

2023

Memoria de Labores 2023

PENTÁGONO, S.A. DE C.V.

FINANCIAMIENTO A TU ALCANCE

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 1,500 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.



Contenido

Mensaje del Presidente	3
Organización	5
Misión, Visión y Valores	5
Junta Directiva	6
Organigrama.....	7
Equipo Gerencial y Jefaturas	8
Comités.....	9
Gestión Operativa	11
Colocación	11
Cartera.....	12
Morosidad	14
Distribución por Sector Económico.....	15
GESTIÓN FINANCIERA.....	17
Fuentes de Fondo	17
Emisión Papel Bursátil	17
GESTIÓN ADMINISTRATIVA.....	19
Nueva Imagen	19
Desayunos de Negocios.....	19
Capacitaciones	20
GOBIERNO CORPORATIVO	21
Junta de Accionistas.....	21
Junta Directiva	21
ESTADOS FINANCIEROS.....	23
Balance de Situación.....	23
Estado de Resultado.....	24
Opinión del Auditor Independiente	25

Mensaje del Presidente

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

A nombre de la Junta Directiva de Pentágono que tengo la responsabilidad y satisfacción de presidir, me complace informar a ustedes sobre la marcha de los negocios durante este recién finalizado año 2023, destacando en primer lugar el agradecimiento a todos ustedes por confiar en el trabajo que realizamos y apoyarnos para alcanzar las metas y objetivos trazados para el crecimiento de nuestra empresa.

El año 2023 no ha estado exento de desafíos y grandes retos, sin embargo, ha estado también acompañado de muchos logros, gracias al esfuerzo de todos los que nos hemos sumado por hacer de Pentágono una empresa siempre en desarrollo, buscando nuevas oportunidades de negocio y ofreciendo de manera constante nuevos e innovadores productos para nuestros clientes.



Pese al continuado crecimiento en los costos de nuestro fondeo, continuamos esforzándonos por proveer a las MIPYMES de los servicios de factoraje, créditos decrecientes, créditos rotativos y leasing, bajo las condiciones más favorables posible para ellos, sin menoscabo del cumplimiento de nuestras metas financieras con lo que, además de asegurar el adecuado desempeño del negocio, hemos buscado contribuir a apoyar la actividad productiva de esas empresas y generar y mantener las fuentes de empleo y crecimiento económico que nuestro país requiere.

Para celebrar esos 25 años de arduo trabajo, en este 2023 hemos refrescado nuestra imagen corporativa con un nuevo logotipo cuyo diseño refleja una representación moderna de un pentágono compuesto por cinco módulos que generan la sensación de movimiento, buscando transmitir que Pentágono es el aliado con el que los negocios crecen y avanzan. Los colores que se han utilizado incluyen el azul en diferentes tonalidades para transmitir confianza y solidez y el naranja que proyecta la calidez del servicio de Pentágono. Adicionalmente, se ha incluido la frase “Financiamiento a tu alcance”, a través de la cual se busca describir de una forma racional el rubro de la empresa con su portafolio integral de servicio.

También en este 2023, hemos logrado consolidar la alianza que hemos venido construyendo con la empresa ALSISA S.A. de C.V. a lo largo de los 3 últimos años, haciendo realidad el proyecto de factoraje electrónico a través de la plataforma Link Proveedores, por medio de la cual los proveedores de almacenes Siman cuentan con información sobre sus cuentas por cobrar y disponen de un recurso para tener acceso a financiamiento.

No podemos dejar de destacar el trabajo realizado por todos los miembros de la junta directiva, quienes, con su consejo oportuno, sus opiniones y directrices, han conducido eficazmente las actividades y estrategias desarrolladas durante este 2023, así como también agradecer a todos y cada uno de nuestros colaboradores que unen sus conocimientos, experiencia y habilidades para ofrecer experiencias extraordinarias a nuestros clientes y mantener relaciones de ganar-ganar con nuestros proveedores y socios estratégicos.

Les invito a explorar el contenido de esta Memoria de Labores, en cuyas páginas se exponen los resultados obtenidos durante el ejercicio 2023 y a constatar que continuamos siendo una de las principales empresas dentro del mercado salvadoreño que ofrecemos variadas opciones de financiamiento.

Gracias a todos y les prometemos continuar trabajando en el 2024 con el mismo ahínco y entusiasmo que hemos tenido en estos 25 años anteriores.

Ing. Carlos Miguel Saca Silhy
Director Presidente
San Salvador 21 de febrero de 2024

Organización

Misión, Visión y Valores

Misión

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

Visión

- *Ser líderes en soluciones financieras, utilizando tecnología para apoyar el crecimiento del sector productivo centroamericano.*

Valores

- *Agilidad*
- *Integridad*
- *Responsabilidad*
- *Excelencia*

Junta Directiva

Presidente

- **Ing. Carlos Miguel Saca Silhy**

Vicepresidente

- **Lic. Gerardo Miguel Saca Silhy**

Secretario

- **Ing. Guillermo Miguel Saca Silhy**

Primer Director Propietario

- **Ing. Victor Miguel Silhy Zacarías**

Segunda Directora Propietaria

- **Lica. Sandra María Saca de Jacir**

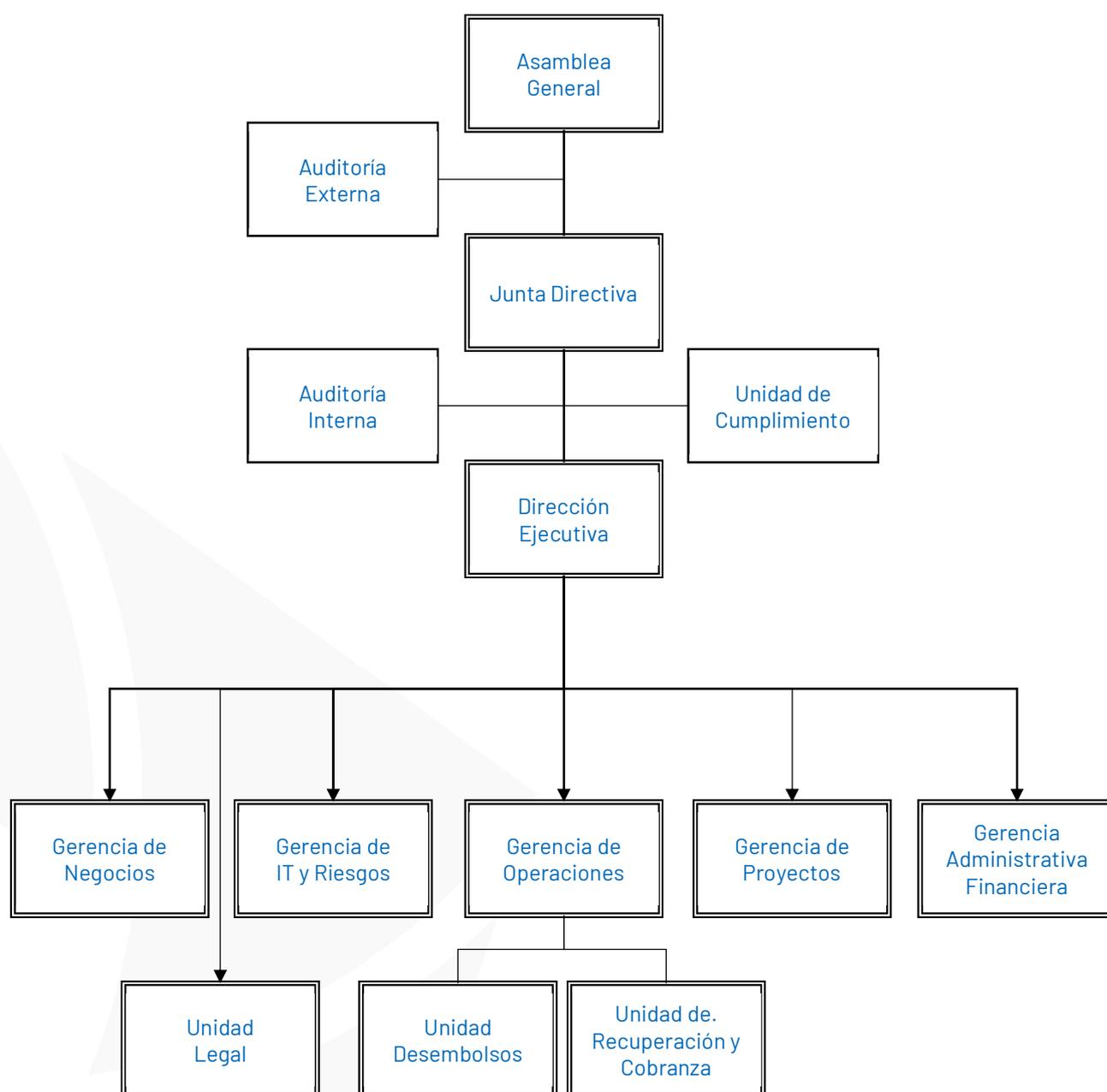
Primer Director Suplente

- **Lic. Francis Javier Henriquez Arce**

Segunda Directora Suplente

- **Lica. Angela Lelay Bigueur González**

Organigrama



Equipo Gerencial y Jefaturas

Director Ejecutivo

Ing. Guillermo Saca

Auditor Interno

Lica. Arelly Guzmán de Mónico

Designado de Cumplimiento

Lica. Carla Valiente de Navarro

Gerente de IT y Riesgos

Ing. Miguel Saca

Gerente de Operaciones

Lica. Janine de Saca

Gerente de Proyectos

Lica. Elena Larreynaga

Gerente Financiero y Administrativo

Lic. Oscar G. Müller

Jefe Unidad de Negocios

Lica. Estefanía Huevo de Murcia

Jefe Unidad de Recuperación y Cobranza

Lic. Juan Manuel Hernández

Jefe Unidad de Desembolsos

Licda. Xiomara Martínez

Jefe Unidad Legal

Lica. 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 suplente 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, Director suplente de Junta Directiva 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, Jefe 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 Jefe 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, Director suplente de Junta Directiva, Asesor Externo, Gerente de Operaciones, Oficial de Cumplimiento, Encargada de Unidad Legal y Jefe de Recuperación y Cobranza.

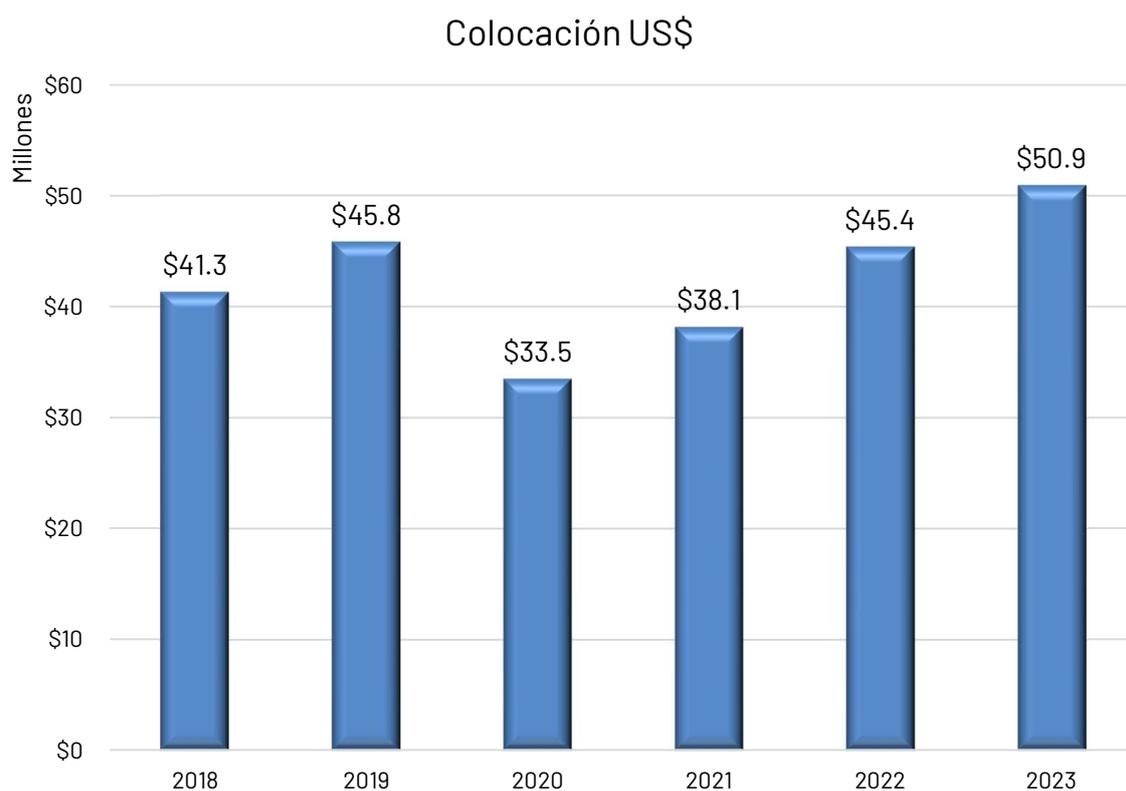
- I. **Comité de Seguridad y Salud Ocupacional:** Creado en agosto de 2013 con la labor principal de velar por la seguridad y salud ocupacional de los empleados de Pentágono S.A. de C.V.

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

Gestión Operativa

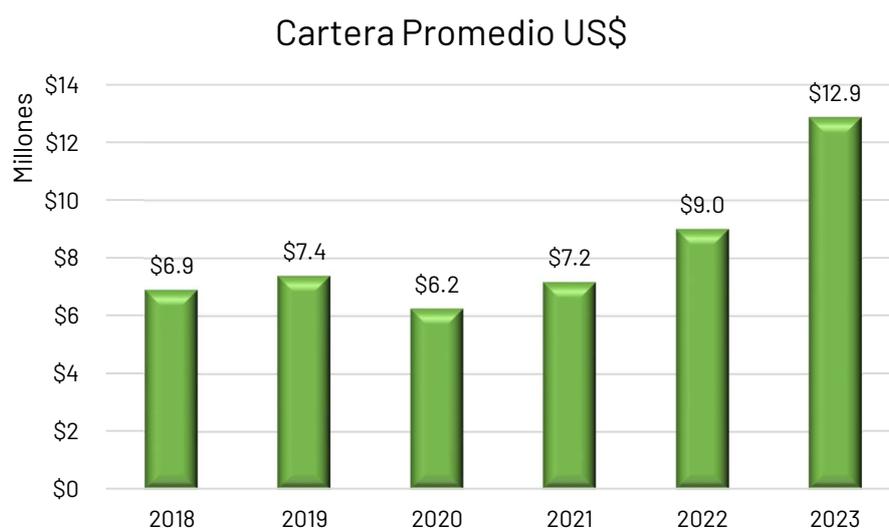
Colocación

La colocación mantiene una tendencia creciente desde la reducción ocasionada por la cuarentena. A lo largo de 2023 desembolsamos \$50.9 millones mientras que durante 2022 desembolsamos \$45.4 millones. El crecimiento de la colocación es de 12.1% alcanzado el nivel de colocación más alto de la última década.



Cartera

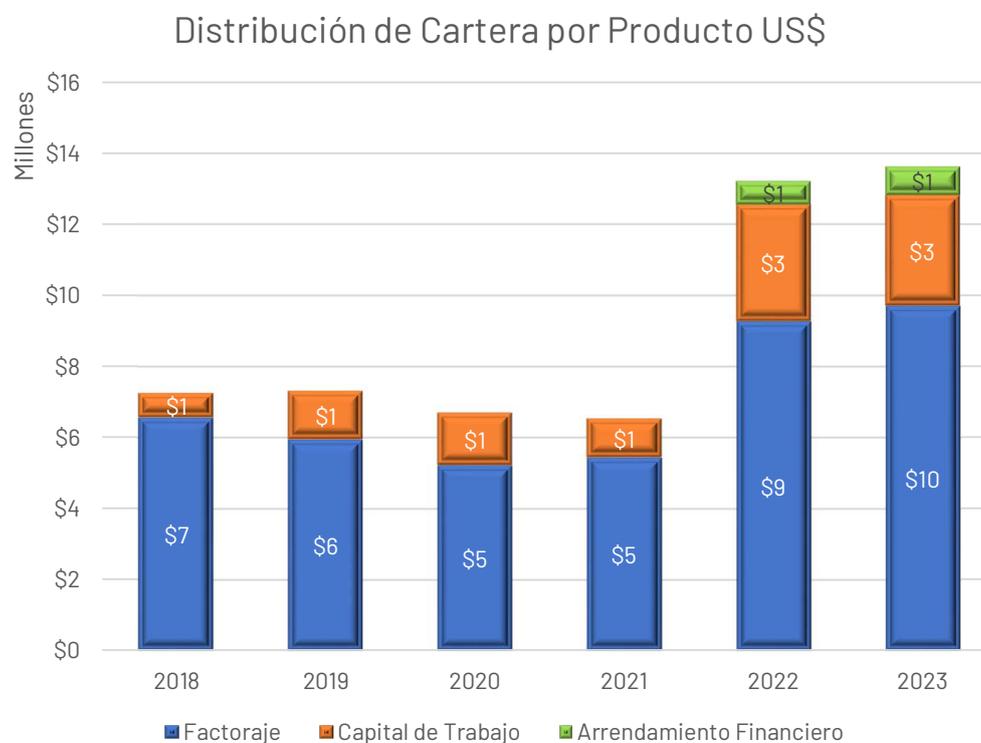
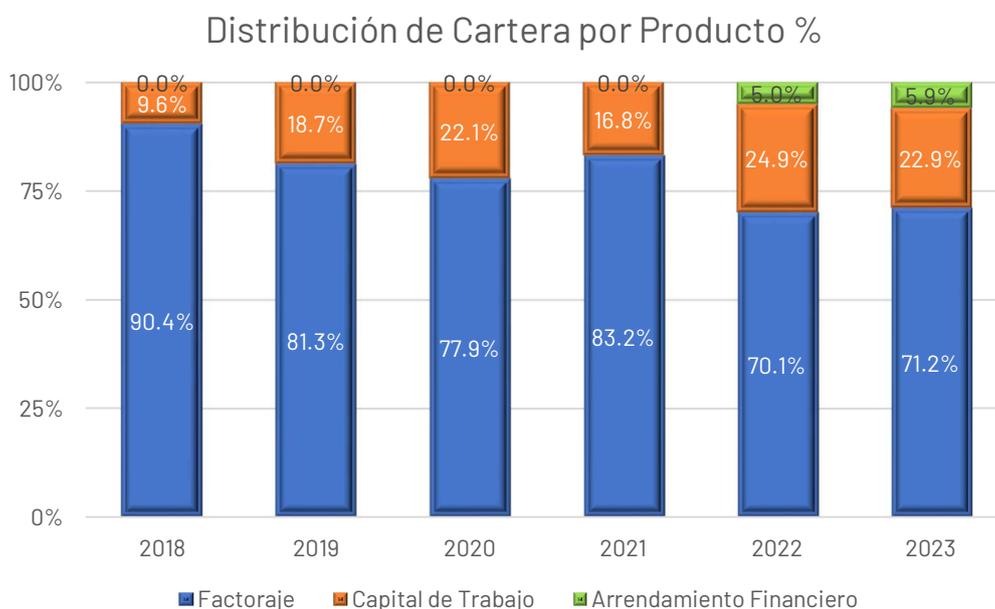
Nuestra cartera promedio mantiene su tendencia creciente desde 2020, año de la cuarentena. Para 2023 crecemos 43.1% con respecto al 2022 siendo también mayor que la cartera promedio de 2019. El Factoraje y Leasing impulsan el crecimiento durante 2023.



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

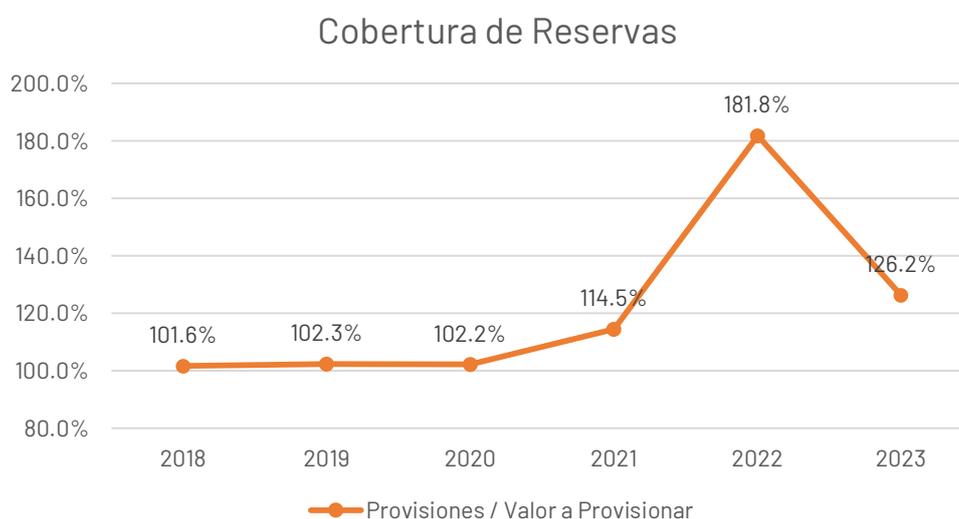
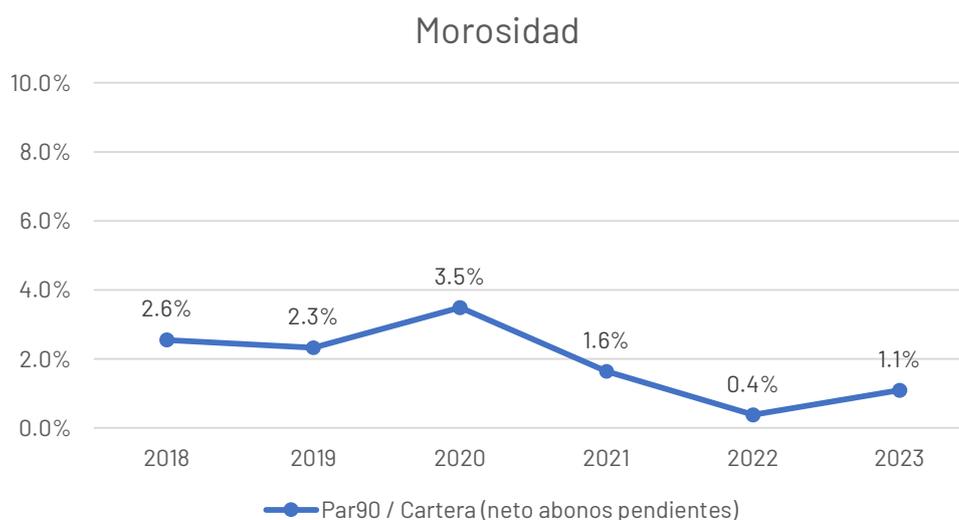


En 2021 se lanzó de forma exitosa un nuevo producto, Leasing. Ha logrado crecer hasta alcanzar 5% del total cartera en 2022 y llegar a 5.9% en 2023.



Morosidad

El riesgo es parte del negocio. 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.

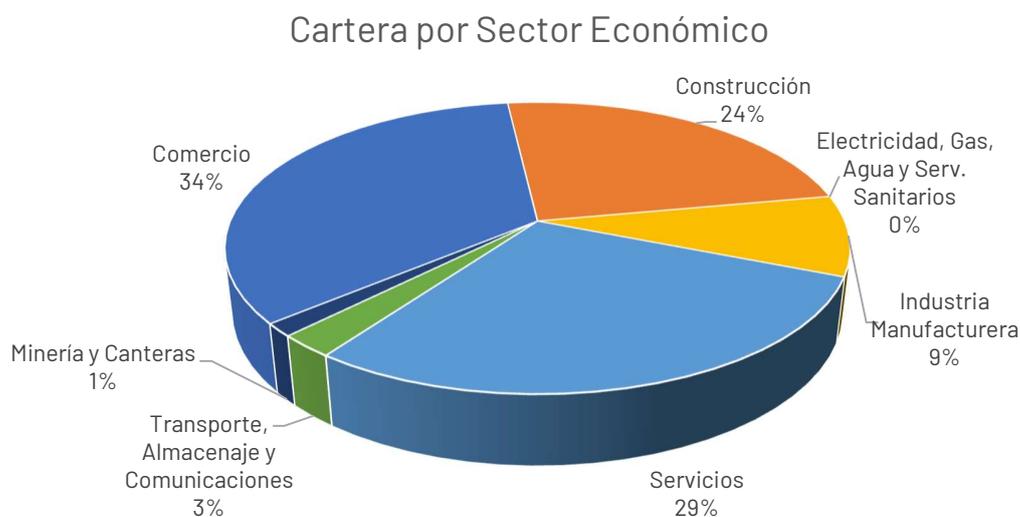


Distribución por Sector Económico

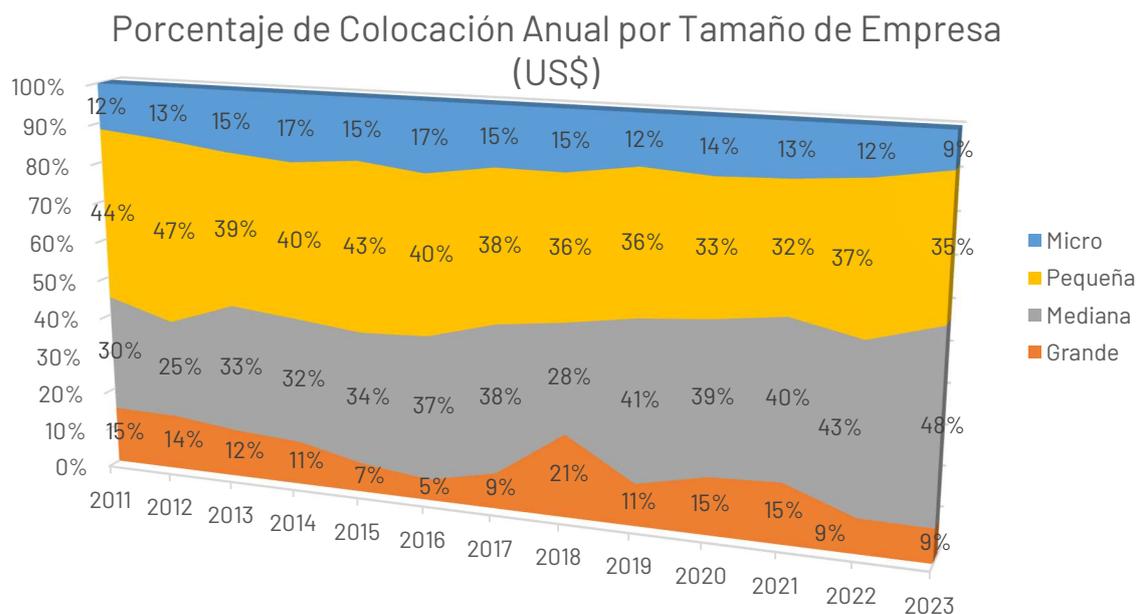
La colocación está distribuida en 6 sectores económicos. Para 2023 como en 2022, "Servicios" supera a "Comercio" quienes son los sectores donde más colocamos. El sector "Construcción" se queda como el tercer sector donde más colocamos. El cuarto sector es "Industria Manufacturera" que le cierra la brecha al tercero.

Colocación por Sector Económico	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Comercio	27.8%	26.5%	29.7%	30.1%	32.3%	29.0%
Servicios	28.3%	29.5%	30.8%	29.0%	39.1%	36.8%
Construcción	20.2%	22.9%	20.4%	18.2%	15.5%	17.5%
Industria Manufacturera	10.1%	7.7%	12.4%	16.5%	9.4%	14.0%
Transporte, Almacenaje y Comunicaciones	2.4%	8.9%	6.7%	6.0%	3.4%	2.2%
Electricidad, Gas, Agua y Serv. Sanitarios	10.7%	4.3%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
Minería y Canteras	0.4%	0.1%	0.0%	0.2%	0.3%	0.5%
Índice de Concentración (IHH)	0.22	0.23	0.24	0.24	0.29	0.27
Diversificación	0.65	0.63	0.58	0.60	0.49	0.53

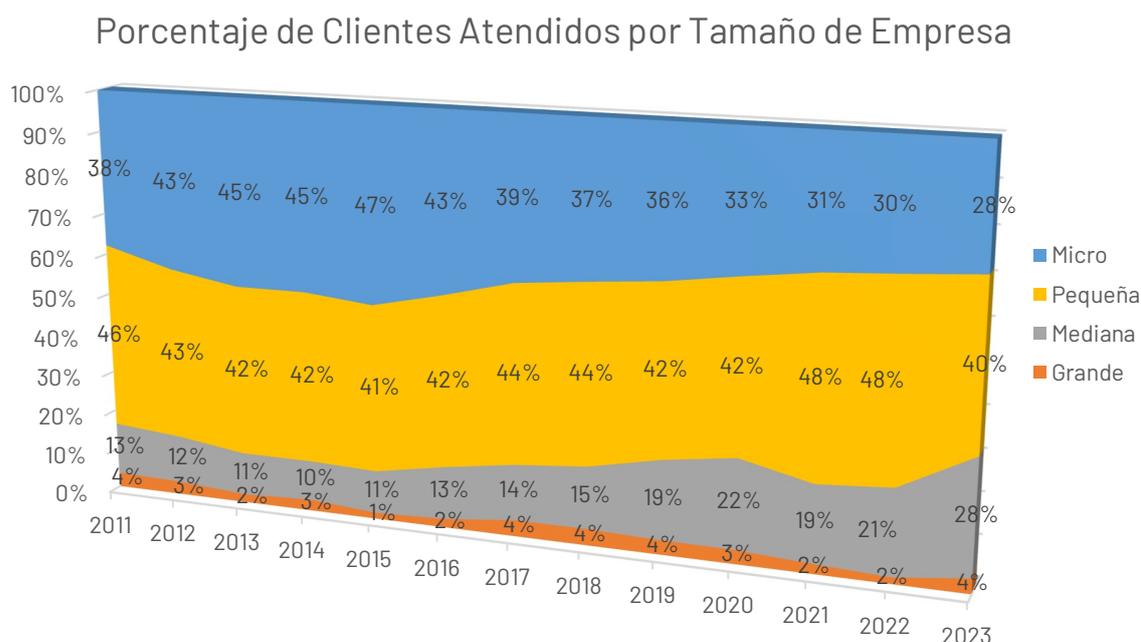
En la cartera, "Comercio" y "Servicios" representan el 63% de nuestra cartera.



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 96% de nuestros clientes pertenecen a la MiPyME y representan el 91% de nuestra colocación.



GESTIÓN FINANCIERA

Fuentes de Fondo

- Mantenemos nuestra calificación de riesgo de BBB+ emitida por Pacific Credit Rating (PCR) con perspectiva estable al 30 de junio de 2023.

Fecha	Jun '17	Jun '18	Jun '19	Jun '20	Jun '21	Jun '22	Jun '23
Corto Plazo	N-3	N-3	N-2	N-2	N-2	N-2	N-2
Largo Plazo	BBB-	BBB-	BBB	BBB	BBB	BBB+	BBB+
Perspectiva	Estable						

Fecha	Dic '17	Dic '18	Dic '19	Dic '20	Dic '21	Dic '22
Corto Plazo	N-3	N-3	N-2	N-2	N-2	N-2
Largo Plazo	BBB-	BBB-	BBB	BBB	BBB	BBB+
Perspectiva	Estable	Positiva	Estable	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.
- Desde 2016, acumulamos setenta y nueve emisiones exitosas de papel bursátil en el mercado de capitales salvadoreño ascendiendo a \$46.6 millones.

Emisión Papel Bursátil

Somos actores activos del mercado de valores desde mayo de 2016, cuando realizamos la primera emisión de papel bursátil. A finales de 2022 fuimos autorizados para tener una segunda línea de papel bursátil para financiar nuestro crecimiento. Finalizamos el año 2023 con saldo de \$8.9 millones distribuidos en 17 emisiones de diferentes plazos.

Emisión (US\$ millones)



Nuestras emisiones cuentan con excelente aceptación en el mercado. Entre nuestros inversionistas contamos con Fondos de Inversión, personas naturales, empresas de servicios, casas corredoras de bolsa y compañías de seguro.

Compradores	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Cuenta Propia	1.6%	-	2.9%	2.5%	2.1%	-
Personas Naturales	23.6%	19.2%	41.7%	33.5%	14.1%	26.0%
Empresas de Servicio	2.2%	11.7%	16.4%	27.9%	31.5%	9.4%
Fondos de Inversión	69.7%	65.5%	36.5%	23.7%	38.6%	63.4%
Industria	-	-	-	-	-	-
Cuenta Propia Gestora	3.0%	3.7%	2.6%	2.5%	8.5%	1.3%
Compañías de Seguro	-	-	-	10.1%	5.2%	-
Banca	-	-	-	-	0.1%	-

GESTIÓN ADMINISTRATIVA

Nueva Imagen

2023 vio nacer la nueva imagen de Pentágono, una imagen más fresca y cálida. La nueva marca y colores genera empatía y cercanía. El nuevo logo refleja una representación moderna, compuesta por cinco módulos que generan la sensación de movimiento, transmitiendo la agilidad y el dinamismo que nos caracteriza.



Desayunos de Negocios

Durante 2023, realizamos desayunos de negocios con prospectos de clientes en San Salvador, San Miguel y Santa Ana dando a conocer Pentágono como a nuestros productos. Entre los temas de nuestros desayunos de 2023 están “Tome el Control del Efectivo de su Empresa” y “Alternativas de Financiamiento de Capital de Trabajo”.





Además a los desayunos con la CCIES en los departamentos, hemos realizado desayunos a los proveedores de las empresas aliadas con Link Proveedores para demostrar las bondades del sistema y la facilidad con la que pueden liberar liquidez de atrapadas en sus Cuentas por Cobrar.

Capacitaciones

Como parte de nuestro proceso continuo de mejora y aprendizaje, durante 2023, se realizaron diferentes jornadas de capacitación para el personal de diferentes áreas que incluyen temas relacionados con:

1. Actualización y aplicación de nuevas reformas tributarias
2. Actualización de Reformas Laborales
3. Actualización de Normas Internacionales de Información Financiera NIF
4. Facturación Electrónica
5. Programación
6. Prevención de Lavado de Dinero

GOBIERNO CORPORATIVO

Junta 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 2023 se convocaron y celebraron dos sesiones.

Fecha sesión	Tipo de Junta	Quórum
22 febrero, 2023	Ordinaria	100%
26 octubre, 2023	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 trece sesiones de Junta Directiva Ordinaria.

	Fecha sesión	Tipo de Junta
1	23/01/2023	Ordinaria
2	17/02/2023	Ordinaria
3	20/03/2023	Ordinaria
4	24/04/2023	Ordinaria
5	22/05/2023	Ordinaria
6	26/06/2023	Ordinaria
7	12/07/2023	Ordinaria



Pentágono
Financiamiento a tu alcance

8	24/07/2023	Ordinaria
9	23/08/2023	Ordinaria
10	25/09/2023	Ordinaria
11	26/10/2023	Ordinaria
12	27/11/2023	Ordinaria
13	18/12/2023	Ordinaria



ESTADOS FINANCIEROS

Balance de Situación

Pentágono, S.A. de C.V.

Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2023 y 2022 (En Dólares de los Estados Unidos de América)

	2023	2022
Activo corriente	14,003,998	13,266,307
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,280,709	652,658
Cuentas por cobrar	48,390	26,852
Deudores por factoraje (Neto)	9,785,763	9,588,445
Préstamos	1,570,056	1,827,578
Deudores por Arrendamiento	397,502	197,875
Cuentas por cobrar relacionadas	875,243	887,408
Gastos pagados por anticipado	18,835	85,492
Cuentas por liquidar	27,500	0
Activo no corriente	3,206,432	3,239,391
Propiedad, planta y equipo (Neto)	158,223	110,684
Propiedades de inversión	880,203	888,595
Activos intangibles (Neto)	7,353	21,251
Inversiones a largo plazo	5,714	5,714
Impuesto sobre la ganancia diferido - activo	31,061	51,950
Activos en garantía	3,525	3,525
Préstamos a Largo Plazo	1,571,241	1,483,414
Deudores por Arrendamientos a L.P.	405,876	462,850
Otros activos no corrientes	143,236	211,408
Total Activo	17,210,430	16,505,699
Pasivo corriente	11,325,820	8,236,729
Obligaciones financieras	10,686,111	7,992,101
Cuentas y documentos por pagar	113,935	70,683
Retenciones Legales	14,637	9,811
Beneficios a empleados por pagar C.P.	62,555	52,812
Impuesto a la ganancia por pagar	114,214	100,530
Dividendos por pagar	301,711	0
Ingresos diferidos	0	10,758
Cuentas Transitorias	32,657	33
Pasivo no corriente	1,232,242	3,525,023
Obligaciones financieras a largo plazo	1,159,411	3,460,296
Beneficios a empleados por pagar L.P.	72,831	64,727
Total Pasivo	12,558,061	11,761,752
Patrimonio	4,652,369	4,743,946
Capital social suscrito	2,502,400	2,002,400
Utilidades restringidas	779,297	740,582
Utilidades acumuladas	1,370,672	2,000,964
Total Pasivo y Patrimonio	17,210,430	16,505,699

Estado de Resultado

Pentágono, S.A. de C.V.

Estado de Resultados por los períodos del 01 enero al 31 diciembre de 2023 y 2022 (En Dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Ingresos de operación	2,912,029	2,213,866
Menos:		
Costos de financiación	824,794	608,105
Costos por arrendamientos	15,175	250
Margen Bruto	2,072,060	1,605,511
Menos:		
Gastos de operación	1,435,425	1,220,767
Gastos por prestación de servicios financieros	409,471	344,234
Gastos de administración	1,025,954	876,533
Utilidad de operación antes de estimación para incobrabilidad	636,635	384,744
Estimación para incobrabilidad	112,006	71,271
Utilidad de operación	524,629	313,473
Más:		
Otros ingresos y productos	32,235	178,866
Menos:		
Otros gastos	3,792	22,783
Utilidad antes de Reserva	553,072	469,556
Reserva Legal	38,715	15,268
Utilidad antes de Impuesto	514,357	454,288
Menos:		
Gasto por impuesto a la ganancia	192,938	141,138
Utilidad neta del período	321,419	313,150



Opinión del Auditor Independiente

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

REF-09-1324

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de la Compañía Pentágono, S.A. de C.V. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2023 y 2022 los estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo correspondiente a los ejercicios terminados en esas fechas, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales la situación financiera de la Compañía al 31 de diciembre de 2023 y 2022, así como de sus estados de resultados y flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF en su versión completa).

Los estados financieros de Pentágono, S.A. de C.V., correspondientes al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2022 fueron auditados por otro auditor, quien expresó una opinión no modificada sobre dichos estados financieros con fecha 17 de febrero de 2023.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA).

Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros separados" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos de ética establecidos en el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad, Edición 2018, publicado por la Federación Internacional de Contadores en diciembre 2019 y adoptado en el Salvador; y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Párrafos de énfasis-

Transacciones entre compañías relacionadas

Pentágono, S.A., de C.V., es miembro de un grupo de compañías afiliadas y relacionadas que están bajo una misma dirección y control, y como se describe en la nota 8 a los estados financieros, existen transacciones y relaciones importantes con miembros del grupo.



Responsabilidad de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros separados

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

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto si la dirección tiene intención de liquidar 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.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros separados

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros separados 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 Normas Internacionales de Auditoría 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 separados.

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

- a. Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros separados, 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.
- b. 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.



REF-09-1324

- c. Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- d. 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 separados 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.
- e. Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros separados, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Nos 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 planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del 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 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 puedan 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 período actual y que son, en consecuencia, las cuestiones claves de la auditoría.

San Salvador, 16 de febrero de 2024.

Integrity Auditing Group Ltda. de C.V.
Contadores Públicos
Registro Profesional No. 5437
Carlos Alexis Carpio Hernández
Registro Profesional No. 5204

