<u>19,917</u>
Total obligaciones bancarias a corto plazo		US\$	<u>2,175,811</u>	US\$	<u>2,597,218</u>

El financiamiento a corto plazo ha sido otorgado por el Banco de Desarrollo Salvadoreño, S.A. (BANDESAL), Banco G & T El Salvador, S.A. y Banco Industrial, S.A.

Los préstamos a corto plazo están garantizados con cuentas por cobrar de factoraje de la siguiente manera:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Cuentas por cobrar	1,552,811	1,100,000

Cifras expresadas en dólares de los Estados Unidos de América.

17. Títulos de deuda de emisión propia

Pentágono, S.A. de C.V., fue autorizado por el Consejo Directivo de la Superintendencia del Sistema Financiero en sesión número CD46/2015, del 22 de diciembre de 2015, siendo asentada la emisión bajo el asiento registral No. EM-001-2016 del 26 de enero de 2016, tal como lo establece el artículo 6 de la Ley del Mercado de Valores, para la emisión de papel bursátil por la suma de US\$ 5,000,000, denominada PBPENTA1. Los valores para emitirse son obligaciones consistentes en títulos de deuda representados por anotaciones electrónicas en cuenta, a favor de cada uno de sus titulares y representan su participación individual en un crédito colectivo con cargo a PBPENTA1, con un monto de emisión de US\$ 5,000,000 en varios tramos.

Al 31 de diciembre de 2020, esta obligación se encuentra constituida de la siguiente manera:

Institución Bancaria	Fecha de Apertura	Fecha de Vencimiento	Días	Tasa	Monto Máximo (US\$)
TRAMO PBPENTA1 35	20/08/2020	19/08/2021	364	6.50%	550,000
TRAMO PBPENTA1 36	09/09/2020	09/09/2021	365	6.50%	500,000
TRAMO PBPENTA1 37	09/09/2020	09/09/2021	365	6.50%	345,000
TRAMO PBPENTA1 38	11/09/2020	09/09/2021	363	6.50%	105,000
TRAMO PBPENTA1 39	18/11/2020	17/11/2021	364	6.25%	500,000
TRAMO PBPENTA1 40	26/11/2020	25/11/2021	364	6.25%	500,000
TRAMO PBPENTA1 41	07/12/2020	08/12/2021	366	6.25%	500,000
Total general					3,000,000

Durante el año de 2020 Pentágono, S.A. de C.V. realizó pagos por US\$ 6,000,000 (US\$ 4,500,000 en 2019) correspondientes a los PBPENTA1, tramos del 27 al 34.

Al 31 de diciembre de 2020 el saldo de colocación de papeles bursátiles PBPENTA1 asciende a un monto de US\$ 3,000,000 (US\$ 3,500,000 en 2019).

El vencimiento del papel bursátil al 31 de diciembre de 2020, a partir de la fecha de emisión es el siguiente:

		<u>2020</u>		<u>2019</u>
Entre 1 y 3 meses	US\$	0	US\$	0
Entre 3 y 6 meses		0		2,000,000
Entre 6 meses y 1 año		3,000,000		1,500,000
Total, obligación	US\$	<u>3,000,000</u>	US\$	<u>3,000,000</u>

Al 31 de diciembre de 2020 la garantía específica para los tramos colocados es fiduciaria.

18. Cuentas y documentos por pagar

Las cuentas y documentos por pagar al 31 de diciembre, se muestran a continuación:

		<u>2020</u>		<u>2019</u>
Provisiones por intereses	US\$	12,043	US\$	8,988
Proveedores		37,166		13,058
Impuesto municipal		4,765		5,004
Retenciones de renta a empleados		3,098		5,608
Vacaciones		13,111		7,877
Retenciones legales a empleados		4,462		7,433
Incentivos por pagar		-		3,672
Impuesto sobre la renta por pagar		23,870		81,177
Impuesto IVA por pagar		13,508		19,414
Pago a cuenta		2,442		3,205
Abonos de clientes por liquidar		28,737		13,646
Fondos para Crédito de Firempresa		56,559		
Otros acreedores		33,513		4,427
	US\$	<u>233,273</u>		<u>173,509</u>

19. Préstamos bancarios a largo plazo

Los préstamos bancarios a largo plazo al 31 de diciembre, se detallan a continuación:

		<u>2020</u>	<u>2019</u>
	Tasa de interés		
	7.00%		
Líneas de crédito no rotativa	(para 2019)	US\$	US\$ 500,000
	8.25%		
Préstamos largo plazo	(para 2019 y 2018)	<u>588,936</u>	<u>279,480</u>
Total préstamos bancarios a largo plazo		588,936	779,480
Menos: porción corriente de préstamos a largo plazo		<u>128,762</u>	<u>649,726</u>
Total préstamos bancarios a largo plazo		US\$ <u>460,173</u>	US\$ <u>129,754</u>

Al 31 de diciembre de 2019, la línea de crédito no rotativa fue otorgada por el BID este fue cancelado ejercicio 2020, el préstamo decreciente fue otorgado por el Banco Davivienda Salvadoreño, S.A.

El vencimiento de los préstamos a largo plazo a partir de la fecha de presentación es el siguiente:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Porción corriente	US\$	128,762	US\$ 649,726
Entre 1 y 2 años		460,173	129,754
Entre 2 y 5 años		-	-
Total obligación bancaria a largo plazo	US\$	<u>588,936</u>	US\$ <u>779,480</u>

20. Provisión de pasivo laboral

La compañía tiene la política de dar indemnización al personal cuando estas suceden y de pagarlas previa solicitud del empleado siempre y cuando este tenga más de 3 años de antigüedad; al 31 de diciembre de 2020 la compañía efectuó recalcu de la reserva correspondiente al pasivo laboral por renuncia voluntaria del personal, cumpliendo con las obligaciones previstas en la Ley Reguladora de la Prestación Económica por Renuncia Voluntaria. Dicha estimación no fue sujeta a factores inherentes contemplados en la Norma Internacional de Contabilidad 19 "Beneficios a empleados" tales como fecha de retiro de empleados, tasa incremental salarial, mortalidad y tasa de descuento. Al 31 de diciembre de 2020 la reserva asciende a US\$ 41,650 (US\$ 33,491 en 2019).

21. PatrimonioCapital social

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el capital social mínimo de la compañía es de US\$ 12,000 y el variable de US\$ 1,990,400, estableciendo un capital total de US\$ 2,002,400 representado y dividido por 200,240 acciones comunes y nominativas con un valor nominal de US\$ 10 cada una.

Reserva legal

Al 31 de diciembre, el movimiento de la reserva legal es el siguiente:

Saldo al 1 de enero de 2019	US\$	331,625
Asignación del año		<u>25,103</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2019		356,728
Asignación del año		<u>7,637</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2020	US\$	<u>364,365</u>

La compañía debe destinar anualmente un 7% de sus utilidades de cada ejercicio para constituir una reserva legal hasta llegar a un 20% del capital social. Esta reserva debe ser mantenida en la forma en que prescribe la ley, la cual requiere que las dos terceras partes de las cantidades que aparezcan en la reserva legal deberán tenerse disponibles o invertirse en valores mercantiles salvadoreños o centroamericanos de fácil realización; la otra tercera parte podrá invertirse de acuerdo con la finalidad de la compañía.

Utilidades restringidas.

Al 31 de diciembre de 2008, la compañía ha registrado superávit por valúo de terrenos en propiedad de inversión por un valor de US\$ 380,080, los cuales serán reconocidos como utilidades distribuibles una vez se realicen las ventas de dichos activos.

Resultados acumulados

Los resultados acumulados al 31 de diciembre, se detallan a continuación:

Saldo al 1 de enero de 2019	US\$	1,331,309
Utilidad del ejercicio		<u>210,598</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2019		1,541,907
Utilidad del ejercicio		<u>53,259</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2020	US\$	<u>1,595,166</u>

Al 31 de diciembre, la ganancia por acción es la siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ganancia por acción distribuible	US\$ 7.96	US\$ 7.70
Ganancia por acción restringida	<u>1.90</u>	<u>1.90</u>
Ganancia por acción total	US\$ <u>9.86</u>	US\$ <u>9.60</u>

22. Ingresos de operaciones continuas:

Los ingresos al 31 de diciembre se detallan a continuación:

	<u>2020</u>		<u>2019</u>
Intereses normales	US\$ 817,162	US\$	947,169
Comisiones por desembolsos	433,357		631,621
Intereses moratorios	121,793		225,097
Comisiones por ampliación plazo	57,979		54,524
Comisión por cobranza y otros	4,180		7,001
Por operaciones de inversiones a corto plazo	15,439		2,985
Por otros tipos de operaciones	91,738		70,028
	<u>US\$ 1,541,648</u>	<u>US\$</u>	<u>1,938,426</u>

23. Gastos de financiación

Los gastos de financiación al 31 de diciembre, se detallan a continuación:

	<u>2,020</u>		<u>2,019</u>
Intereses con bancos del exterior	US\$ 6,684	US\$	92,247
Intereses de préstamos con bancos locales	200,253		148,597
Intereses pagados por fondos transados en bolsa	226,060		202,137
Comisiones pagadas por fondos transados en bolsa	18,950		15,173
Gastos por contratación de préstamos	10,622		8,036
	<u>US\$ 462,569</u>	<u>US\$</u>	<u>466,189</u>

24. Gastos de administración

Los gastos de administración al 31 de diciembre, se detallan a continuación:

	<u>2,020</u>		<u>2,019</u>
Sueldos y prestaciones del personal	US\$ 257,256	US\$	266,358
Gastos del directorio	123,488		132,906
Depreciaciones y amortizaciones	73,315		69,191
Servicios profesionales	63,647		79,836
Servicios básicos	58,218		63,363
Mantenimiento	53,074		39,592
Honorarios por procesos legales	22,966		49,649
Materiales y suministros	14,604		27,437
Seguros	12,218		10,296
Impuestos tasas y contribuciones	11,031		11,965
Otros gastos menores a US\$ 4,000	10,022		19,996
Diversos	7,510		11,204
Gastos no deducibles	3,462		11,254

Cuentas incobrables	291	908
Donaciones	-	3,000
	<u>US\$ 711,101</u>	<u>US\$ 796,956</u>

El gasto del directorio por US\$ 123,488 (US\$ 132,906 en 2019), corresponde principalmente a pagos a la gerencia de la compañía, en concepto de honorarios.

25. Costos de servicios

Los costos de servicios al 31 de diciembre, se detallan a continuación:

	<u>2,020</u>	<u>2,019</u>
Sueldos y prestaciones del personal	US\$ 203,411	US\$ 237,579
Gastos de mantenimiento	14,719	16,603
Servicios básicos	14,996	19,521
Servicios bancarios	402	1,822
Impuestos, tasas y contribuciones	951	1,370
Otros gastos por servicios	16,212	26,743
	<u>US\$ 250,691</u>	<u>US\$ 303,639</u>

26. Otros ingresos

Los otros ingresos al 31 de diciembre se detallan a continuación:

	<u>2,020</u>	<u>2,019</u>
Servicios a terceros	4,301	13,178
Recuperación de cuentas incobrables	1,880	34,711
Venta de activo fijo	71	101
Ganancia en venta de bienes recibidos en pago	-	750
Otros	10,926	13,183
	<u>17,177</u>	<u>61,923</u>
Ingresos por contribuciones	45,411	15,620
	<u>US\$ 62,588</u>	<u>US\$ 77,543</u>

- a) Ingresos por contribuciones. Se reconocen en el estado de resultado ingresos provenientes de Cooperación Técnica no reembolsable No. ATN/ME-13634-ES, suscrito con el BID/FOMIN para ejecutar el Proyecto "Extensión de Servicios Financieros a Pequeñas Empresas de El Salvador a través de Factoraje" (finalizado en septiembre de 2017). Se reconocen de forma sistemática y correlacionada con los gastos derivados de dicho proyecto. Para los años en estudio, el monto reconocido como ingresos se ha determinado en base al gasto devengado en el ejercicio en concepto de depreciación y amortización del mobiliario y equipo e intangibles adquiridos con dichos fondos.

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Contribución contrapartida Taiwan/ICDF	12,420	11,376
Contribución fondo BID/FOMIN	7,701	4,244
	<u>20,121</u>	<u>15,620</u>

Así mismo en los ingresos por contribuciones se reconoce los fondos recibidos través del programa de subsidio Fideicomiso para la Recuperación Económica de las Empresas Salvadoreña (FIREMPRESA), administrado por BANDESAL, la cantidad recibida ascendió a Veinticinco Mil Doscientos Noventa 26/100 Dólares, (25,290.26), cuyo ingreso fue distribuido a los empleados conforme a los requisitos establecidos por el Fideicomiso.

27. Otros gastos

Los otros gastos al 31 de diciembre se detallan de la siguiente manera:

	<u>2020</u>		<u>2019</u>
Intereses por arrendamiento financiero	-	US\$	379
Gastos en venta de activos	1,665		1,191
Gastos de ejercicios anteriores	-		7,481
Otros	33,291		-
	<u>US\$ 34,955</u>	US\$	<u>9,051</u>

Impuesto sobre la renta

Impuesto sobre la renta corriente

El impuesto corriente es el impuesto por pagar sobre la renta para el año, utilizando las tasas vigentes a la fecha del balance, y cualquier ajuste de impuesto a pagar con respecto a años anteriores.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el impuesto sobre la renta se determina de la forma siguiente: (a) Los sujetos pasivos domiciliados en El Salvador, calculan su impuesto aplicando a su renta imponible la tasa del treinta por ciento (30%) ó (b) Los sujetos pasivos que hayan obtenido rentas gravadas menores o iguales a ciento cincuenta mil dólares (US\$ 150,000) aplican la tasa del veinticinco por ciento (25%).

El impuesto sobre la renta determinado al 31 de diciembre se detalla a continuación

	<u>2,020</u>		<u>2,019</u>
Utilidad antes de reserva e impuesto sobre la renta	US\$ 109,105	US\$	358,607
Menos:			
Canon de arrendamiento financiero no registrado en gastos	-		(6,412)

Beneficios a empleados pagados	(20,424)		(46,301)
Reserva legal	(7,637)		(25,103)
Ingresos no gravados	(27,170)		(36,381)
Ganancia de capital	-	438	(439)
Más:			
Provisión de beneficios a empleados	33,917		24,744
Estimación para incobrabilidad	35,815		81,526
Depreciación de arrendamiento financiero	-		4,670
Impuesto a las operaciones financieras	-		286
Gastos de ejercicios anteriores	8,001		6,664
Otros gastos no deducibles	4,559		13,209
Depreciación de propiedad de inversión	10,935		8,859
Pérdida de capital	-		-
Pérdida en venta de bienes recibidos en pago	1,665		778
Pérdida por baja de activo fijo	-		1,299
Otros Gastos no Gravables	25,290		
Reserva legal de rentas no gravadas	133		453
Renta ordinaria imponible	174,187		386,461
Ganancia de capital a tasa ordinaria	-		-
Utilidad gravable	174,187		386,461
30% de impuesto sobre la renta corriente	52,256		115,938
Impuesto ganancia de capital (10%)	-		-
Total gasto por impuesto sobre la renta	52,256		115,938
Impuesto retenido	1,079		108
Pago a cuenta	27,307		34,653
Impuesto sobre la renta por pagar	23,870	US\$	81,177

Al 31 de diciembre, el gasto por impuesto sobre la renta es el siguiente:

		<u>2020</u>		<u>2019</u>
Impuesto sobre la renta corriente	US\$	52,256	US\$	115,938
Más:				
Impuesto ganancia de capital (10%)		-		-
Menos:				
Impuesto diferido del periodo		4,048		(6,968)
Gasto por impuesto sobre renta	US\$	48,208	US\$	122,906

Al 31 de diciembre de 2020, el Impuesto sobre la Renta se calculó sobre la tasa del 30% resultando US\$ 52,256 (US\$ 115,938 en 2019).

El detalle de los impuestos pagados al 31 de diciembre, es el siguiente:

		<u>2,020</u>		<u>2019</u>
Impuesto sobre la renta por pagar al 01 de enero	US\$	81,177	US\$	23,882

Más impuesto determinado del ejercicio	52,256	115,938
Menos impuesto sobre la renta por pagar al 31 diciembre	23,870	81,177
Impuestos pagados al 31 de diciembre	US\$ 109,563	US\$ 58,643

28. Aprobación de los estados financieros

Con fecha 25 de enero de 2020, la administración de la compañía autorizó la emisión de los estados financieros. Estos estados financieros están disponibles para los accionistas a partir de la segunda semana del mes de febrero de 2020.

29. Ley Contra el Lavado de Dinero y de Activos

Con base a disposiciones contenidas en el Decreto Legislativo 777 de fecha veintiuno de agosto de dos mil catorce, realizadas a la Ley Contra el Lavado de Dinero y de Activos, se reformó lo siguiente: Los sujetos obligados, especialmente los enumerados en el artículo 2 de esta Ley deberán establecer una política interna de debida diligencia para la identificación de sus usuarios o clientes. Los sujetos obligados deben instituir con base al Reglamento de la presente Ley, una política interna fehaciente y con intensificada diligencia para la identificación de las personas expuestas políticamente, sean nacionales o extranjeras, así como la identidad de cualquier otra persona natural o jurídica en cuyo nombre actúen, requiriendo a sus clientes información actualizada y complementaria sobre dicha condición.

30. Hecho Relevante

Pentágono, se convierte en institución financiera elegible, el veintitrés de octubre del año dos mil veinte, como parte del Programa de Otorgamiento de Créditos a empresas registradas como patronos en el Instituto Salvadoreño del Seguro Social y/o que estén inscritas en el registro de la Comisión Nacional de la Micro y Pequeña Empresa, y del Programa de Financiamiento Productivo para empresarios y pequeños comerciantes del sector informal, que realicen actividades económicas que son fuente principal de ingresos para su sobrevivencia, ya sea de índole comercial, producción de bienes y que estén afectados por la crisis del COVID-19; los cuales podrán canalizarse a través del Fondo de Desarrollo Económico, administrado por BANDESAL y por medio de instituciones financieras elegibles.

El contrato suscrito entre Pentágono y Bandesal es para la Administración de Cartera de Crédito, de conformidad a la Ley de Creación del FIREMPRESA, la Escritura de Constitución del FIREMPRESA y la normativa aprobada por el Consejo de Administración.

31. Litigios al cierre del ejercicio

Procesos ejecutivos mercantiles de recuperación judicial en los cuales la compañía es el demandante al 31 de diciembre de 2020:

Demandado	Monto demandado	Juzgado	Referencia	Estado de proceso
Cornejo Guzmán, S.A. de C.V.	\$ 105,189.15	5CM2	07533-15MREF-3CM2	Ejecución de sentencia
Juan Carlos Urrutia (VMV)	\$ 21,276.00	4CM3	995-16MRPE-4CM3	Ejecución de sentencia

Marina Valencia	\$ 10,000.00	1CM2	NUE:6437-17-MRPE-1CM2	Ejecución de sentencia
José Guillermo Canjura	\$ 78,981.10	5CM3	07350-18-MRPE-5CM3	Ejecución de sentencia
Máxima Publicidad, S.A. de C.V. (segunda demanda)	\$ 44,838.77	5CM3	03521-18-MRPE-5cm3	Ejecución de sentencia
Carlos Munto Aguilar	\$ 4,775.00	5CM2	NUE: 6436-17-MRPE-5CM2	Sentencia
ES Constructores	\$ 280,189.00	1CM3	04786-20-MRPE-1CM3	Sentencia
PCA, S.A. de C.V.	\$ 295,754.57	5CM2	03707-19-MRPE-5CM2	Emplazamiento
Herrera Constructores S.A. de C.V.	\$ 100,000.00	2CM2	104-PE-20	Emplazamiento
Modarte, S.A. de C.V.	\$ 49,259.84	3CM2	07965-18-MRPE-3CM2	Emplazamiento
Industrias Monely, S.A. de C.V.	\$ 56,360.01	2CM1	07963-18-MRPE-2CM1	Emplazamiento
All Bussines S.A de C.V.	\$ 3,328.13	5CM2	03522-18-MRPE-5CM2 REF: PEM-141-18	Emplazamiento
DMC El Salvador, S.A. de C.V.	\$ 10,000.00	3CM2	05952-18-MRPE-3CM2 REF:235-EM-18	Emplazamiento
Marketing and Service	\$ 10,740.00	1CM3	09288-18-MRPE-1CM3 REF: E-364-18	Emplazamiento
Claudia Mirna Posada	\$ 10,227.41	4CM3	08924-18-MRPE-4CM3	Emplazamiento
DISNISA	\$ 97,437.89	2CM1	08925-18-MRPE-2CM1	Emplazamiento
Imagen Digital, S.A. de C.V.	\$ 2,994.50	1CM3	01824-19-MRPE-1CM1	Emplazamiento
Boris Recinos	\$ 3,753.80	4CM-1	04789-20-MRPE-4CM1	Emplazamiento
THK S.A. de C.V.	\$ 18,549.68	2CM2	04787-20-MRPE-2CM2	Emplazamiento
Estructura Metálicas León S.A. de C.V.	\$ 66,550.99	1CM2	04502-20-MRPE-1CM2	Embargo
AvioTechnology S.A de C.V.	\$ 45,310.00	4CM2	05217-20-MRPE-4CM2	Desistimiento
Grupo Moda, S.A. de C.V.	\$ 52,477.87	3CM1	07351-18-MRPE-3CM1	Sentencia
Fredy Antonio Galán	\$ 4,067.84	4CM2	NUE: 6460-17-MRPE-4CM2 REF:18-EF-77-4CM2	Ejecución de la sentencia
José Roberto Parada	\$ 8,124.15	5CM2	04059-15-MRPE-5CM2	Ejecución de la sentencia
CellFood S.A. de C.V.	\$ 10,000.00	3CM1	103-3CM1-20	Conciliación
International Tranding, S.A. de C.V. REF 114-2017 3/04	\$ 135,000.00	8º Instucc S.S.	Claudia Margarita Perez Rovira REF:	Detención provisional con orden de captura
		Trib 5º Sent S.S.	Max Ernesto Rivera Bustamante, REF: 36-3-2019	Conciliación
		Trib 3º Sent S.S.	Reynaldo González Mejia REF: 13-2020-2C	Conciliación
		4º Instucc S.S.	Carlos Antonio Durán Rodezno REF:	Sobreseimiento Provisional
RAP Ingenieros S.A. de C.V.	\$1,000,000.00	1º Merc S.S.	873-EM-09 (1º M) R-12	Ejecución

Anexo A

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

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento 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 entidad.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada 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 futuros pueden ser causa de que la Sociedad deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la entidad una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos

acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la entidad, determinamos las que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

Informe de los Auditores Independientes sobre el Control Interno

A los Accionistas de
Pentágono, S.A. de C.V.

Hemos auditado los estados financieros de Pentágono, S.A. de C.V., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2020, el estado del resultado integral, estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo, por el periodo terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas aclaratorias.

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Al planear y efectuar nuestra auditoría, consideramos el control interno de la entidad, relevante a la preparación y presentación razonable de la información financiera, como base para diseñar nuestros procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de Pentágono, S.A. de C.V.. Por lo tanto, no expresamos una opinión sobre la efectividad del control interno de Pentágono, S.A. de C.V..

La administración de Pentágono, S.A. de C.V., es responsable de establecer y mantener un sistema de control interno. Para cumplir con esta responsabilidad, se requieren juicios y estimaciones de la administración para evaluar los beneficios esperados y los costos relativos a las políticas y procedimientos del sistema de control interno. Los objetivos de un sistema de control interno son proveer a la administración de una seguridad razonable, pero no absoluta, de que los activos están protegidos contra pérdidas debido a usos o disposiciones no autorizadas, que las transacciones se efectúan de acuerdo con las autorizaciones de la administración de la institución y que se registran adecuadamente para permitir la preparación de los Estado Financieros, de conformidad con la base de contabilidad descrita en la Nota 4 del Resumen de las principales políticas contables de los Estados Financieros.

Debido a limitaciones inherentes a cualquier sistema de control interno, pueden ocurrir errores o irregularidades que no sean detectados. Adicionalmente, las proyecciones de cualquier evaluación de la estructura hacia futuros periodos están sujetas al riesgo de que los procedimientos pueden volverse inadecuados debido a cambios en las condiciones o que la efectividad del diseño y operación de las políticas y procedimientos pueda deteriorarse.

Una deficiencia en el control interno existe cuando el diseño u operación de un control no permite a la administración o a sus empleados, en el curso normal de sus funciones asignadas, prevenir o detectar errores oportunamente. Una debilidad material es una deficiencia, o una combinación de deficiencias, en el control interno, de tal forma que existe una posibilidad razonable de que una distorsión material en la información financiera de la entidad, no sea prevenida o detectada y corregida oportunamente.

Nuestra consideración del control interno estuvo limitada al propósito descrito en el primer párrafo y no fue diseñada para identificar todas las deficiencias en el control interno que pudieran ser deficiencias, deficiencias significativas o

debilidades materiales. No identificamos ninguna deficiencia en el control interno que consideramos sea una debilidad material, conforme a la definición del párrafo anterior, mas sí notamos ciertos asuntos relacionados al control interno y su operación que hemos informado a la gerencia de Pentágono, S.A. de C.V. en una carta por separado de fecha 02 de febrero de 2021.

Este informe está destinado para informar a Pentágono, S.A. de C.V.. Sin embargo, una vez sea distribuido por la entidad, este informe es un asunto de interés público y su distribución no estará restringida.

RSM El Salvador, Ltda. de C.V.
Auditores Externos, Registro N° 566



Blanca Lizette Campos de Keller
Socia
Registro N° 2420



San Salvador, 22 de febrero de 2021