

PENTÁGONO, S.A. DE C.V.

Compañía con sede en la República de El Salvador

ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Pentágono, S.A. de C.V.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

	Página
Opinión del auditor independiente	1 - 3
Estados financieros	
Balances Generales	4
Estados de Resultados	5
Estados de Cambios en el Patrimonio	6
Estados de Flujos de Efectivo	7
Notas a los Estados Financieros	8 – 38

Informe de Auditoría emitido por Auditor Independiente

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

REF-09-1525

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de la Compañía Pentágono, S.A. de C.V. que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2024 y 2023 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 2024 y 2023, 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).

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.

- 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, 19 de febrero de 2025.



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





Pentágono, S.A. de C.V.

Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2024 y 2023 (nota 2)

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

<u>Activo</u>	Nota	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	US\$ 1,710,319	US\$ 1,280,709
Instrumentos financieros y otras cuentas por cobrar a corto plazo - neto	7	11,895,101	11,404,209
Cuentas por cobrar a partes relacionadas a corto plazo	8	841,820	875,243
Deudores por arrendamiento a corto plazo	9	505,725	397,502
Otros activos	15	174,432	46,336
Total del activo corriente		15,127,397	14,003,999
Activo no corriente			
Instrumentos financieros y otras cuentas por cobrar a largo plazo	7	1,714,258	1,571,241
Activos no corrientes mantenidos para la venta	10	462,986	143,236
Deudores por arrendamiento a largo plazo	9	1,256,444	405,876
Inversiones a largo plazo	11	5,714	5,714
Propiedades de inversión - neto	12	878,289	880,203
Propiedad, planta y equipo - neto	13	263,403	158,222
Activos intangibles - neto	14	18,700	7,354
Depósitos en garantía	15	3,525	3,525
Impuesto sobre la renta diferido activo	16	51,289	31,061
Total del activo		19,782,005	17,210,431
<u>Pasivo y Patrimonio</u>			
Pasivo corriente			
Préstamos bancarios a corto plazo	17	23,000	1,150,654
Títulos de deuda de emisión propia	18	10,300,000	8,920,300
Cuentas y documentos por pagar	19	505,474	362,630
Porción corriente de préstamos bancarios a largo plazo	20	456,752	590,525
Dividendos por pagar	21	141,711	301,711
Total del pasivo corriente		11,426,937	11,325,820
Pasivo no corriente			
Préstamos bancarios a largo plazo	20	2,338,840	1,159,411
Títulos de deuda de emisión propia	18	1,000,000	-
Provisión de pasivo laboral	22	73,138	72,831
Total del pasivo		14,838,915	12,558,062
Patrimonio			
Capital social	23	2,502,400	2,502,400
Reserva legal	23	473,457	439,195
Superávit por revalúo		340,102	340,102
Resultados acumulados	23	1,627,131	1,370,672
Total del patrimonio		4,943,090	4,652,369
Total del pasivo y patrimonio		US\$ 19,782,005	US\$ 17,210,431

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



Pentágono, S.A. de C.V.

Estados de Resultados para los años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023 (nota 2)

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

	Nota		<u>2024</u>		<u>2023</u>
Ingresos de operaciones continuas	24	US\$	3,127,477	US\$	2,912,029
Menos:					
Costos de financiación	25		(1,088,496)		(824,794)
Costos de arrendamientos			(19,927)		(15,175)
Costo de capital de trabajo			(4,314)		-
Costo Firempresa			(4,028)		-
Utilidad bruta			<u>2,010,712</u>		<u>2,072,060</u>
Menos:					
Gastos de administración	26		(971,711)		(1,025,954)
Gastos de préstamos de capital de trabajo			(300)		-
Gastos por prestación de servicios	27		(405,794)		(409,471)
			<u>632,907</u>		<u>636,635</u>
Estimación para cuentas incobrables	7		(180,869)		(112,006)
Utilidad de operación			<u>452,038</u>		<u>524,629</u>
Más/menos:					
Ingresos por contribuciones	28		-		10,758
Otros ingresos	29		37,687		21,478
Otros gastos			(261)		(3,792)
Utilidad antes de reserva e impuesto			<u>489,464</u>		<u>553,073</u>
Menos:					
Reserva legal	23		(34,262)		(38,715)
Gasto por impuesto sobre renta	30		(198,743)		(192,939)
Utilidad neta del ejercicio		US\$	<u>256,459</u>	US\$	<u>321,419</u>

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

Pentágono, S.A. de C.V.

Estados de Cambios en el Patrimonio para los años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023 (nota 2)
Presentados en dólares de los Estados Unidos de América (nota 3)

	Nota	Capital social suscrito	Resultados acumulados	Superávit por revalúo	Reserva legal	Total patrimonio
Saldos al 1 de enero de 2023		US\$ 2,002,400	US\$ 2,000,964	US\$ 340,102	US\$ 400,480	US\$ 4,743,946
Utilidad del ejercicio	23	-	360,134	-	-	360,134
Traslado a reserva legal	23	-	(38,715)	-	38,715	-
Capitalización de utilidades	23	500,000	(500,000)	-	-	-
Distribución de dividendos	23	-	(451,711)	-	-	(451,711)
Saldos al 31 de diciembre de 2023		US\$ 2,502,400	US\$ 1,370,672	US\$ 340,102	US\$ 439,195	US\$ 4,652,369
Utilidad del ejercicio	23	-	290,721	-	-	290,721
Traslado a reserva legal	23	-	(34,262)	-	34,262	-
Saldos al 31 de diciembre de 2024		US\$ 2,502,400	US\$ 1,627,131	US\$ 340,102	US\$ 473,457	US\$ 4,943,090

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





Pentágono, S.A. de C.V.

Estados de Flujos de Efectivo para los años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023 (nota 2)

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

	Nota	2024	2023
Flujos de efectivo provenientes de actividades de operación			
Utilidad neta del ejercicio		US\$ 256,459	321,419
Conciliación entre la utilidad neta del ejercicio y el efectivo neto (usado en) provisto por actividades de operación:			
Depreciación de propiedad, planta y equipo	13	33,883	26,253
Bajas a la depreciación de propiedad, planta y equipo	13	-	(2,528)
Depreciación de propiedad de inversión	12	7,110	7,111
Bajas a la depreciación de propiedad para la venta	10	-	(9,842)
Amortización de activos intangibles	14	4,503	15,334
Impuesto diferido	16	(20,228)	20,889
Reserva legal	23	34,262	38,715
Impuesto sobre la renta	30	218,971	172,049
Provisión de beneficios al personal	22	307	8,104
Estimación para cuentas incobrables	7	133,067	107,008
Sub-total		<u>668,334</u>	<u>704,512</u>
Cambios netos en activos y pasivos:			
Aumento en instrumentos financieros y otras cuentas por cobrar		(732,182)	(267,961)
Disminución en cuentas por cobrar a partes relacionadas		33,423	12,165
(Aumento) disminución en otros activos		(128,096)	39,156
Aumento en instrumentos financieros y otras cuentas por cobrar a largo plazo		(993,586)	(30,854)
Disminución en ingresos diferidos		-	(10,758)
Aumento en cuentas por pagar		106,001	92,975
(Disminución) aumento en dividendos por pagar		(160,000)	301,711
Flujo de efectivo neto antes de impuestos pagados		<u>(1,206,106)</u>	<u>840,946</u>
Impuestos pagados	30	(182,128)	(158,365)
Efectivo neto (usado en) provisto por actividades de operación		<u>(1,388,234)</u>	<u>682,581</u>
Flujos de efectivo en actividades de inversión:			
Adiciones de propiedad de inversión	12	(8,942)	(2,247)
Retiros de propiedades de inversión	12	3,746	3,528
Retiros de activos para la venta	10	24,150	78,014
Adiciones de activos para la venta	10	(343,900)	-
Adquisición de propiedad, planta y equipo	13	(1,841,931)	(467,964)
Retiros de propiedad, planta y equipo	13	1,702,867	396,700
Adquisición de activos intangibles	14	(15,849)	(1,436)
Efectivo neto provisto por actividades de inversión		<u>(479,859)</u>	<u>6,595</u>
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento:			
Adquisición de títulos de deuda de emisión propia corto plazo		18,979,700	12,520,300
Pago de títulos de deuda de emisión propia corto plazo		(17,600,000)	(8,600,000)
Adquisición de títulos de deuda de emisión propia largo plazo		1,000,000	-
Adquisición de préstamos bancarios a corto plazo		8,494,450	10,771,700
Pago de préstamos bancarios a corto plazo		(9,622,104)	(14,048,100)
Adquisición de préstamos bancarios a largo plazo		2,459,174	894,714
Pago de préstamos bancarios a largo plazo		(1,413,517)	(1,148,028)
Distribución de dividendos	23	-	(301,711)
Pago de dividendos		-	(150,000)
Efectivo neto provisto por (usado en) actividades de financiamiento		<u>2,297,703</u>	<u>(61,125)</u>
Aumento neto en el efectivo		429,610	628,051
Efectivo al inicio del año		1,280,709	652,658
Efectivo al final del año		<u><u>US\$ 1,710,319</u></u>	<u><u>1,280,709</u></u>
Divulgaciones suplementarias:			
Transacciones que no implican movimiento de efectivo			
Impuesto sobre la renta diferido	US\$	20,228	(20,889)

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



Pentágono, S.A. de C.V.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

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 2024 y 2023.
- b) Estados de Resultados para los años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023.
- c) Estados de Cambios en el Patrimonio para los años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023.
- d) Estados de Flujos de Efectivo para los años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023.
- e) 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).

Adopción de nuevas normas, modificaciones y mejoras.

Los siguientes pronunciamientos contables modificados han sido obligatorios para el periodo que inicio el 1 de enero de 2024:

Modificaciones a la NIC 1: Clasificación de pasivos como corriente y no corriente

Modificaciones la NIIF 16: Pasivos por arrendamiento en una venta con arrendamiento posterior.

Modificación a NIC 7 y NIIF 7: Acuerdos de financiación de proveedores.

Pentágono, S.A. de C.V.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

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 comprende tanto el efectivo como los depósitos bancarios a la vista. Los equivalentes de efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

4.4 Instrumentos financieros activos y pasivos

Activos financieros

Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales por la prestación de servicios de factoraje y préstamos o venta de bienes son reconocidas de acuerdo con el 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.

Pasivos financieros

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.

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 período 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 período, son registrados con cargo a los resultados del ejercicio.



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 2 años en la emisión PBPENTA01 ni los 3 años en PBPENTA02. El reconocimiento inicial de esta obligación es medido al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

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.
- (b) Una entidad está relacionada con una entidad que informa si le son aplicables cualquiera de las condiciones siguientes:
 - (i) La entidad y la entidad que informa son miembros del mismo grupo (lo cual significa que cada controladora, subsidiaria u otra subsidiaria de la misma controladora son partes relacionadas entre sí).
 - (ii) Una entidad es una asociada o un negocio conjunto de la otra entidad (o una asociada o negocio conjunto de un miembro de un grupo del que la otra entidad es miembro).
 - (iii) Ambas entidades son negocios conjuntos de la misma tercera parte.
 - (iv) Una entidad es un negocio conjunto de una tercera entidad, y la otra entidad es una asociada de la tercera entidad.
 - (v) La entidad es un plan de beneficios post-empleo para los trabajadores de la entidad que informa o de una entidad que sea parte relacionada de ésta. Si la propia entidad que informa es un plan, los empleadores patrocinadores también son parte relacionada de la entidad que informa.
 - (vi) La entidad está controlada o controlada conjuntamente por una persona identificada en (a).
 - (vii) La entidad o cualquier miembro de un grupo del cual es parte proporciona los servicios del personal clave de la gerencia a la entidad que informa o a la controladora de entidad que informa.
 - (viii) Una persona identificada en (a)(ii) tiene influencia significativa sobre la entidad o es un miembro del personal clave de la gerencia de la entidad (o de una controladora de la entidad).



Pentágono, S.A. de C.V.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Al considerar cada posible relación entre partes relacionadas, una entidad evaluará la esencia de la relación, y no solamente su forma legal.

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 contabilizará 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, 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.

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 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 periodo, lo que generalmente se hace en periodos mensuales.

Pentágono, S.A. de C.V.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

**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. El gasto por Indemnizaciones se reconoce en resultados del ejercicio a través de una provisión mensual por el monto total de la obligación devengada al cierre de cada periodo.

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 renunciaciones múltiples, en donde se tendrá un plazo de un año mediante pagos mensuales. La compañía no realiza provisión de este concepto, pues ha adoptado la política de provisionar el cien por ciento de la indemnización que un empleado puede recibir al ser despedido por causa no justificada y por qué el empleado puede solicitar esa indemnización al cumplir tres años de servicio continuo.

4.11 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.

4.12 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.

4.13 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.

Pentágono, S.A. de C.V.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

**4.14 Reconocimiento de arrendamientos**

Como parte de la inclusión de nuevo producto financiero, ofrecido a los clientes Pentágono adoptada la aplicación de la NIIF 16 Arrendamiento, de tal forma que como arrendador clasificará el arrendamiento financiero cuando transfiera sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo subyacente. Para los arrendamientos a corto plazo o arrendamientos en los que el activo es de bajo valor, los pagos por el arrendamiento son reconocidos de forma lineal a lo largo del plazo del arrendamiento.

Como arrendador

Reconocimiento inicial

Pentágono reconocerá en su estado de situación financiera, los activos que mantenga en arrendamientos financieros y los presentará como deudores por arrendamiento, clasificando el monto en corto y largo plazo, dicho importe será igual a la inversión neta en la adquisición de los bienes a otorgar en arrendamiento.

Medición posterior

Pentágono reconocerá los ingresos financieros a lo largo del plazo del arrendamiento, sobre la base de una pauta que refleje una tasa de rendimiento constante sobre la inversión financiera neta que el arrendador ha realizado en el arrendamiento.

Como arrendatario

La compañía reconocerá el arrendamiento de la siguiente manera: En la fecha de comienzo, reconocerá un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento, como arrendatario medirá el pasivo por arrendamiento al valor presente de los pagos por arrendamiento que no se hayan pagado en esa fecha. Los pagos por arrendamiento se descontarán usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento. Los pagos provenientes por arrendamientos operativos se reconocerán como ingresos de forma lineal o de acuerdo con otra base sistemática, de tal manera, reconocerá en resultados los costos y gastos incurridos para obtener los ingresos del arrendamiento, incluyendo la depreciación.

4.15 Activos no corrientes mantenidos para la venta.

Los bienes muebles o inmuebles recibidos en concepto de pago de créditos se contabilizarán al costo o valor de mercado, el que resulte menor. El costo será aquel consignado en la escritura de dación en pago, si es el caso, o el monto fijado en la adjudicación de pago emitida por juez competente en los casos judiciales, más las mejoras realizadas a los bienes y que aumentan sustancialmente el valor intrínseco del bien. El valor de mercado se obtendrá mediante el valúo realizado por perito especialista y autorizado por entidad competente.

4.16 Impuestos a las ganancias.

El gasto por impuesto a las ganancias corresponde a la suma del impuesto corriente y del impuesto diferido.

El impuesto corriente por pagar está basado en la utilidad fiscal del año y se calcula conforme a las disposiciones fiscales vigentes a la fecha de cierre.

Pentágono, S.A. de C.V.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)



El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre el importe en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes, las cuales generan diferencias temporarias. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro. Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que aumenten la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período.

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>2024</u>	<u>2023</u>
Bancos	US\$ 990,409	US\$ 704,278
Equivalentes de efectivo	719,410	575,931
Caja chica	500	US\$ 500
	US\$ <u>1,710,319</u>	US\$ <u>1,280,709</u>

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



Pentágono, S.A. de C.V.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

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

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Fondo de inversión abierto renta liquidez Banagrícola	US\$ 702,629	US\$ 555,877
Fondo de inversión Atlántida de crecimiento	6,874	6,540
Fondo de inversión Atlántida de liquidez	5,353	5,126
Fondo de inversión abierto plazo SGB	2,505	6,425
Fondo de Inversión abierto rentable de corto plazo SGB	2,048	1,963
	<u>US\$ 719,410</u>	<u>US\$ 575,931</u>

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>2024</u>	<u>2023</u>
Cuentas por cobrar factoraje (a)	US\$ 9,598,489	US\$ 9,689,745
Préstamos por cobrar (c)	3,862,991	3,117,928
Intereses por cobrar factoraje	325,658	328,020
Deudores varios (b)	48,602	39,532
Intereses por cobrar a deudores por factoraje sin recurso	31,204	-
Intereses por cobrar préstamos	30,573	23,369
Otros cargos por cobrar a clientes por factoraje	17,738	3,567
Impuestos por recuperar	4,752	4,387
Préstamos al personal	3,370	3,172
Costos proceso judicial Firempresa	2,003	925
Pagos por cuenta ajena	764	373
Estimación para cuentas incobrables (c)	(316,485)	(183,418)
Abonos pendientes de aplicar	(300)	(52,150)
	<u>13,609,359</u>	<u>12,975,450</u>
Menos: Instrumentos financieros a largo plazo	(1,714,258)	(1,571,241)
Instrumentos financieros a corto plazo	<u>US\$ 11,895,101</u>	<u>US\$ 11,404,209</u>

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

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Cartera con recurso a valor nominal	US\$ 17,414,268	US\$ 21,694,356
Cartera sin recursos	295,346	67,226
Remanentes en garantía	(8,111,125)	(12,071,837)
Cartera a valor financiado	<u>US\$ 9,598,489</u>	<u>US\$ 9,689,745</u>

Pentágono, S.A. de C.V.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)



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 14.83% anual y una tasa en caso de mora del 5% mensual hasta el 02 de julio de 2024 y el 5% anual a partir del 03 de julio de 2024; 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 1.70%; 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.

- b. Los deudores varios al 31 de diciembre se detallan a continuación:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Serdi, S.A. de C.V.	US\$ 25,436	US\$ -
Interfil, S.A. de C.V.	12,233	12,233
Otras cuentas menores	9,083	-
Deudores por Factoraje sin recueros	1,850	27,299
	<u>US\$ 48,602</u>	<u>US\$ 39,532</u>

- c. Los préstamos por cobrar de corto plazo y largo plazo devengan una tasa de interés promedio anual del 12.12%, y una comisión de 2.00% sobre saldos el periodo de contratación oscila entre 3 meses a 84 meses plazos.

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

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Saldo al inicio del año	US\$ (183,418)	US\$ (76,410)
Importes acreditados a la estimación	(180,868)	(112,006)
Importes debitados a la estimación	47,801	4,998
	<u>US\$ (316,485)</u>	<u>US\$ (183,418)</u>

Como se indica en la Nota 17, al 31 de diciembre de 2024 y 2023, se mantienen créditos por factoraje pignorados como garantías de préstamos recibidos.

Pentágono, S.A. de C.V.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

**8. Cuentas por cobrar a entes relacionadas**

Las cuentas por cobrar a entes relacionados al 31 de diciembre se detallan de la siguiente manera:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Operaciones comerciales		
Comefa, S.A. de C.V.	US\$ 316,833	US\$ 301,000
Inversiones Sada, S.A. de C.V.	8,769	6,570
Gems, S.A. de C.V.	368	34
Inversiones Turísticas Tasajera, S.A. de C.V.	-	189,758
	US\$ 325,970	US\$ 497,362
Operaciones con directores		
Accionistas directores	US\$ 166,703	US\$ 122,086
	US\$ 166,703	US\$ 122,086
Intereses por cobrar		
Gems, S.A. de C.V.	US\$ 149,401	US\$ 125,916
Inturista, S.A. de C.V.	89,380	55,529
Comefa, S.A. de C.V.	60,875	38,296
Accionistas directores	48,748	35,734
Inversiones Sada, S.A. de C.V.	743	320
	349,147	255,795
	US\$ 841,820	US\$ 875,243

Las operaciones comerciales al 31 de diciembre de 2024 y 2023, corresponden a transacciones de crédito realizadas con cada una de las compañías relacionadas.

Las operaciones con directores al 31 de diciembre de 2024 y 2023, corresponden a gastos pagados por cuenta ajena, cancelables a un plazo no mayor de 12 meses.

9. Deudores por arrendamiento

Como parte de la estrategia de ampliar el portafolio de productos financieros, la compañía ha celebrado contratos como arrendador lo cual se considera Arrendamiento Financiero, dado que se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de los activos subyacentes.

Las cuentas por cobrar por deudores de arrendamientos financieros se presentan al 31 de diciembre de la siguiente manera:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Deudores por arrendamiento largo plazo	US\$ 1,256,444	US\$ 405,876
Deudores por arrendamiento corto plazo	505,725	397,502
	US\$ 1,762,169	US\$ 803,378

Pentágono, S.A. de C.V.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre de 2024 y 2023
 (Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)



	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Menos de un año	US\$ 505,725	US\$ 397,502
Entre 1 a 2 años	417,370	235,891
Entre 2 a 3 años	598,034	169,985
Entre 3 a 4 años	241,040	-
	US\$ 1,762,169	US\$ 803,378

10. 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, reconocidos al costo y se integran de la siguiente manera:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Maquinaria de construcción	US\$ 434,800	US\$ 115,050
Terreno	10,000	10,000
Vehículos	9,100	9,100
Otros bienes recibidos en pago	6,148	6,148
Mobiliario y equipo de oficina	2,938	2,938
	US\$ 462,986	143,236

El movimiento de estos activos se detalla de la siguiente manera para el periodo 2024:

Detalle	Terrenos	Maquinaria de construcción	Mobiliario y equipo de oficina	vehiculos	Otros bienes	Totales
Costo de dación en pago:						
Saldo al 1 de enero de 2023	17,500	183,064	2,938	9,100	8,648	221,250
Bajas	(7,500)	(68,014)	-	-	(2,500)	(78,014)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	10,000	115,050	2,938	9,100	6,148	143,236
Adiciones	-	343,900	-	-	-	343,900
Bajas	-	(24,150)	-	-	-	(24,150)
Saldo al 31 de diciembre de 2024	10,000	434,800	2,938	9,100	6,148	462,986
Depreciación acumulada						
Saldo al 1 de enero del 2023	-	9,842	-	-	-	9,842
Ajuste a la depreciación	-	(9,842)	-	-	-	(9,842)
Saldo al 31 de diciembre 2023 y 2024	-	-	-	-	-	-
Valor en libros:						
Al 31 de diciembre de 2023	10,000	115,050	2,938	9,100	6,148	143,236
Al 31 de diciembre de 2024	10,000	434,800	2,938	9,100	6,148	462,986

Cifras expresadas en dólares de los Estados Unidos de América.

Pentágono, S.A. de C.V.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre de 2024 y 2023
 (Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)



11. Inversiones a largo plazo

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, 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 2024 y 2023 la compañía no identificó deterioro en las inversiones registradas.

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Corporación para el Desarrollo de San Salvador	US\$ 5,714	US\$ 5,714
	<u>US\$ 5,714</u>	<u>US\$ 5,714</u>

12. Propiedades de inversión

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

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Terrenos	US\$ 705,683	US\$ 705,683
Edificios	158,008	158,008
Mejoras a la propiedad	64,351	59,155
Depreciación acumulada	(49,753)	(42,643)
	<u>US\$ 878,289</u>	<u>US\$ 880,203</u>



Pentágono, S.A. de C.V.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

El movimiento de la propiedad de inversión se detalla de la siguiente manera para el periodo 2024 y 2023:

Detalle	Terrenos	Edificio	Mejoras a la propiedad	Totales
Costo de adquisición:				
Saldo al 1 de enero de 2023	705,683	158,008	60,436	924,127
Adiciones	-	-	2,247	2,247
Bajas	-	-	(3,528)	(3,528)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	705,683	158,008	59,155	922,846
Adiciones	-	-	8,942	8,942
Bajas	-	-	(3,746)	(3,746)
Saldo al 31 de diciembre de 2024	705,683	158,008	64,351	928,042
Composición:				
Al costo	365,581	158,008	64,351	587,940
Revaluación	340,102	-	-	340,102
Depreciación acumulada				
Saldo al 1 de enero de 2023	-	-	35,532	35,532
Gastos por depreciación	-	-	7,111	7,111
Saldo al 31 de diciembre de 2023	-	-	42,643	42,643
Gasto por depreciación	-	-	7,110	7,110
Al 31 de diciembre de 2024	-	-	49,753	49,753
Valor en libros:				
Al 31 de diciembre de 2023	705,683	158,008	16,512	880,203
Al 31 de diciembre de 2024	705,683	158,008	14,598	878,289

Cifras expresadas en dólares de los Estados Unidos de América.

Durante el año 2024, No hubo traspaso de propiedad de inversión hacia o desde inventario ni hacia o desde propiedad, planta y equipo.

A la fecha del balance, las propiedades de inversión se encuentran en garantía hasta por \$ 517,685 de créditos de la compañía con instituciones bancarias.



Pentágono, S.A. de C.V.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

13. Propiedad, planta y equipo

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

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Mobiliario y equipo de oficina	US\$ 171,204	US\$ 167,972
Vehículos	126,182	105,678
Equipo de oficina para arrendar	121,246	54,918
Edificaciones	63,775	63,775
Maquinaria y equipo	49,000	-
Mobiliario y equipo proyecto BID	37,652	37,652
Otros bienes muebles	13,495	13,495
Depreciación acumulada	(319,151)	(285,268)
	US\$ 263,403	US\$ 158,222

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	Bienes para Leasing	Mobiliario y equipo - proyecto	Maquinaria y Equipo de Construcción	Total
Costo de adquisición:								
Saldo al 1 de enero de 2023	63,775	158,059	92,999	13,495	6,246	37,652	-	372,226
Adiciones	-	11,043	14,358	-	442,563	-	-	467,964
Retiros	-	(1,130)	(1,679)	-	(393,891)	-	-	(396,700)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	63,775	167,972	105,678	13,495	54,918	37,652	-	443,490
Adiciones	-	3,253	20,504	-	1,769,174	-	49,000	1,841,931
Retiros, ajustes	-	(21)	-	-	(1,702,846)	-	-	(1,702,867)
Saldo al 31 de diciembre de 2024	63,775	171,204	126,182	13,495	121,246	37,652	49,000	582,554
Depreciación acumulada:								
Saldo al 1 de enero de 2023	25,092	140,000	43,019	13,495	6,050	33,887	-	261,543
Cargo a gasto por depreciación del año	3,137	9,876	13,240	-	-	-	-	26,253
Retiros	-	(1,017)	(1,511)	-	-	-	-	(2,528)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	28,229	148,859	54,748	13,495	6,050	33,887	-	285,268
Cargo a gasto por depreciación del año	3,138	9,034	19,514	-	-	-	2,197	33,883
Saldo al 31 de diciembre de 2024	31,367	157,893	74,262	13,495	6,050	33,887	2,197	319,151
Valor en libros:								
Al 31 de diciembre de 2023	35,546	19,113	50,930	-	48,868	3,765	-	158,222
Al 31 de diciembre de 2024	32,408	13,311	51,920	-	115,196	3,765	46,803	263,403

Cifras expresadas en dólares de los Estados Unidos de América.



14. Activos intangibles

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

		<u>2024</u>		<u>2023</u>
Software	US\$	243,158	US\$	232,308
Licencias		44,352		39,353
		<u>287,510</u>		<u>271,661</u>
Amortización		(268,810)		(264,307)
	US\$	<u>18,700</u>	US\$	<u>7,354</u>

El movimiento de los activos intangibles al 31 de diciembre se detalla a continuación para el periodo 2024:

	Software y Licencias
<u>Al costo</u>	
Al 1 de enero de 2023	270,225
Adiciones	1,436
Al 31 de diciembre de 2023	271,661
Adiciones	15,849
Al 31 de diciembre de 2024	287,510
<u>Amortización acumulada</u>	
Al 1 de enero de 2023	248,974
Amortización del año	15,333
Al 31 de diciembre de 2023	264,307
Amortización del año	4,503
Al 31 de diciembre de 2024	268,810
<u>Valor en libros</u>	
Al 31 de diciembre de 2023	7,354
Al 31 de diciembre de 2024	18,700

Cifras expresadas en dólares de los Estados Unidos de América

15. Otros activos

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

		<u>2024</u>		<u>2023</u>
Actualización y soporte de licencias	US\$	129,526	US\$	9,687
Gastos mantenimiento equipo de construcción		32,216		3,016
Rendimiento de emisión de Papel Bursátil		11,055		5,426
Otro		1,029		27,500
Alquileres pagados por anticipado		606		596
Vacaciones pagadas por anticipado		-		111
	US\$	<u>174,432</u>	US\$	<u>46,336</u>



Pentágono, S.A. de C.V.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

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

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Depósitos en garantía	US\$ 3,525	US\$ 3,525
	<u>US\$ 3,525</u>	<u>US\$ 3,525</u>

16. Impuesto sobre renta diferido activo

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

Saldo al 1 de enero del 2023		51,950
Efecto neto de beneficios a empleados	13,613	
Efecto neto de arrendamiento financiero	(83,246)	
	<u>(69,632)</u>	<u>(20,889)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2023		31,061
Efecto neto de beneficios a empleados	7,533	
Efecto neto de arrendamiento financiero	59,894	
	<u>67,427</u>	<u>20,228</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2024		51,289

17. Préstamos bancarios a corto plazo

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

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Líneas de crédito	US\$ -	US\$ 1,127,654
Contrato de comisión en mercado de valores	23,000	23,000
	<u>US\$ 23,000</u>	<u>US\$ 1,150,654</u>

Al 31 de diciembre de 2023, los préstamos bancarios a corto plazo devengan un interés promedio del 7.25% y está garantizado mediante hipoteca abierta de inmuebles.



Pentágono, S.A. de C.V.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre de 2024 y 2023
 (Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

18. 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 y en sesión CD-3/2023, del 20 de enero de 2023, siendo asentada la emisión bajo el asiento registral No. EM-011-2023 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\$ 10,000,000 denominada PBPENTA2. 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 y PBPENTA2, con un monto de emisión de US\$ 5,000,000 y US\$ 10,000,000 en varios tramos.

Al 31 de diciembre de 2024, esta obligación se encuentra constituida de la siguiente manera:

Denominación	Serie	Monto (US\$)	Emisión	Vencimiento	Saldo acumulado (US\$)
PBPENTA1	71	500,000.00	21/3/2024	19/3/2026	500,000.00
PBPENTA2	14	367,000.00	26/3/2024	26/3/2025	867,000.00
PBPENTA2	14	20,000.00	9/4/2024	26/3/2025	887,000.00
PBPENTA2	14	113,000.00	10/4/2024	26/3/2025	1,000,000.00
PBPENTA2	16	147,000.00	2/5/2024	29/4/2025	1,147,000.00
PBPENTA2	16	105,000.00	3/5/2024	29/4/2025	1,252,000.00
PBPENTA2	16	20,000.00	8/5/2024	29/4/2025	1,272,000.00
PBPENTA2	16	50,000.00	9/5/2024	29/4/2025	1,322,000.00
PBPENTA2	16	25,000.00	13/5/2024	29/4/2025	1,347,000.00
PBPENTA2	16	153,000.00	21/5/2024	29/4/2025	1,500,000.00
PBPENTA2	19	25,000.00	4/7/2024	8/1/2025	1,525,000.00
PBPENTA2	19	225,000.00	10/7/2024	8/1/2025	1,750,000.00
PBPENTA2	23	62,000.00	1/8/2024	29/1/2025	1,812,000.00
PBPENTA2	23	80,000.00	13/8/2024	29/1/2025	1,892,000.00
PBPENTA2	23	25,000.00	21/8/2024	29/1/2025	1,917,000.00
PBPENTA2	25	195,000.00	22/8/2024	20/8/2025	2,112,000.00
PBPENTA2	26	500,000.00	27/8/2024	20/8/2025	2,612,000.00
PBPENTA1	77	500,000.00	29/8/2024	27/8/2025	3,112,000.00
PBPENTA2	23	83,000.00	30/8/2024	29/1/2025	3,195,000.00
PBPENTA2	25	10,000.00	2/9/2024	20/8/2025	3,205,000.00
PBPENTA2	25	50,000.00	3/9/2024	20/8/2025	3,255,000.00
PBPENTA2	25	50,000.00	11/9/2024	20/8/2025	3,305,000.00
PBPENTA1	78	233,600.00	11/9/2024	10/9/2025	3,538,600.00
PBPENTA1	78	266,400.00	12/9/2024	10/9/2025	3,805,000.00
PBPENTA2	25	48,600.00	12/9/2024	20/8/2025	3,853,600.00
PBPENTA2	25	46,400.00	16/9/2024	20/8/2025	3,900,000.00
PBPENTA2	30	500,000.00	18/9/2024	18/9/2025	4,400,000.00
PBPENTA2	31	239,000.00	23/9/2024	23/9/2025	4,639,000.00



Pentágono, S.A. de C.V.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre de 2024 y 2023
 (Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Denominación	Serie	Monto (US\$)	Emisión	Vencimiento	Saldo acumulado (US\$)
PBPENTA2	31	11,000.00	25/9/2024	23/9/2025	4,650,000.00
PBPENTA1	60	105,000.00	3/10/2024	2/4/2025	4,755,000.00
PBPENTA2	32	83,000.00	3/10/2024	1/10/2025	4,838,000.00
PBPENTA1	80	10,000.00	4/10/2024	2/4/2025	4,848,000.00
PBPENTA2	32	10,000.00	7/10/2024	1/10/2025	4,858,000.00
PBPENTA2	32	10,000.00	9/10/2024	1/10/2025	4,868,000.00
PBPENTA2	33	500,000.00	10/10/2024	14/1/2025	5,368,000.00
PBPENTA2	32	40,000.00	11/10/2024	1/10/2025	5,408,000.00
PBPENTA2	32	20,000.00	14/10/2024	1/10/2025	5,428,000.00
PBPENTA2	32	35,000.00	15/10/2024	1/10/2025	5,463,000.00
PBPENTA2	32	300,000.00	15/10/2024	1/10/2025	5,763,000.00
PBPENTA1	80	10,000.00	16/10/2024	2/4/2025	5,773,000.00
PBPENTA2	32	2,000.00	16/10/2024	1/10/2025	5,775,000.00
PBPENTA1	80	209,000.00	17/10/2024	2/4/2025	5,984,000.00
PBPENTA1	81	200,000.00	18/10/2024	9/4/2025	6,184,000.00
PBPENTA1	34	235,000.00	18/10/2024	16/10/2025	6,419,000.00
PBPENTA2	82	500,000.00	22/10/2024	23/1/2025	6,919,000.00
PBPENTA2	34	265,000.00	23/10/2024	16/10/2025	7,184,000.00
PBPENTA2	35	184,700.00	28/10/2024	29/10/2025	7,368,700.00
PBPENTA2	35	300,000.00	29/10/2024	29/10/2025	7,668,700.00
PBPENTA2	36	100,000.00	29/10/2024	22/10/2025	7,768,700.00
PBPENTA2	35	200,000.00	30/10/2024	22/10/2025	7,968,700.00
PBPENTA2	35	10,000.00	1/11/2024	29/10/2025	7,978,700.00
PBPENTA2	35	5,300.00	4/11/2024	29/10/2025	7,984,000.00
PBPENTA1	83	500,000.00	6/11/2024	5/2/2025	8,484,000.00
PBPENTA2	37	500,000.00	7/11/2024	5/11/2025	8,984,000.00
PBPENTA2	38	500,000.00	13/11/2024	12/2/2025	9,484,000.00
PBPENTA1	80	16,000.00	19/11/2024	2/4/2025	9,500,000.00
PBPENTA2	39	255,000.00	25/11/2024	19/11/2025	9,755,000.00
PBPENTA2	39	150,000.00	26/11/2024	19/11/2025	9,905,000.00
PBPENTA2	39	20,000.00	27/11/2024	19/11/2025	9,925,000.00
PBPENTA1	84	500,000.00	28/11/2024	25/11/2026	10,425,000.00
PBPENTA2	39	75,000.00	28/11/2024	19/11/2025	10,500,000.00
PBPENTA2	40	291,000.00	29/11/2024	28/5/2025	10,791,000.00
PBPENTA2	41	440,000.00	5/12/2024	5/3/2025	11,231,000.00
PBPENTA2	41	60,000.00	6/12/2024	5/3/2025	11,291,000.00
PBPENTA2	40	9,000.00	30/12/2024	28/5/2025	11,300,000.00

Cifras expresadas en dólares de los Estados Unidos de América.


Pentágono, S.A. de C.V.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Durante el año de 2024 Pentágono, S.A. de C.V. realizó pagos por US\$ 20,479,700 (US\$ 8,600,000 en 2023) correspondientes a los PBPENTA1 tramos del 50, del 66 al 70, del 72 al 76 y 79 PBPENTA2, tramos 1 y 2, del 10 al 13, 15, 17, 18, 20 al 22 y 24 al 27

Al 31 de diciembre de 2024 el saldo de colocación de papeles bursátiles PBPENTA 1 y PBPENTA 2 asciende a un monto de US\$ 11,300,000 (US\$ 8,920,300 en 2023)

El vencimiento del papel bursátil al 31 de diciembre de 2024, a partir de la fecha de emisión es el siguiente:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Entre 1 y 3 meses	US\$ 3,000,000	US\$ 500,000
Entre 3 y 6 meses	3,250,000	700,000
Entre 6 meses y 1 año	4,050,000	7,720,300
Mas de 1 año	1,000,000	-
Total, obligación	US\$ <u>11,300,000</u>	US\$ <u>8,920,300</u>

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 la garantía específica para los tramos colocados es fiduciaria.

19. Cuentas y documentos por pagar

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

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Impuesto sobre la renta por pagar	US\$ 151,057	US\$ 114,214
Proveedores	64,838	22,995
Abonos de clientes por liquidar	57,633	48,116
Incentivos por pagar	47,368	40,887
Otros acreedores	40,886	6,481
Fondos para crédito de Firempresa	35,430	32,657
Provisiones por intereses	30,888	24,632
Impuesto IVA por pagar	25,407	26,198
Impuesto municipal	14,575	6,323
Vacaciones	12,993	13,423
Retenciones legales a empleados	9,763	12,111
Retenciones de renta a empleados	7,937	9,897
Pago a cuenta	6,699	4,696
	US\$ <u>505,474</u>	<u>362,630</u>



Pentágono, S.A. de C.V.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

20. Préstamos bancarios a largo plazo

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

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Préstamos largo plazo	US\$ 2,795,592	US\$ 1,749,936
Total, préstamos bancarios a largo plazo	2,795,592	1,749,936
Menos: porción corriente de préstamos a largo plazo	456,752	590,525
Total, préstamos bancarios a largo plazo	US\$ 2,338,840	US\$ 1,159,411

Para el ejercicio 2021, fueron otorgados dos créditos a largo plazo, el primero a un plazo de diez años, incluido un año de gracia plena, dado por el Fideicomiso para la Recuperación Económica de las Empresas Salvadoreñas FIREMPRESA, por un monto de US\$ 500,000 y el segundo crédito otorgado por el Fondo de Desarrollo Económico – Bandedal por US\$ 1,000.000 a un plazo de tres años.

Durante el ejercicio 2024 la compañía adquirió un préstamo bancario con el Banco Hipotecario, S.A. por US\$ 2,000,000 con vencimiento a 5 años.

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

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Porción corriente	US\$ 456,752	US\$ 590,525
Entre 1 y 2 años	947,678	485,661
Entre 2 y 5 años	1,332,004	614,591
Mas de 5 años	59,158	59,159
	US\$ 2,795,592	US\$ 1,749,936

21. Dividendos por Pagar

Según acuerdo tomada en Junta general celebrada el 26 de octubre de 2023 en acta 213 se autoriza decretar Utilidades hasta por un monto de US\$ 301,711.06 correspondiente al año 2010 valor que esta incorporado en la cuenta de Dividendos por pagar.

De dicho saldo se encuentra a fecha 31 de diciembre de 2024 pendientes de pagar US\$ 141,711 (301,711 en 2023).

22. 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 2024 la compañía efectuó recalcule 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 2024 la reserva asciende a US\$ 73,138. (US\$ 72,831 en 2023).



Pentágono, S.A. de C.V.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

23. Patrimonio

Capital social

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el capital social mínimo de la compañía es de US\$ 12,000 y el variable de US\$ 2,490,400, estableciendo un capital total de US\$ 2,502,400 representado y dividido por 250,240 acciones comunes y nominativas con un valor nominal de US\$ 10 cada una.

Capitalización de utilidades

Durante el ejercicio 2023, la compañía efectuó capitalización de utilidades mediante acuerdo tomado en punto de acta de Junta General de Accionistas; según el siguiente detalle:

No. de acta	Fecha	Utilidades capitalizadas	Valor
213	26/10/2023	Ejercicio 2011	US\$ 161,778
213	26/10/2023	Ejercicio 2014	155,013
213	26/10/2023	Ejercicio 2013	111,972
213	26/10/2023	Ejercicio 2012	62,444
213	26/10/2023	Ejercicio 2015	8,793
			US\$ 500,000

Reserva legal

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.

El saldo de la reserva legal al 31 de diciembre de 2024 es de US\$ 473,457 (US\$ 439,195 en 2023). Para el ejercicio 2024 se registró una reserva legal de US\$ 34,262 (US\$ 38,715 en 2023).

Resultados acumulados

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

Saldo al 1 de enero de 2023	US\$ 2,000,964
Distribución de dividendos	(451,711)
Capitalización	(500,000)
Utilidad neta del ejercicio	321,419
Saldo al 31 de diciembre de 2023	US\$ 1,370,672
Utilidad neta del ejercicio	256,459
Saldo al 31 de diciembre de 2024	US\$ 1,627,131

Pentágono, S.A. de C.V.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)



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

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Ganancia por acción distribuible	US\$ 6.50	US\$ 5.48
Ganancia por acción restringida	1.89	1.8
Ganancia por acción total	US\$ <u>8.39</u>	US\$ <u>7.28</u>

Distribución de utilidades

Durante el ejercicio 2023 la compañía efectuó distribución de utilidades por un monto de US\$ 451,711 mediante acuerdo tomado en punto de acta de Junta General de Accionistas; según el siguiente detalle:

No. de acta	Fecha	Utilidades distribuidas	Valor
213	26/10/2023	Ejercicio 2011	US\$ 301,711
212	22/02/2023	Ejercicio 2010	150,000
		Total	US\$ <u>451,711</u>

24. Ingresos de operaciones continuas:

Los ingresos al 31 de diciembre se detallan a continuación:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Intereses normales	US\$ 1,823,678	US\$ 1,670,564
Comisiones por estructuración y administración de cartera	734,514	658,012
Comisiones por ampliación plazo	178,300	287,530
Comisión por cobranza y otros	124,196	32,194
Por otros tipos de operaciones	82,673	56,932
Intereses moratorios	78,673	79,512
Comisión por administración de cartera Firempresa	62,594	110,370
Por operaciones de inversiones a corto plazo	42,849	16,915
	US\$ <u>3,127,477</u>	US\$ <u>2,912,029</u>



Pentágono, S.A. de C.V.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

25. Costo de financiación

Los costos de financiación al 31 de diciembre se detallan a continuación:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Intereses pagados por fondos transados en bolsa	US\$ 742,454	US\$ 469,830
Intereses de préstamos con bancos locales	263,566	298,104
Comisiones pagadas por fondos transados en bolsa	81,270	32,815
Comisiones e intereses no bancarios	1,206	5,987
Gastos por contratación de préstamos	-	18,058
	<u>US\$ 1,088,496</u>	<u>US\$ 824,794</u>

26. Gastos de administración

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

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Sueldos y prestaciones del personal	US\$ 292,019	US\$ 285,804
Gastos del directorio	222,015	239,440
Servicios profesionales	104,651	122,406
Servicios básicos	61,412	61,611
Mantenimiento	58,778	68,506
Depreciaciones y amortizaciones	49,242	52,225
Impuestos tasas y contribuciones	36,813	12,664
Materiales y suministros	33,920	39,302
Seguros	20,279	18,247
Publicidad y promoción	18,970	11,000
Gastos no deducibles	16,045	5,917
Honorarios por procesos legales	12,570	82,390
Diversos	11,201	10,132
Donaciones	1,069	1,650
Cuentas incobrables	-	377
Otros gastos menores a US\$ 4,000	32,727	14,283
	<u>US\$ 971,711</u>	<u>US\$ 1,025,954</u>

El gasto del directorio para el periodo 2024 es de un monto de US\$ 222,015 (US\$ 239,440 en 2023), corresponde principalmente a pagos a la gerencia de la compañía, en concepto de honorarios.



Pentágono, S.A. de C.V.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

27. Gasto por prestación de servicios financieros

Los gastos por prestación de servicios financieros al 31 de diciembre se detallan a continuación:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Sueldos y prestaciones del personal	US\$ 330,688	US\$ 342,205
Gastos de mantenimiento	27,114	28,752
Servicios no personales	23,662	20,575
Otros gastos por servicios	11,012	10,591
Servicios bancarios	10,862	6,120
Materiales y suministros	1,243	-
Impuestos, tasas y contribuciones	1,213	1,228
	<u>US\$ 405,794</u>	<u>US\$ 409,471</u>

28. Ingresos por contribuciones

Al 31 de diciembre de 2024 la compañía no ha recibido ingresos en concepto de contribuciones (US\$ 10,758 en 2023) que provienen 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. El detalle es el siguiente:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Contribución contrapartida Taiwan/ICDF	US\$ -	US\$ 7,663
Contribución fondo BID/FOMIN	-	3,095
	<u>US\$ -</u>	<u>US\$ 10,758</u>

29. Otros ingresos

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

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Diversos	US\$ 26,676	US\$ 12,048
Servicios de escrituración	10,511	6,514
Recuperación de cartera	500	2,150
Venta de activo fijo	-	765
	<u>US\$ 37,687</u>	<u>US\$ 21,477</u>

Pentágono, S.A. de C.V.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

**30. Impuesto sobre la renta**

Según Decreto Legislativo No. 957, publicado en el diario oficial No. 235, tomo No. 393, de fecha 15 de diciembre del año 2011, se estableció que las utilidades que se paguen o acrediten a partir del ejercicio 2012, que hubieren sido generadas a partir del ejercicio 2011, estarán sujetas al pago del cinco por ciento (5%) en concepto de Impuesto sobre la Renta a la distribución de utilidades.

Si quien recibe la utilidad es un sujeto domiciliado, constituido o ubicado en país, estado o territorio con régimen fiscales preferente, de baja o nula tributación o paraíso fiscal, se le aplicará la retención del 25% de Impuestos sobre la Renta, según lo establecido en el Artículo 158-A del Código Tributario.

El cálculo del impuesto sobre la renta al 31 de diciembre se determinó con base al 30% según se muestra a continuación:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Utilidad antes de reserva e impuesto	US\$ 489,464	US\$ 553,072
Menos:		
Depreciación de bien en arrendamiento financiero (arrendador) no considerado en el resultado	(546,534)	(368,600)
Beneficios al personal que no fue deducible en el año anterior, pero si lo es en el actual	(38,820)	(40,715)
Reserva legal	(34,263)	(38,715)
Ingresos no gravables/recuperación de cartera	(500)	(2,150)
Liquidación de pasivo	-	(874)
Ganancia de capital	-	(488)
Más:		
Porción de cánones de arrendamiento financiero no contabilizado como ingreso	606,428	285,354
Ajuste a la estimación para cuentas incobrables	180,869	112,006
Provisión de beneficios al personal	46,353	54,328
Otros gastos no deducibles	16,045	5,917
Depreciación de propiedad de inversión	10,856	10,639
Reserva legal de rentas no gravadas	5	28
Pérdida en venta de bienes recibidos en pago	-	3,350
Pérdida en venta de activo fijo	-	180
	729,903	573,332
30% de impuesto sobre la renta corriente	218,971	172,000
Impuesto ganancia de capital (10%)	-	49
Total, gastos por impuesto sobre la renta	218,971	172,049
Menos:		
Impuesto retenido	10,159	961
Pago a cuenta	57,755	56,874
Total, impuesto de renta a pagar	US\$ 151,057	US\$ 114,214



Pentágono, S.A. de C.V.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre de 2024 y 2023
 (Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

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

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Impuesto sobre la renta corriente	US\$ 218,971	US\$ 172,000
Más		
Impuesto ganancia de capital (10%)	-	49
Menos / más		
Impuesto diferido del periodo	(20,228)	20,890
Gasto por impuesto sobre la renta	US\$ <u>198,743</u>	US\$ <u>192,939</u>

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

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Impuesto sobre la renta por pagar al 01 de enero	US\$ 114,214	US\$ 100,530
Más impuesto determinado del ejercicio	218,971	172,049
Menos impuesto sobre la renta por pagar al 31 diciembre	151,057	114,214
Impuestos pagados al 31 de diciembre	US\$ <u>182,128</u>	US\$ <u>158,365</u>

31. Instrumentos financieros

(a) Factores de riesgo financiero

La Compañía está expuesta a los siguientes riesgos debido al use de sus instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

La Administración busca reducir los probables efectos adversos en resultados financieros por medio de la aplicación de procedimientos para identificar, evaluar y mitigar estos riesgos. Estos procedimientos han sido aprobados por la Gerencia General.

(i) Riesgo de crédito

Este es el riesgo de que una de las partes del instrumento financiero deje de cumplir con sus obligaciones y cause una pérdida financiera a la otra parte. La exposición de la Compañía al riesgo de crédito está influenciada principalmente por las características individuales de cada cliente (por el incumplimiento de pago). Cada nuevo cliente es analizado individualmente en cuanto a su capacidad crediticia antes de que se le ofrezcan los términos y condiciones de pago.

El efectivo es mantenido en instituciones financieras reguladas, lo cual presenta un riesgo mínimo. El valor en libros de los activos financieros representa la máxima exposición al riesgo de crédito.



Pentágono, S.A. de C.V.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

La exposición máxima al riesgo de crédito a la fecha de reporte se detalla a continuación:

		<u>2024</u>		<u>2023</u>
Cuentas por cobrar factoraje	US\$	9,598,489	US\$	9,689,745
Préstamos por cobrar		3,862,991		3,117,928
Arrendamientos por cobrar		1,762,169		803,378
Efectivo y equivalentes de efectivo		1,710,319		1,280,709
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas		841,820		875,243
	US\$	<u>17,775,788</u>	US\$	<u>15,767,003</u>

La información sobre la exposición al riesgo de crédito y las pérdidas crediticias esperadas para las cuentas por cobrar factoraje, préstamos y arrendamientos por cobrar al 31 de diciembre es como sigue:

Cartera	Saldo al 31.12.2024 US\$	Abonos	Provisión	Garantía	Saldo neto provisión para cuentas incobrables
Activa	13,613,283				
De 1 a 30	646,389	-	3,462	1,927	1,535
De 31 a 60	428,102	-	13,348	13,348	-
De 61 a 90	198,752	-	3,814	3,814	-
De 91 a 120	100,093	-	100,093	-	100,093
De 121 a 150	27,867	-	27,867	-	27,867
De 181 a 360	149,240	-	149,240	77,652	71,588
De 361 o más	59,923	300	59,621	53,137	6,484
Total	15,223,649	300	357,445	149,878	207,567

Provisiones requeridas	207,567
Posible de liberar	108,917
Total, de provisiones al 31.12.2024	316,484



Pentágono, S.A. de C.V.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Cartera	Saldo al 31.12.2023 US\$	Abonos	Provisión	Garantía	Saldo neto provisión para cuentas incobrables
Activa	12,091,624				
De 1 a 30	380,123	-	1,415	1,127	288
De 31 a 60	400,662	-	1,346	1,346	-
De 61 a 90	510,127	-	37,161	37,161	-
De 91 a 120	39,653	-	39,653	-	39,653
De 121 a 150	3,906	-	1,953	-	1,953
De 151 a 180	20,310	-	15,232	-	15,232
De 181 a 360	45,563	-	45,563	-	45,563
De 361 o más	119,084	52,150	66,934	24,307	42,627
Total	13,611,052	52,150	209,257	63,941	145,316

Provisiones Requeridas	145,316
Posible de Liberar	38,104
Total, de Provisiones al 31.12.2023	183,420

El riesgo de crédito se gestiona mediante políticas de evaluación y monitoreo continuo de la cartera de clientes, y solicitando garantías cuando se considera necesario como contingencia, con el objetivo de minimizar impacto negativo. El total de la cartera de se analiza periódicamente para identificar posibles deterioros en su recuperabilidad, y se reconoce una provisión para cuentas incobrables basada en la política de crédito de Pentágono, S.A. de C.V. Para la cartera al 31 de diciembre 2024, se requiere tener US\$ 207,568, mientras que el total de provisiones acumuladas asciende a US\$ 316,485 estando cubierto el mínimo requerido y con la posibilidad de liberar \$108,917 de las reservas. Al 31 de diciembre 2024, la compañía ha decidido dejar la cobertura por arriba del 100%.

(ii) Riesgo de liquidez

Es el riesgo que la Compañía tenga dificultades en obtener financiamiento para cumplir sus compromisos relacionados a instrumentos financieros. El riesgo de liquidez puede resultar de la dificultad de vender un activo en un tiempo prudencial o vender un activo financiero por debajo de su valor realizable. La Administración de la Compañía mitiga este riesgo a través del monitoreo de obligaciones presupuestadas con relación al ingreso de efectivo operativo y la obtención de cupos de líneas de crédito bancarias, de acuerdo con la política de financiamiento de la Compañía. Las cuentas por cobrar han sido contratadas con sus clientes para un plazo no mayor de 180 días y son recuperadas en un plazo no mayor de seis meses, y las cuentas por cobrar a Compañía relacionadas para un plazo no mayor de 90 días.



Los vencimientos y compromisos contractuales de pagos de efectivo de los pasivos financieros se muestran a continuación:

	Valor Registrado US\$	Flujo De efectivo Contractuales US\$	6 meses O menos US\$	6 a 12 meses US\$	De 1 a 5 años US\$
Al 31 de diciembre de 2024					
Pasivos financieros					
Préstamos bancarios a corto plazo	23,000	23,000	23,000	-	-
Préstamos bancarios a largo plazo	2,795,592	2,795,592	-	456,752	2,338,840
Cuentas y documentos por pagar	505,474	505,474	505,474	-	-
Dividendos por pagar	141,711	141,711	141,711	-	-
Títulos de emisión propia	11,300,000	11,300,000	0	10,300,000	1,000,000
Total, pasivos financieros	14,765,777	14,765,777	670,185	10,756,752	3,338,840

	Valor Registrado US\$	Flujo De efectivo Contractuales US\$	6 meses O menos US\$	6 a 12 meses US\$	De 1 a 5 años US\$
Al 31 de diciembre de 2023					
Pasivos financieros					
Préstamos bancarios a corto plazo	1,150,654	1,150,654	1,150,654	-	-
Préstamos bancarios a largo plazo	1,749,936	1,749,936	-	590,525	1,159,411
Cuentas y documentos por pagar	362,630	362,630	362,630	-	-
Dividendos por pagar	301,711	301,711	301,711	-	-
Títulos de emisión propia	8,920,300	8,920,300	1,200,000	7,720,300	-
Total, pasivos financieros	12,485,231	12,485,231	3,014,995	8,310,825	1,159,411

(iii) Riesgo de mercado

Es el riesgo que fluctuaciones en los precios de mercado de moneda extranjera, tasas de interés y precio de mercado afecten negativamente el valor de los activos y pasivos de la Compañía, así como sus ingresos. La Compañía está expuesta a riesgo de mercado en determinados activos financieros, y ha diseñado herramientas adicionales para el monitoreo y apoyo a una mejor gestión de los riesgos de mercado, lo que permite cumplir a cabalidad los mismos.

Riesgo de tasa de interés

Es el riesgo que el valor de los instrumentos financieros de la Compañía fluctúe debido a cambios en las tasas de interés de mercado. Los ingresos y flujos de efectivo de la Compañía están influenciados por estos cambios. La Compañía tiene los siguientes pasivos contratados a tasas de interés variables:



Pentágono, S.A. de C.V.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre de 2024 y 2023
 (Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Riesgo de precio

Es el riesgo que el valor de un instrumento financiero fluctúe por cambios en los precios de mercado, sean estos causados por factores intrínsecos al instrumento financiero o su emisor, o factores externos que afectan a todos los instrumentos cotizados en el mercado. La Compañía no tiene ninguna exposición a riesgo de precio.

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Préstamos por pagar a instituciones financieras	US\$ 14,118,592	US\$ 11,820,890
	<u>US\$ 14,118,592</u>	<u>US\$ 11,820,890</u>

(b) Valor razonable de instrumentos financieros

El valor razonable de un instrumento financiero es la cantidad por la cual un activo puede ser intercambiado o un pasivo extinguido entre dos partes interesadas. El precio de mercado es utilizado para determinar el valor razonable cuando existe un mercado activo debido a que proporciona la mejor evidencia del valor razonable del instrumento financiero. Sin embargo, precios de mercados no están disponibles para algunos activos y pasivos financieros de la Compañía. En este caso, el valor razonable para instrumentos financieros es determinados por medio de técnicas de valor presente u otras estimaciones y valuaciones que consideran variables de mercado existentes a las fechas de los reportes financieros. Estos valores son afectados por las variables asumidas con respecto a las cantidades y el tiempo de los flujos de caja futuros y las tasas de interés de descuento.

32. Aprobación de los estados financieros

Con fecha 21 de enero de 2025, 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 2025.

33. 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 Bandedal 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.

El 04 de julio de 2022 Bandedal le comunica a Pentágono ha sido autorizado para intermediar fondos de la “Línea de Financiamiento de Eficiencia Energética en Pequeñas y Medianas Empresas”.



Pentágono, S.A. de C.V.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

El 21 de octubre de 2024, mediante escritura pública número 27 libro 18, se modificó la cláusula "convenios globales de crédito – incremento en monto", modificando la apertura de crédito rotativa por el monto de US\$ 820,000 para totalizar la suma de US\$ 4,000,000.

34. Litigios al cierre del ejercicio

Los Procesos ejecutivos mercantiles de recuperación judicial, en los cuales la compañía es el demandante al 31 de diciembre de 2024 son los siguientes:

- a) Proceso Judicial ante el Juzgado de lo Civil Mercantil Juez 2, de San Salvador, según demanda presentada por Pentágono, S.A de C.V., contra PCA, S.A de C.V., por incumplimiento de contrato mercantil, en proceso de emplazamiento por un monto de US\$ 295,754.57.
- b) Proceso Judicial ante el Juzgado de lo Civil Mercantil Juez 2, de San Salvador, según demanda presentada por Pentágono, S.A de C.V., contra FYCONSST, S.A de C.V., por incumplimiento de contrato mercantil, en proceso de presentación de demanda, por un monto de US\$ 59,057.42.
- c) Proceso Judicial ante el Juzgado de lo Civil Mercantil Juez 3, de San Salvador, según demanda presentada por Pentágono, S.A de C.V., contra Juan Carlos Urrutia, por incumplimiento de contrato mercantil, en proceso de Ejecución de sentencia por un monto de US\$ 21,276.00.

A esa misma fecha, existen otros procesos iniciados por Pentágono, S.A de C.V. que, de acuerdo con las normativas y sanas prácticas de contabilidad aplicables, no se consideran de significativa materialidad.

Al cierre del ejercicio Pentágono no posee ningún juicio o litigio de importancia en contra, así como también no hay reclamos importantes pendiente de resolución.