

MEMORIA DE LABORES

2022

PENTÁGONO S.A de C.V.



**Factoraje
Pentágono**

FINANCIAMIENTO DE CUENTAS POR COBRAR

Nuestra Historia

Desde su creación en 1999, Pentágono se ha consolidado como una empresa financiera que opera en el mercado salvadoreño orientada prioritariamente en las MIPYMES.

El Segmento de las MIPYMES cuenta con una capacidad y potencial productivo, que las convierte en un importante motor dentro de la dinámica económica de nuestro país. Demanda soluciones financieras ágiles y oportunas para sostener y hacer crecer sus operaciones y que les posibilite mantener su liquidez en el corto plazo para hacer frente a sus compromisos inmediatos y/o ampliar sus ventas al crédito como un mecanismo que les impulse a crecer y desarrollarse.

Somos una empresa familiar con sólidos valores orientados al servicio de las MIPYMES, con el compromiso de convertirnos en sus socios estratégicos para contribuir a dar continuidad y hacer crecer el negocio de nuestros clientes, que a la fecha ya suman más de 1,300 empresas proveedoras de bienes y servicios de toda índole y dentro de todos los sectores productivos del país.

Como parte de los servicios que **Pentágono** ha prestado a esas empresas, se destaca el proceso de gestión de cobros ante más de 3,500 compradores, significando un ahorro de tiempo y dinero para las MIPYMES, que pueden focalizar sus esfuerzos y recursos empresariales hacia la producción.

A lo largo de estos años, y derivado de nuestra solidez financiera y prestigio empresarial, se ha contado con el apoyo de entidades de fondeo nacionales e internacionales que nos ha permitido desarrollar e incorporar en condiciones favorables para nuestros clientes, otros productos financieros orientados a satisfacer las necesidades de liquidez que se les presentan cotidianamente, contando actualmente con líneas de crédito decrecientes y rotativas para capital de trabajo y con una línea especial de arrendamiento financiero para la adquisición de maquinaria y equipo.

ÍNDICE

- I) Mensaje del Presidente

- II) Organización
 - A) Misión, Visión y Valores
 - B) Junta Directiva
 - C) Organigrama
 - D) Equipo Gerencial y Jefaturas
 - E) Lista de Comités

- III) Gestión de Negocios
 - A) Colocación
 - B) Cartera
 - C) Morosidad
 - D) Distribución por Sector y Tamaño

- IV) Gestión Financiera
 - A) Fuentes de fondeo

- V) Gestiones de Financiamiento
 - A) Emisión Papel Bursátil PBPENTA01
 - B) PBPENTA02

- VI) Gestión Administrativa
 - A) Desayunos de Negocios
 - B) Capacitaciones

- VII) Informe de Gobierno Corporativo
 - A) Junta General de Accionistas
 - B) Junta Directiva
 - C) Instancias de Gobierno Corporativo

- VIII) Estados Financieros
 - A) Balance General
 - B) Estado de Resultados
 - C) Opinión del Auditor Externo

MENSAJE DEL PRESIDENTE

Estimados accionistas, clientes, colaboradores, proveedores y demás amigos:

Desde su fundación en 1988, Pentágono S.A. de C.V. ha aprovechado las tecnologías y los fundamentos comerciales heredados de nuestra familia para ofrecer servicios financieros accesibles para nuestros clientes.

Fieles a nuestra misión de “Diseñar soluciones financieras ágiles para apoyar el desempeño y crecimiento del sector productivo en la región centroamericana”, en el año 2022 continuamos buscando en todas nuestras acciones construir y fortalecer una relación sostenible con nuestros clientes, bajo una gestión responsable que nos permita acompañarlos en su crecimiento y desarrollo, siendo nuestra mayor aspiración el fortalecer las capacidades productivas de las empresas ante un mundo de cambios y retos constantes.



Los esfuerzos por apoyar a las MIPYMES y maximizar sus oportunidades, nos han llevado por un proceso de innovación y transformación que ha derivado en la diversificación de nuestros productos, construyendo una nueva oferta que nos ha permitido poner a disposición de nuestros clientes, además del factoraje que hasta hace unos pocos años había sido nuestro único producto, también una mayor variedad de servicios financieros tales

como los créditos decrecientes, rotativos y más recientemente, el leasing, todo ello con el propósito de satisfacer los requerimientos de liquidez y capital de trabajo de una manera más personalizada y adecuada a cada necesidad.

Algunos de los más significativos resultados del año 2022 se reflejan en las páginas de esta Memoria de Labores que invitamos a leer y compartir, ya que son producto del esfuerzo de todos y cada uno de los que formamos parte de la “familia Pentágono”, marcando una nueva pauta en el proceso de mantener un sano y constante crecimiento de nuestra cartera después de afrontar los retos que nos fueron impuestos por la pandemia.

Vale la pena destacar que, derivado de los buenos resultados financieros y la aplicación de adecuadas prácticas de administración, en el 2022 obtuvimos una mejora en la calificación de riesgo de nuestra empresa a BBB+, lo cual se constituye en un importante logro de cara a continuar satisfactoriamente con nuestra participación en el mercado de valores y tener acceso a recursos en condiciones que favorecen a nuestros clientes.

Agradecemos a todos y cada uno de nuestros accionistas, a los miembros de la junta directiva, empleados, clientes, proveedores y demás socios estratégicos por su confianza y por ser parte del motor que impulsa a Pentágono S.A. de C.V. practicando y manteniendo altos estándares éticos de excelencia y calidad en sus actividades y por hacer siempre lo correcto, de la manera correcta, por las razones correctas. En este sentido, también nos comprometemos para el año 2023 a continuar fortaleciéndonos como empresa y seguir trabajando en función de nuestra visión de “Ser líderes en soluciones financieras para apoyar el crecimiento del sector productivo centroamericano a través de la innovación tecnológica” y continuar siendo un sólido referente para las MIPYMES.

Ing. Carlos Miguel Saca Silhy
Director Presidente
San Salvador 22 de febrero de 2023

ORGANIZACIÓN

MISIÓN

Diseñamos soluciones financieras ágiles para apoyar el desempeño y crecimiento del sector productivo en la región centroamericana.

VISIÓN

Ser líderes en soluciones financieras para apoyar el crecimiento del sector productivo centroamericano a través de la innovación tecnológica.

NUESTROS VALORES:

- ❖ **AGILIDAD**
- ❖ **INTEGRIDAD:**
- ❖ **RESPONSABILIDAD**
- ❖ **EXCELENCIA**

JUNTA DIRECTIVA

Director Presidente

Ing. Carlos Miguel Saca Silhy

Director Vicepresidente

Lic. Gerardo Miguel Saca Silhy

Director Secretario

Ing. Guillermo Miguel Saca Silhy

Primer Director Propietario

Ing. Víctor Miguel Silhy Zacarías

Segunda Directora Propietaria

Licda. Sandra María Saca de Jacir

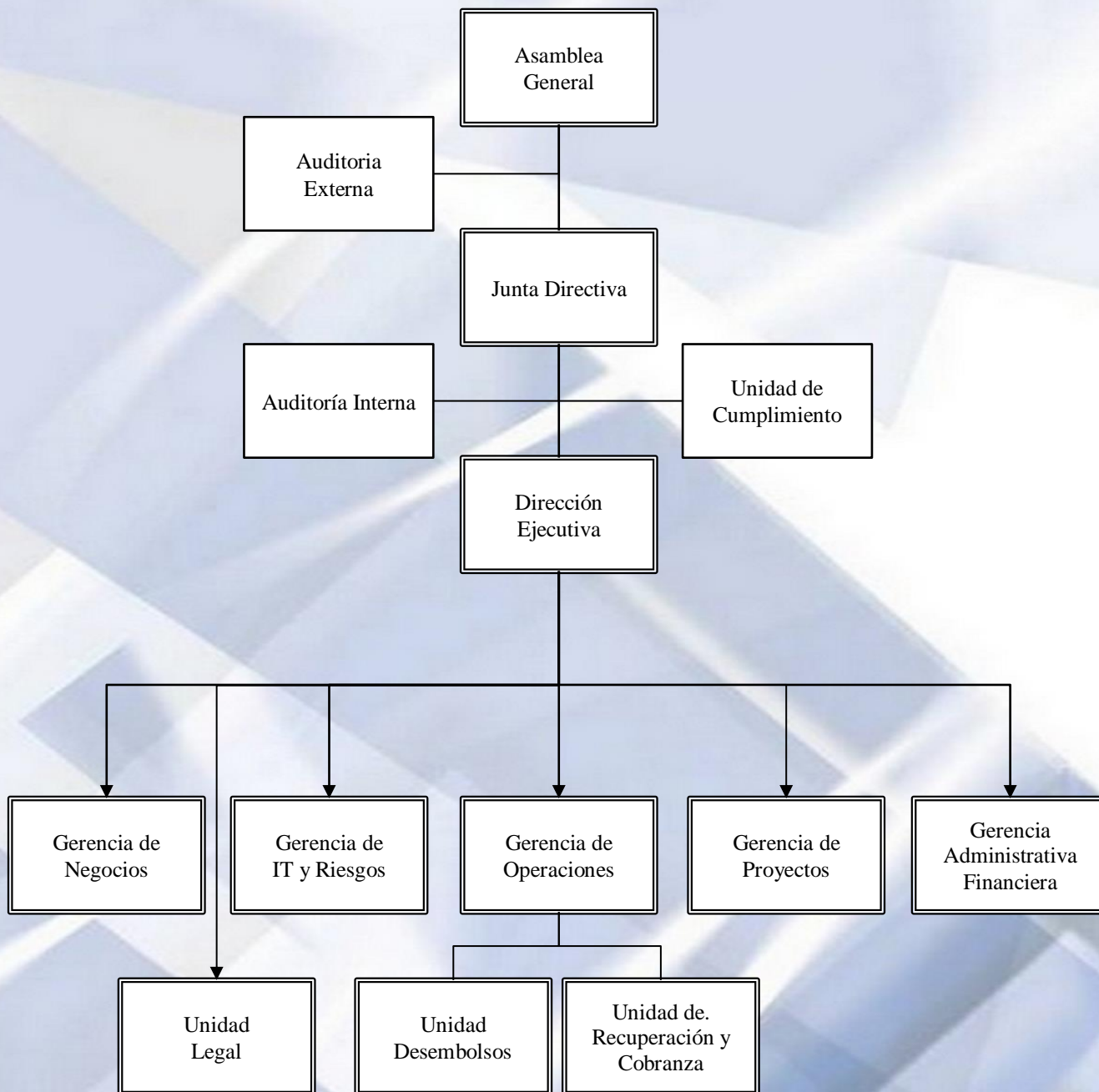
Primer Director Suplente

Lic. Francis Javier Henriquez Arce

Segunda Directora Suplente

Licda. Angela Lelany Bigueur Gonzalez

ORGANIGRAMA



EQUIPO GERENCIAL Y JEFATURAS

Director Ejecutivo

Ing. Guillermo Saca

Auditor Interno

Lic. Jimmy Edward Posadas Aguilar

Designado de Cumplimiento

Licda. Carla Valiente de Navarro

Gerente de IT y Riesgos

Ing. Miguel Saca

Gerente de Operaciones

Lic. Janine de Saca

Gerente de Proyectos

Licda. Elena Larreynaga

Gerente Financiero y Administrativo

Lic. Oscar G. Müller

Jefe Unidad de Negocios

Licda. Estefanía Huevo de Murcia

Jefe Unidad de Recuperación y Cobranza

Lic. Juan Manuel Hernández

Jefe Unidad de Desembolsos

Licda. Xiomara Martínez

Jefe Unidad Legal

Licda. Carla Valiente de Navarro

COMITÉS

- A. **Comité de Auditoría:** Responsable de dar seguimiento a todos aquellos hallazgos importantes encontrados en las revisiones internas y externas de auditoría y de la toma de decisiones sobre dichos hallazgos.

Integrado por: Director Secretario, Director Externo de Junta Directiva, Gerente de Operaciones, Auditor Interno, Jefe de Recuperación y Cobranza.

- B. **Comité de Gobierno Corporativo:** Asiste a la Junta Directiva en el cumplimiento de sus funciones como garante del cumplimiento del Código de Gobierno Corporativo y demás normativas que rigen el funcionamiento de los órganos sociales de la empresa.

Integrado por: Director Presidente, Director Secretario, Director suplente de Junta Directiva y una asesora externa.

- C. **Comité de Riesgo:** Creado en noviembre de 2014 con la labor principal de identificar, medir, monitorear y mitigar los riesgos que se presenten en **Pentágono**

Integrado por: Director Secretario, Gerente de IT y Riesgo, Gerente Financiero-Administrativo, Asesor Externo y Oficial de Riesgos.

- D. **Comité de Nominación y Remuneración:** Asiste a la Junta Directiva en sus funciones de nombramiento, reelección, cese y retribución de los miembros de la misma Junta Directiva y de la Alta Gerencia de la empresa

Integrado por: Dos Directores y Gerente Financiero y Administrativo.

- E. **Comité de Crédito:** Aprobar y denegar solicitudes de líneas de crédito de clientes de **Factoraje Pentágono** y aprobar las condiciones de las mismas.

Integrado por: Dos Directores, Gerente de Negocios, Jefe de Recuperación y Cobranza y Gerente Financiero y Administrativo.

- F. **Comité de Recuperación y Cobranza:** Encargado de revisar y dar seguimiento a la cartera de cobranza de **Pentágono** y tomar decisiones para resolver los casos de morosidad de clientes y deudores. Además cuenta con la potestad de cancelar una línea de crédito.

Integrado por: Un Director, Gerente de Operaciones, Jefe de Recuperación y Cobranza, Jefe de Negocios y el responsable de la Unidad de Desembolsos.

- G. **Comité Legal:** Encargado de dar seguimiento y establecer la estrategia a seguir en los casos de clientes de **Pentágono** que se encuentran en problemas en el área legal. Además es responsable de darle seguimiento a los aspectos legales de la empresa.

Integrado por: Dos Directores, Gerente de Operaciones, Encargada de Unidad Legal y Asesor legal.

H. **Comité de Prevención de Lavado de Dinero y Activos:** Creado en agosto de 2011 con la misión de ser el encargado de analizar y decidir sobre aquellos casos de clientes que las políticas de prevención de lavado de dinero así lo establezcan.

Integrado por: Director Secretario, Asesor Externo, Gerente de Operaciones, Oficial de Cumplimiento, Encargada de Unidad Legal y Jefe de Recuperación y Cobranza.

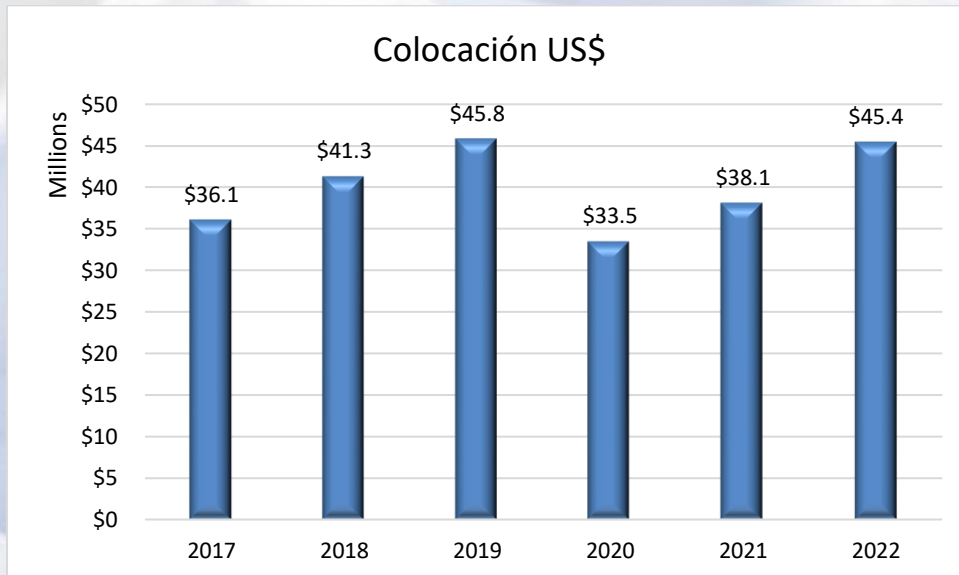
I. **Comité de Seguridad y Salud Ocupacional:** Creado en agosto de 2013 con la labor principal de velar por la seguridad y salud ocupacional de los empleados de **Pentágono S.A. de C.V.**

Integrado por: Personal de **Pentágono** dos de representación laboral y dos de representación patronal.

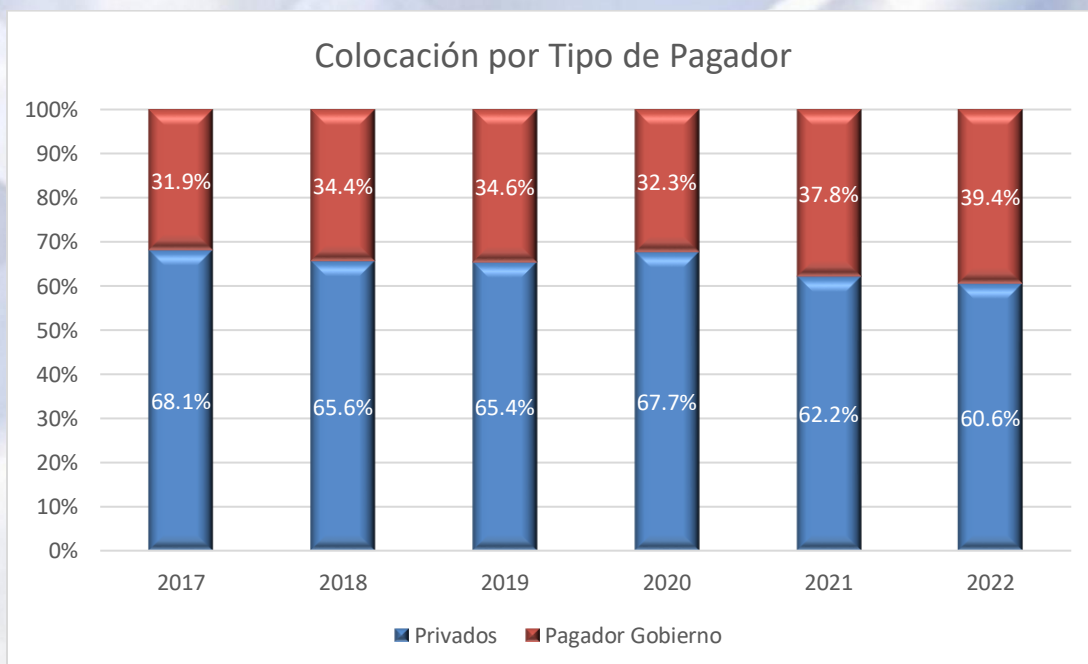
GESTIÓN DE NEGOCIOS

Colocación

La colocación ha mostrado mejora con respecto al 2021. A lo largo de 2022 desembolsamos \$45.4 millones mientras que durante 2021 desembolsamos \$38.1 millones. El crecimiento de la colocación es de 19.0%. Hemos alcanzado el nivel de colocación del 2019, el año antes de pandemia.

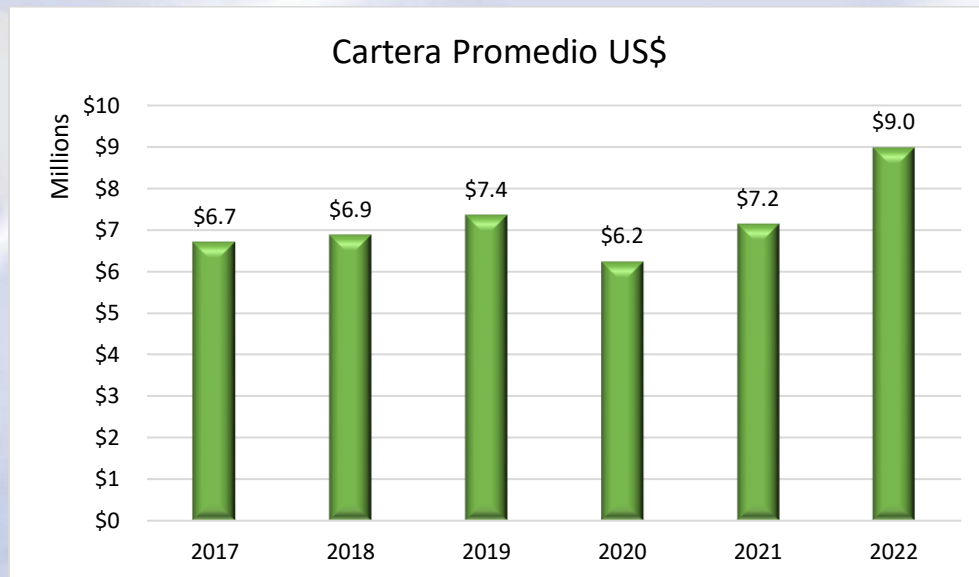


La distribución de nuestra colocación entre Pagador Privado y Pagador Gobierno se mantiene estable y oscilando dentro de los parámetros normales.

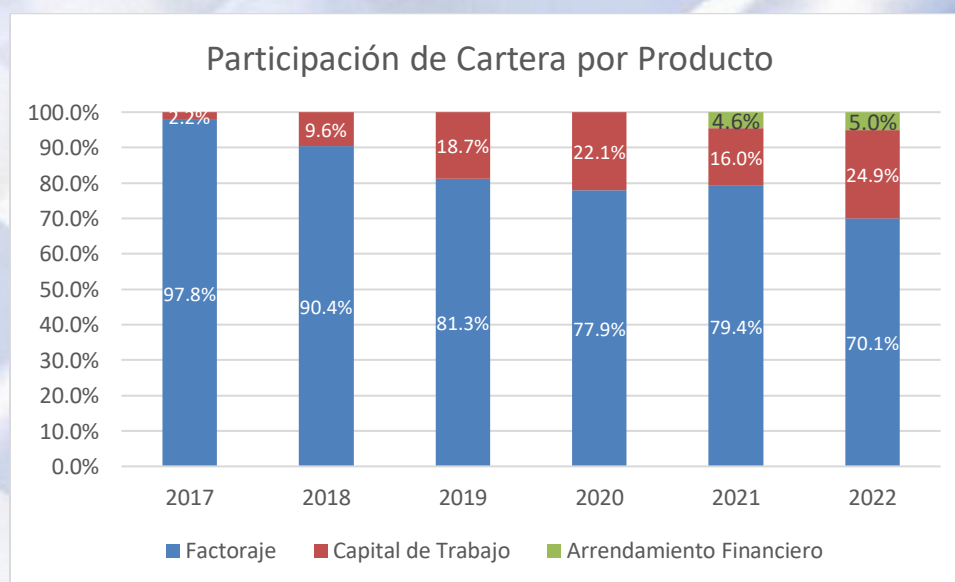


Cartera

Nuestra cartera promedio mantiene su tendencia de crecimiento desde 2020, año de la cuarentena. Para 2022 crecemos 25.6% con respecto al 2021 siendo también mayor que la cartera promedio de 2019. Los 3 productos que componen nuestra cartera crecen durante 2022.

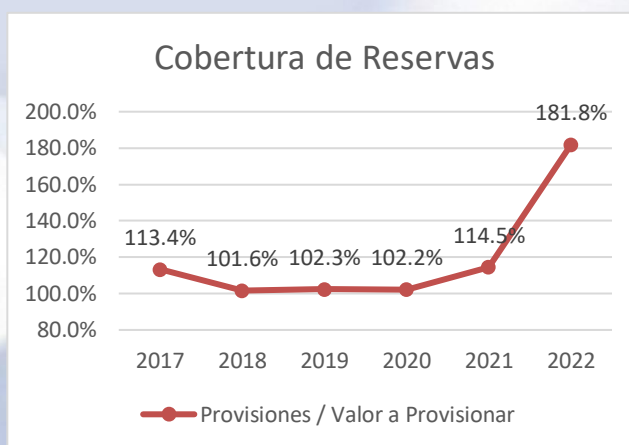


En 2021 se lanzó de forma exitosa un nuevo producto, Leasing. Aunque el Leasing creció en 2022, crecieron más los otros dos productos que tenemos más años de ofrecer. Sin embargo, su participación se mantuvo dentro de nuestra cartera.



Morosidad

En coyuntura convulsa, la selección adecuada de operaciones y apego a reglas de prudencia ha mantenido la morosidad baja. La buena selección de clientes, proyectos y operaciones ha facilitado que logremos mantener índices de morosidad controlados.

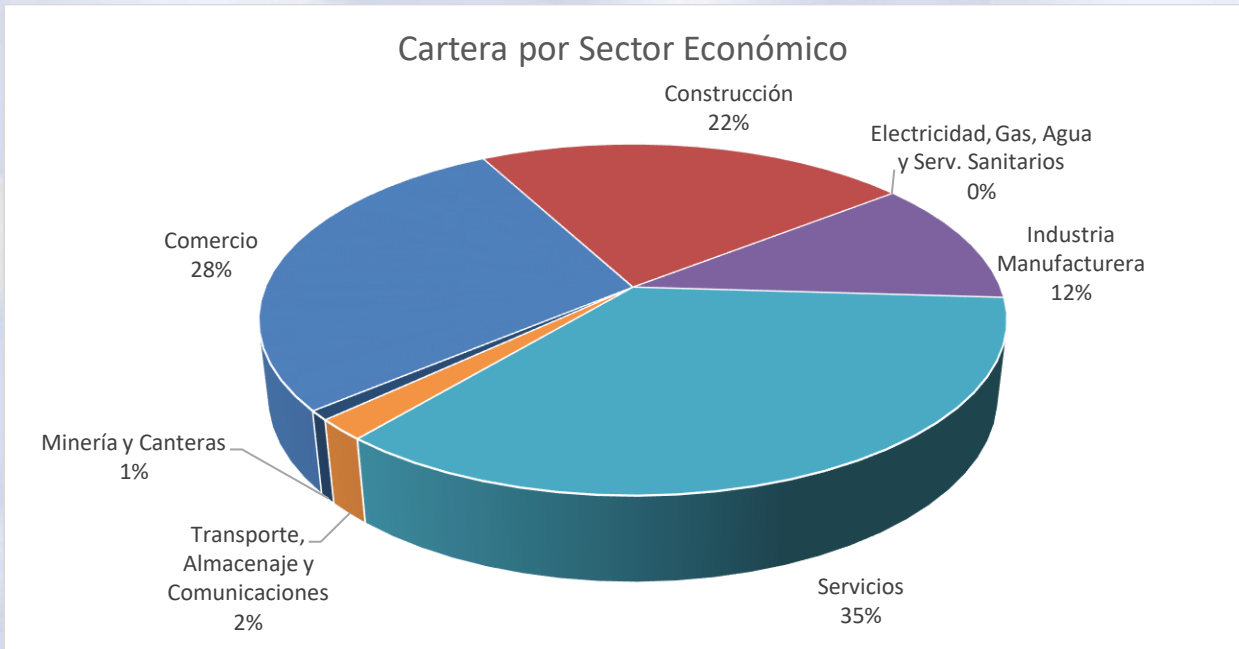


Distribución por sectores económicos y tamaño de cliente

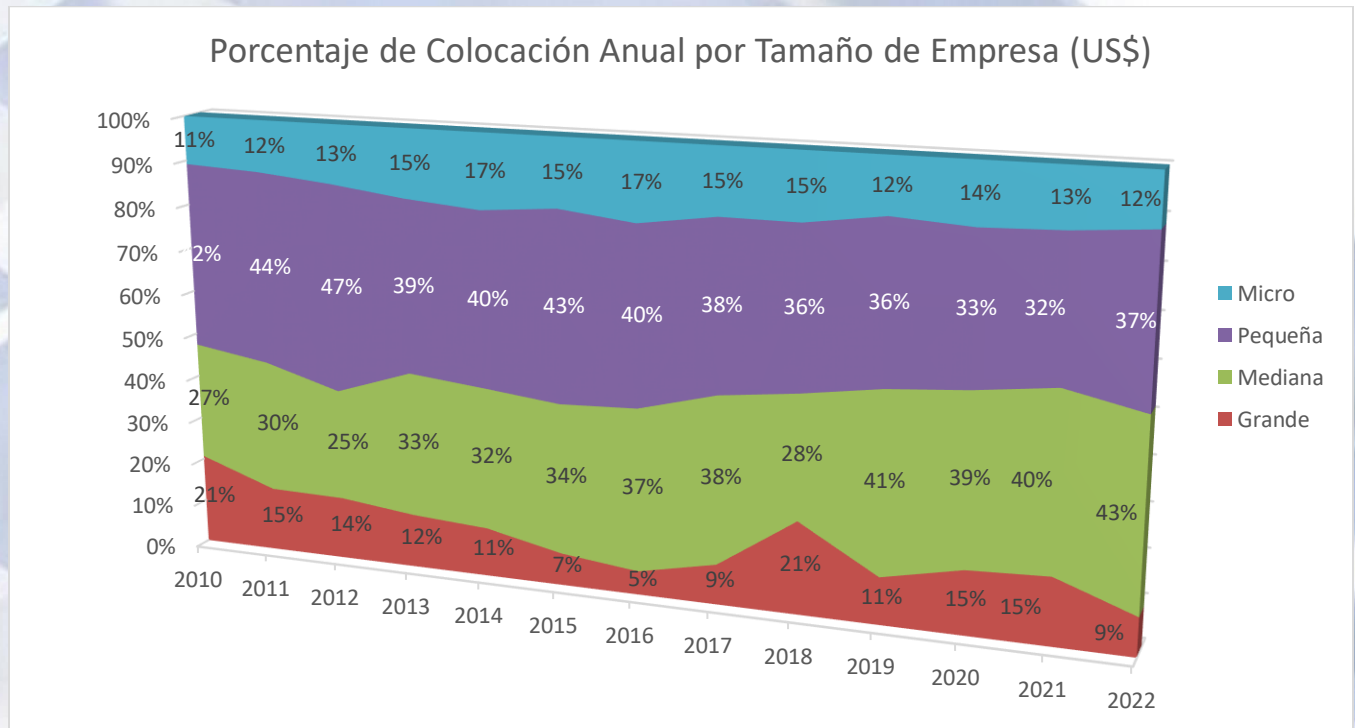
La colocación está distribuida en 6 sectores económicos. Para 2022, “Servicios” supera a “Comercio” quienes son los sectores donde más colocamos. El sector “Construcción” se queda como el tercer sector donde más colocamos.

Colocación por Sector Económico	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Comercio	37.8%	27.8%	26.5%	29.7%	30.1%	32.3%
Servicios	24.8%	28.3%	29.5%	30.8%	29.0%	39.1%
Construcción	21.8%	20.2%	22.9%	20.4%	18.2%	15.5%
Industria Manufacturera	11.8%	10.1%	7.7%	12.4%	16.5%	9.4%
Transporte, Almacenaje y Comunicaciones	1.2%	2.4%	8.9%	6.7%	6.0%	3.4%
Electricidad, Gas, Agua y Serv. Sanitarios	2.5%	10.7%	4.3%	0.0%	0.0%	0.0%
Minería y Canteras	0.1%	0.4%	0.1%	0.0%	0.2%	0.3%
Índice de Concentración (IHH)	0.27	0.22	0.23	0.24	0.24	0.29
Diversificación	0.54	0.65	0.63	0.58	0.60	0.49

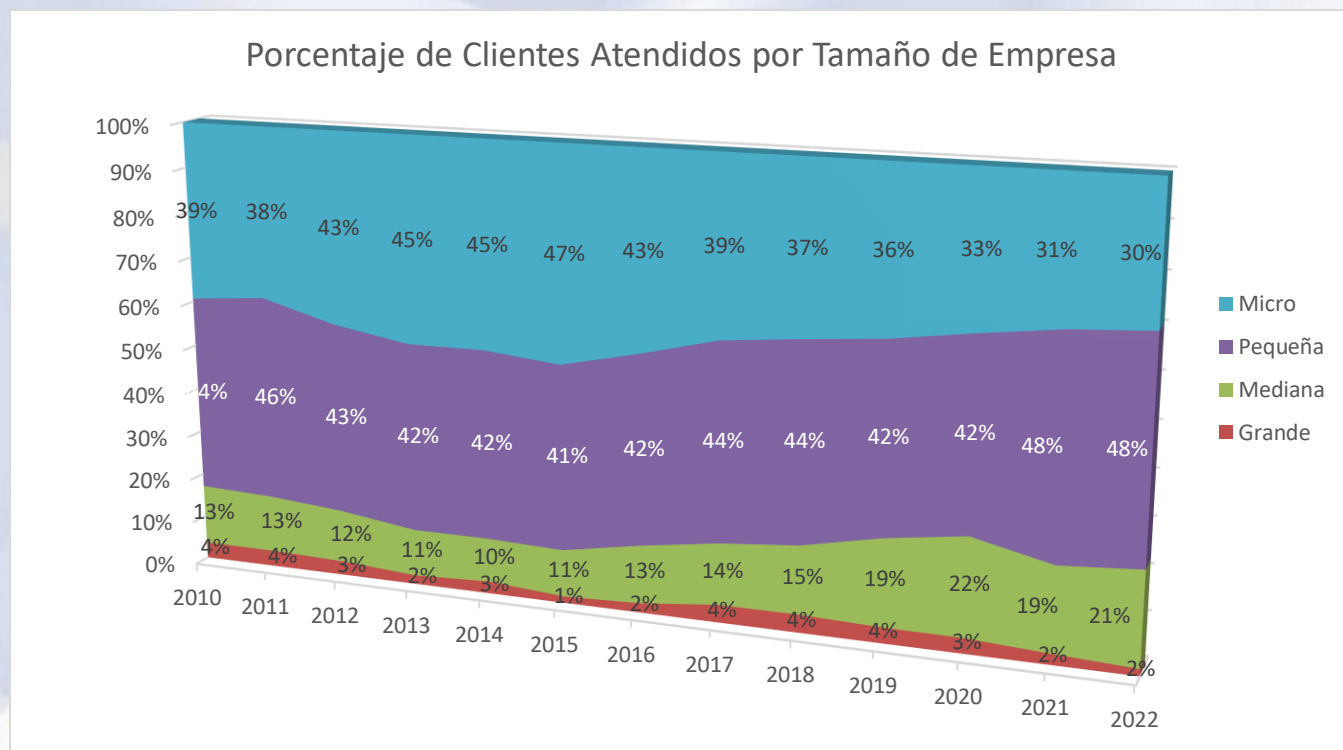
En lo que respecta a nuestra cartera, “Servicios” lidera con 35.1% seguido de “Comercio” con 28.3%



Nuestros esfuerzos se concentran en servir a la Micro, Pequeña y Mediana empresa. Este enfoque además de mitigar el riesgo hace posible que podamos acceder a fondeo de organismos internacionales y/o de desarrollo que buscan beneficiar la economía por medio del acceso al crédito de micro, pequeña y mediana empresas.



El 78% de nuestros clientes pertenecen a la MyPe.



GESTIÓN FINANCIERA

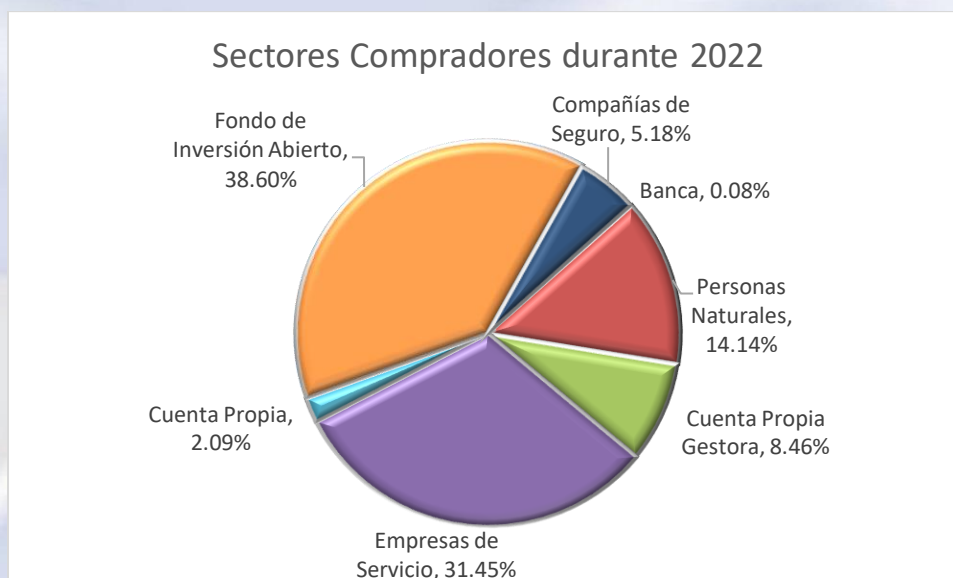
FUENTES DE FONDEO

- Durante el año 2022, logramos por segunda vez mejorar nuestra calificación de riesgo pasando de BBB a BBB+ emitida por Pacific Credit Rating (PCR) con perspectiva estable al 30 de junio de 2022.

Fecha	Jun '16	Jun '17	Jun '18	Jun '19	Jun '20	Jun '21	Jun '22
Corto Plazo	N-3	N-3	N-3	N-2	N-2	N-2	N-2
Largo Plazo	BBB-	BBB-	BBB-	BBB	BBB	BBB	BBB+
Perspectiva	Estable	Estable	Estable	Estable	Estable	Estable	Estable

Fecha	Dic '16	Dic '17	Dic '18	Dic '19	Dic '20	Dic '21
Corto Plazo	N-3	N-3	N-3	N-2	N-2	N-2
Largo Plazo	BBB-	BBB-	BBB-	BBB	BBB	BBB
Perspectiva	Estable	Estable	Positiva	Estable	Estable	Estable

- Hemos renovado todas las líneas de crédito de los bancos comerciales locales elevando nuestro disponible en cupos de líneas de crédito rotativos.
- Mantenemos la relación y las líneas del Banco de Desarrollo de El Salvador.



PBPenta02

En 2022 hemos sido autorizados por la Superintendencia del Sistema Financiero para emitir papel bursátil hasta por \$10 millones de dólares. Fondo que servirán para financiar el crecimiento de nuestra cartera.

GESTIÓN ADMINISTRATIVA

Desayunos de Negocios

Durante 2022, después de muchos meses de evitar reuniones presenciales, hemos vuelto a realizar Desayunos de Negocios presenciales con nuestros prospectos de cliente, incrementando la cercanía y el trato personalizado.

Capacitaciones

Como parte de nuestro proceso continuo de mejora y aprendizaje, durante 2022, se realizaron diferentes jornadas de capacitación para el personal de diferentes áreas que incluyen temas relacionados con:

- | | |
|------------------------------|---------------------------------------|
| 1. Técnicas de negociación | 7. Prevención de Lavado de Dinero |
| 2. Administración de Cartera | 8. Ventas |
| 3. Seguridad ocupacional | 9. Higiene y Salud |
| 4. Primeros auxilios | 10. Relaciones Interpersonales |
| 5. Gobierno Corporativo | 11. Gestión de Riesgos |
| 6. Programación | 12. Contabilidad, Actualización NIIFs |

INFORME DE GOBIERNO CORPORATIVO

Junta General de Accionistas

La Junta General está formada por los socios, legalmente convocados y reunidos. Constituyen la autoridad suprema de la sociedad y se toman resoluciones por el voto mayoritario de los socios. Se reúne por lo menos una vez al año.

Durante 2022 se convocaron y celebraron dos sesiones.

Fecha sesión	Tipo de Junta	Quórum
23 febrero, 2022	Ordinaria	100%
22 septiembre, 2022	Extraordinaria	100%

Junta Directiva

La administración de la Sociedad está confiada a una Junta Directiva integrada por un mínimo de 5 Directores Propietarios y un máximo de 7 Directores Propietarios, así como un máximo de 2 Directores Suplentes, que elige la Junta General Ordinaria de Accionistas, los cuales se denominan, en su orden: Presidente, Vicepresidente, Secretario y Directores. Para llevar a cabo una sesión deben estar reunidos la mayoría de los Directores.

Para colegiar aún más las decisiones, la Junta Directiva cuenta con uno o más Directores Independientes, que no están relacionados al capital. Se reúne por lo menos una vez al mes.

Se convocaron y celebraron diecisiete sesiones de Junta Directiva Ordinaria.

	Fecha sesión	Tipo de Junta
1	24/01/2022	Ordinaria
2	21/02/2022	Ordinaria
3	28/03/2022	Ordinaria
4	04/04/2022	Ordinaria
5	25/04/2022	Ordinaria
6	23/05/2022	Ordinaria
7	08/06/2022	Ordinaria
8	20/06/2022	Ordinaria
9	08/07/2022	Ordinaria
10	25/07/2022	Ordinaria
11	23/08/2022	Ordinaria
12	20/09/2022	Ordinaria
13	12/10/2022	Ordinaria
14	25/10/2022	Ordinaria
15	16/11/2022	Ordinaria
16	22/11/2022	Ordinaria
17	19/12/2022	Ordinaria

Durante el Ejercicio Fiscal 2022, no hubo modificaciones en la conformación de la Junta Directiva.

Instancias de Gobierno Corporativo

Los Comités de apoyo para el Gobierno Corporativo realizaron en conjunto 16 sesiones.

Instancia	Frecuencia de reuniones	Sesiones
Comité de Gobierno Corporativo	Por lo menos una vez cada cuatro meses o cuando sea necesario.	1 de 3
Comité de Nominación y Remuneraciones	Por lo menos una vez cada seis meses o cuando sea necesario.	1 de 2
Comité de Auditoría	Por lo menos cada dos meses o cuando sea necesario.	5 de 6
Comité de Riesgos	Al menos una vez cada tres meses o cuándo sea necesario.	4 de 4
Comité de Prevención de Lavado de Dinero y Activos	Al menos una vez cada tres meses o cuándo sea necesario.	5 de 4

Estados Financieros

BALANCE GENERAL

Pentágono, S.A. de C.V.

Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2022 y 2021

(En Dólares de los Estados Unidos de América)

Capital Social mínimo \$ 12,000.00

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Activo		
Activo corriente	13,266,307	9,764,332
Efectivo y equivalentes de efectivo	652,658	2,464,684
Cuentas por Cobrar	26,852	47,859
Deudores por factoraje (Neto)	9,588,445	5,659,516
Préstamos	1,827,578	493,468
Deudores por Arrendamiento	197,875	83,116
Cuentas por cobrar relacionadas	887,408	971,444
Gastos pagados por anticipado	85,492	44,246
Activo no corriente	3,239,391	2,300,906
Propiedad, planta y equipo (Neto)	110,684	93,090
Propiedades de inversión	888,595	1,030,816
Activos intangibles (Neto)	21,251	39,079
Inversiones a largo plazo	5,714	5,714
Impuesto sobre la ganancia diferido - activo	51,950	45,474
Activos en garantía	3,525	3,075
Préstamos a Largo Plazo	1,483,414	610,030
Deudores por Arrendamientos a L.P.	462,850	229,719
Otros activos no corrientes	211,408	243,908
Total Activo	16,505,699	12,065,237
Pasivo		
Pasivo corriente	8,236,729	5,949,125
Obligaciones financieras	7,992,101	5,749,436
Cuentas y documentos por pagar	70,683	61,827
Retenciones Legales	9,811	9,469
Beneficios a empleados por pagar C.P.	52,812	24,675
Impuesto a la ganancia por pagar	100,530	79,828
Ingresos diferidos	10,758	23,470
Cuentas Transitorias	33	419
Pasivo no corriente	3,525,023	1,560,507
Obligaciones financieras a largo plazo	3,460,296	1,493,893
Beneficios a empleados por pagar L.P.	64,727	66,614
Total Pasivo	11,761,752	7,509,632
Patrimonio	4,743,946	4,555,606
Capital social suscrito	2,002,400	2,002,400
Utilidades restringidas	740,582	765,292
Utilidades acumuladas	2,000,964	1,787,914
Total Pasivo y Patrimonio	16,505,699	12,065,237

Estado de Resultados

Pentágono, S.A. de C.V.

Estado de Resultados por los periodos del 01 de enero al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Ingresos de operación	2,213,866	1,728,069
Menos:		
Gastos de financiación	608,105	470,778
Margen Bruto	1,605,761	1,257,291
Menos:		
Costos y Gastos de operación	1,221,017	1,021,283
Gastos por prestación de servicios financieros	344,470	278,481
Gastos de administración	876,547	742,801
Utilidad de operación antes de estimación para incobrabilidad	384,744	236,008
Estimación para incobrabilidad	71,271	6,512
Utilidad de operación	313,473	229,496
Más:		
Otros ingresos y productos	178,866	71,232
Menos:		
Otros gastos	22,783	2,912
Utilidad antes de Reserva	469,556	297,817
Reserva Legal	15,268	20,847
Utilidad antes de Impuesto	454,288	276,970
Menos:		
Gasto por impuesto a la ganancia	141,238	84,222
Utilidad neta del período	313,050	192,747

OPINIÓN DEL AUDITOR EXTERNO



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 2022, 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 2022, 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:

- Pruebas de controles aplicables al ciclo de ingresos

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 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 en la página 31 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 17, 2023



THE POWER OF BEING UNDERSTOOD
AUDIT | TAX | CONSULTING