

## PENTAGONO, S.A. DE C.V.

Informe del Auditor Independiente – Al 31 de diciembre de 2019 y 2018



# CONTENIDO

|   |          |
|---|----------|
| Informe de los Auditores Independientes.....    | 1        |
| <b>Estado de Situación financiera.....</b>      | <b>3</b> |
| <b>Estado de Resultados .....</b>               | <b>4</b> |
| <b>Estado de Cambios en el Patrimonio .....</b> | <b>5</b> |
| <b>Estado de Flujos de Efectivo .....</b>       | <b>6</b> |
| <b>Notas a los Estados Financieros .....</b>    | <b>8</b> |
| <br>  |          |
| Anexo A .....                                   | 38       |

## Informe de los Auditores Independientes

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

### *Opinión*

Hemos auditado los estados financieros de Pentágono, S.A. de C.V., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, el estado del resultado integral, estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo, por el periodo terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas aclaratorias.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la posición financiera de Pentágono, S.A. de C.V. al 31 de diciembre de 2019, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo para el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

### *Fundamentos de la opinión*

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

### *Cuestiones clave de la auditoría - Reconocimiento de Ingresos*

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

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

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

## **THE POWER OF BEING UNDERSTOOD**

AUDIT | TAX | CONSULTING

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

- Pruebas de controles aplicables al ciclo de ingresos
- Pruebas analíticas sobre ingresos por intereses devengados
- Revisión del cumplimiento de la política de estimación para cuentas incobrables

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

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

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

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

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

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

Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros se encuentra en el **Anexo A** ubicado en la página 38 de este informe. Esta descripción es parte integrante de nuestro informe.

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

Blanca Lizette Campos de Keller  
Socia  
Registro N° 2420  
San Salvador, El Salvador, Febrero 19, 2020



## Estado de Situación financiera

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – Nota 3)

| <u>Activo</u>  | <u>Nota</u> | <u>2019</u>            | <u>2018</u>            |
|--|-------------|------------------------|------------------------|
| <b>Activo corriente</b>  |             |                        |                        |
| Efectivo y equivalentes de efectivo  | 6           | US\$ 1,350,617         | US\$ 620,582           |
| Instrumentos financieros y otras cuentas por cobrar a corto plazo - neto   | 7           | 7,087,129              | 7,553,674              |
| Cuentas por cobrar a partes relacionadas a corto plazo   | 8           | 907,640                | 806,500                |
| Activos no corrientes mantenidos para la venta   | 9           | 234,376                | 127,477                |
| Total del activo corriente   |             | 9,579,762              | 9,108,233              |
| <b>Activo no corriente</b>   |             |                        |                        |
| Instrumentos financieros y otras cuentas por cobrar a largo plazo  | 7           | 486,781                | 75,498                 |
| Cuentas por cobrar a partes relacionadas a largo plazo   | 8           | -                      | 13,641                 |
| Activos financieros a largo plazo  | 10          | 5,714                  | 5,714                  |
| Propiedades de inversión - neto  | 11          | 1,073,648              | 894,509                |
| Propiedad, planta y equipo - neto  | 12          | 123,048                | 118,603                |
| Activos intangibles - neto   | 13          | 84,013                 | 110,197                |
| Bienes en arrendamiento financiero - neto  | 14          | -                      | 4,670                  |
| Otros activos  | 15          | 60,244                 | 69,721                 |
| Impuesto sobre la renta diferido activo  | 16          | 12,665                 | 19,633                 |
| <b>Total del activo</b>  |             | <b>11,425,875</b>      | <b>10,420,419</b>      |
| <b><u>Pasivo y Patrimonio</u></b>  |             |                        |                        |
| <b>Pasivo corriente</b>  |             |                        |                        |
| Préstamos bancarios a corto plazo  | 17          | 2,597,218              | 1,065,612              |
| Títulos de deuda de emisión propia   | 18          | 3,500,000              | 3,000,000              |
| Cuentas y documentos por pagar   | 19          | 173,508                | 248,888                |
| Porción corriente de préstamos bancarios a largo plazo   | 20          | 649,726                | 1,139,774              |
| Porción corriente de arrendamientos financieros por pagar  | 21          | -                      | 6,791                  |
| Ingresos diferidos   |             | 61,063                 | 76,683                 |
| Total del pasivo corriente   |             | 6,981,515              | 5,537,748              |
| <b>Pasivo no corriente</b>   |             |                        |                        |
| Préstamos bancarios a largo plazo  | 20          | 129,754                | 781,625                |
| Provisión de pasivo laboral  | 22          | 33,491                 | 55,632                 |
| <b>Total del pasivo</b>  |             | <b>7,144,760</b>       | <b>6,375,005</b>       |
| <b>Patrimonio</b>  |             |                        |                        |
| Capital social: autorizadas, emitidas y pagadas<br>200,240 acciones comunes y nominativas<br>de US\$ 10 cada una | 23          | 2,002,400              | 2,002,400              |
| Reserva legal  |             | 356,728                | 331,625                |
| Superávit por revaluación  |             | 380,080                | 380,080                |
| Resultados acumulados  |             | 1,541,907              | 1,331,309              |
| <b>Total del patrimonio</b>  |             | <b>4,281,115</b>       | <b>4,045,414</b>       |
| <b>Total del pasivo y patrimonio</b>   |             | <b>US\$ 11,425,875</b> | <b>US\$ 10,420,419</b> |

Las notas que se acompañan forman parte integral de estos estados financieros.

## Estado de Resultados

Por el año que terminó al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – Nota 3)

|  | Nota | <u>2019</u>                | <u>2018</u>                |
|--|------|----------------------------|----------------------------|
| Ingresos de operaciones continuas                  | 24   | US\$ 1,865,413             | US\$ 1,583,360             |
| Menos:   |      |                            |                            |
| Gastos de financiación                             | 26   | <u>(466,189)</u>           | <u>(451,302)</u>           |
| Utilidad bruta                                     |      | 1,399,224                  | 1,132,057                  |
| Menos:   |      |                            |                            |
| Gastos de operación                                |      |                            |                            |
| Gastos de administración                           | 27   | (796,956)                  | (778,735)                  |
| Costos de servicios                                | 25   | <u>(303,639)</u>           | <u>(306,863)</u>           |
| Utilidad de operación antes de cuentas incobrables |      | 298,629                    | 46,459                     |
| Estimación para cuentas incobrables                | 7    | <u>(81,526)</u>            | <u>(129)</u>               |
| Utilidad de operación                              |      | 217,102                    | 46,330                     |
| Más/menos:   |      |                            |                            |
| Otros ingresos                                     | 28   | 150,556                    | 236,137                    |
| Otros gastos                                       | 29   | <u>(9,051)</u>             | <u>(103,338)</u>           |
| Utilidad antes de reserva e impuesto               |      | 358,607                    | 179,130                    |
| Menos:   |      |                            |                            |
| Gasto por impuesto sobre renta                     | 30   | <u>(122,906)</u>           | <u>(56,825)</u>            |
| Utilidad neta del ejercicio                        |      | <b>US\$ <u>235,701</u></b> | <b>US\$ <u>122,305</u></b> |

Las notas que se acompañan forman parte integral de estos estados financieros.

## Estado de Cambios en el Patrimonio

Por el año que terminó al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – Nota 3)

|  | <u>Capital social<br/>suscrito</u> | <u>Resultados<br/>acumulados</u> | <u>Superávit por<br/>revalúo</u> | <u>Reserva legal</u> | <u>Total<br/>patrimonio</u> |
|--|------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------|-----------------------------|
| Saldos al 1 de enero de 2018             | US\$ 2,002,400                     | US\$ 1,221,543                   | US\$ 380,080                     | US\$ 319,086         | US\$ 3,923,109              |
| Utilidad del ejercicio                   | -                                  | 122,305                          | -                                | -                    | 122,305                     |
| Traslado a reserva legal                 | -                                  | (12,539)                         | -                                | 12,539               | -                           |
| <b>Saldos al 31 de diciembre de 2018</b> | <b>2,002,400</b>                   | <b>1,331,309</b>                 | <b>380,080</b>                   | <b>331,625</b>       | <b>4,045,414</b>            |
| Utilidad del ejercicio                   | -                                  | 235,701                          | -                                | -                    | 235,701                     |
| Traslado a reserva legal                 | -                                  | (25,103)                         | -                                | 25,103               | -                           |
| <b>Saldos al 31 de diciembre de 2019</b> | <b>US\$ 2,002,400</b>              | <b>US\$ 1,541,907</b>            | <b>US\$ 380,080</b>              | <b>US\$ 356,728</b>  | <b>US\$ 4,281,115</b>       |

Las notas que se acompañan forman parte integral de estos estados financieros.

## Estado de Flujos de Efectivo

Por el año que terminó el 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – Nota 3)

|   | Nota | 2019      | 2018      |
|---|------|-----------|-----------|
| Flujos de efectivo provenientes de actividades de operación   |      |           |           |
| Utilidad de operación   | US\$ | 217,102   | 46,330    |
| Conciliación entre la utilidad de operación y el efectivo neto provisto por actividades de operación: |      |           |           |
| Depreciación de propiedad, planta y equipo  | 12   | 24,349    | 16,094    |
| Bajas a la depreciación de propiedad, planta y equipo   | 12   | (13,198)  | (20,555)  |
| Depreciación de propiedad de inversión  |      | 8,859     | 8,859     |
| Amortización de activos intangibles   | 13   | 31,272    | 36,855    |
| Baja de amortización de activos intangibles   | 13   | (7,117)   | (205)     |
| Depreciación de arrendamiento financiero  | 14   | 4,670     | 8,687     |
| Pérdidas en venta de activos extraordinarios  |      | 778       | -         |
| Pérdida en venta de propiedad de inversión  |      | -         | 2,000     |
| Pérdida de propiedad, planta y equipo   |      | 1,299     | -         |
| Provisión de beneficios al personal   | 16   | 24,744    | 30,471    |
| Estimación para cuentas incobrables   | 7    | 14,017    | 129       |
| Sub-total   |      | 306,775   | 128,664   |
| Cambios netos en activos y pasivos:   |      |           |           |
| Disminución en instrumentos financieros y otras cuentas por cobrar                                    |      | 452,528   | 435,312   |
| (Aumento) en cuentas por cobrar a partes relacionadas   |      | (101,139) | (130,212) |
| (Aumento) Disminución en otros activos  |      | (97,422)  | 40,122    |
| (Aumento) Disminución en instrumentos financieros y otras cuentas por cobrar a largo plazo            |      | (411,283) | 15,794    |
| Disminución en ingresos diferidos   |      | (15,620)  | (20,618)  |
| (Disminución) aumento en cuentas por pagar  |      | (132,675) | 93,328    |
| (Disminución) en pasivo laboral   |      | (46,301)  | (39,532)  |
| Disminución en cuentas por cobrar a partes relacionadas a largo plazo                                 |      | 13,641    | 39,229    |
| Flujo de efectivo neto antes de intereses e impuestos pagados   |      | (31,495)  | 562,087   |
| Otros gastos  |      | (9,051)   | (103,338) |
| Otros ingresos  | 28   | 147,894   | 131,197   |
| Impuestos pagados   | 30   | (58,643)  | (65,332)  |
| Efectivo neto provisto por actividades de operación   |      | 48,706    | 524,614   |
| Flujos de efectivo en actividades de inversión:   |      |           |           |
| Adición de propiedad de inversión   | 11   | (187,998) | -         |
| Retiros de propiedades de inversión   | 11   | -         | 20,000    |
| Adquisición de propiedad, planta y equipo   | 12   | (30,460)  | (50,976)  |
| Retiros de propiedad, planta y equipo   | 12   | 14,862    | 24,089    |
| Adquisición de activos intangibles  | 13   | (5,188)   | (6,733)   |
| Retiro de activos intangibles   | 13   | 7,217     | 2,120     |
| Efectivo neto usado en actividades de inversión   |      | (201,566) | (11,500)  |

Estado de Flujo de Efectivo (cont...)

Por el año que terminó el 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – Nota 3)

|   | <b>Nota</b> | <b>2019</b>      | <b>2018</b>    |
|---|-------------|------------------|----------------|
| Flujos de efectivo en actividades de financiamiento:                |             |                  |                |
| Variación en arrendamientos financieros                             |             | (6,791)          | (13,203)       |
| Adquisición de Títulos de deuda de emisión propia                   |             | 5,000,000        | 7,000,000      |
| Pago de títulos de deuda de emisión propia                          |             | (4,500,000)      | (7,500,000)    |
| Adquisición de préstamos bancarios a corto plazo                    |             | 11,218,419       | 9,082,143      |
| Pago de préstamos bancarios a corto plazo                           |             | (9,686,813)      | (9,857,672)    |
| Adquisición de préstamos bancarios a largo plazo                    |             | -                | 1,500,000      |
| Pago de préstamos bancarios a largo plazo                           |             | (1,141,919)      | (690,381)      |
| Efectivo neto provisto por (usado en) actividades de financiamiento |             | 882,896          | (479,114)      |
| Aumento neto en el efectivo   |             | 730,035          | 34,000         |
| Efectivo al inicio del año  |             | 620,581          | 586,581        |
| <b>Efectivo al final del año</b>                                    | <b>US\$</b> | <b>1,350,617</b> | <b>620,581</b> |
| Divulgaciones suplementarias:                                       |             |                  |                |
| Transacciones que no implican movimiento de efectivo                |             |                  |                |
| Impuesto sobre la renta diferido                                    | US\$        | 6,967            | (2,804)        |

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

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – Nota 3)

---

### 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 del 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) Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2019 y 2018.
- b) Estados de Resultados para los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018.
- c) Estados de Cambios en el Patrimonio para los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018.
- d) Estados de Flujos de Efectivo para los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018.

### 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 de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, en su versión completa.

#### 4.2 Ejercicio social

El ejercicio social y económico de la compañía, es del uno de enero al treinta y uno de diciembre de cada año.

#### 4.3 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.

#### 4.4 Efectivo y equivalentes de efectivo

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

#### 4.5 Instrumentos financieros y otras cuentas por cobrar

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

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

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

#### 4.6 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.

#### 4.7 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).

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

#### 4.8 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, excepto los terrenos, 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 su 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 al final del periodo sobre el que se informa.

#### 4.9 Propiedad, planta y equipo

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

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

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

#### 4.10 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 acumulada y el importe acumulado 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%               |

#### 4.11 Arrendamiento

Se considera como arrendamiento el acuerdo en el que la empresa reciba los derechos de usar un activo durante un tiempo determinado, mediante el pago de una cuota única de dinero, o en una serie de pagos o cuotas. La compañía no reconoce activos ni pasivos por derechos de usos de activos, basados en que sus contratos son de bajo valor y de corto plazo. La compañía contabiliza las cuotas de arrendamiento directamente como un gasto de forma lineal a lo largo de la duración del arrendamiento.

Al inicio de un contrato, se evaluará si el contrato es, o contiene, un arrendamiento. Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si transmite el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un periodo de tiempo a cambio de una contraprestación.

De igual forma si la empresa cede el derecho de uso de activos, puede ser mediante un único pago o en cuotas.

#### Bienes recibidos en arrendamiento

Al comienzo del plazo del arrendamiento financiero, se reconocen los derechos de uso y obligaciones como activos y pasivos en el balance general por el importe igual al valor razonable del bien arrendado, o al valor presente de los pagos mínimos por el arrendamiento, si éste fuera menor, determinados al inicio del arrendamiento. Cualquier costo directo inicial (costos incrementales que se atribuyen directamente a la negociación y acuerdo del arrendamiento) se añaden al importe reconocido como activo.

El valor presente de los pagos mínimos por el arrendamiento se calcula utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento. Si no se puede determinar, se usará la tasa de interés incremental de los préstamos del arrendatario.

Pentágono, S.A. de C.V., distribuye los pagos mínimos del arrendamiento entre las cargas financieras y la reducción de la deuda pendiente utilizando el método del interés efectivo. Se cargan las cuotas contingentes como gastos en los periodos en los que se incurran.

Se deprecia un activo arrendado bajo un arrendamiento financiero de acuerdo con la política establecida por la compañía de acuerdo al tipo de bien arrendado. Si no existiese certeza razonable de que se obtendrá la propiedad al término del plazo del arrendamiento, el activo se deberá depreciar totalmente a lo largo de su vida útil o en el plazo del arrendamiento, el que fuere menor.

Se evalúa en cada fecha de cierre del período si se ha deteriorado el valor de un activo arrendado mediante un arrendamiento financiero.

#### 4.12 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 año.

#### 4.13 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 a los tramos colocados en bolsa y un pago de capital a la fecha de vencimiento de cada tramo, vencimiento que no puede ser menor a 15 días ni sobrepasar los 365 días plazo.

#### 4.14 Beneficios a empleados

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

##### a. Pensiones

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

##### b. Indemnizaciones por despido por causa no justificada

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

##### 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 pre-aviso 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 tiene la política de dar indemnización a su personal cuando estas suceden. En ese momento se reconocen como un gasto.

#### 4.15 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.

#### 4.16 Reconocimiento de los ingresos

Los ingresos por intereses se reconocen mensualmente de acuerdo a 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 cada cuota de intereses.

#### 4.17 Reconocimiento de costos y gastos

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

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

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

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

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

**5. Leyes vigentes**

La compañía está sujeta principalmente a las siguientes leyes:

- a. Código de Comercio.
- b. Código Tributario y su reglamento de aplicación.
- c. Ley de Impuesto sobre la Renta y su reglamento de aplicación.
- d. Ley de Impuesto a la Transferencia de Bienes Muebles y a la Prestación de Servicios y su reglamento de aplicación.
- e. Ley de la Superintendencia de Obligaciones Mercantiles.
- f. Ley de Registro de Comercio.
- g. Ley General Tributaria Municipal.
- h. Ley del Seguro Social.
- i. Ley del Sistema de Ahorro para Pensiones.
- j. Código de Trabajo.
- k. Ley Contra la Usura.
- l. Ley Reguladora de la Prestación Económica por Renuncia Voluntaria.
- m. Ley contra el Lavado de Dinero y Activos.
- n. Ley de la Supervisión y Regulación del Sistema Financiero.

**6. Efectivo y equivalentes de efectivo**

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

|                          | <u>2019</u>                  | <u>2018</u>                |
|--------------------------|------------------------------|----------------------------|
| Caja chica               | US\$ 500                     | US\$ 500                   |
| Caja general             | -                            | -                          |
| Bancos                   | 875,460                      | 563,301                    |
| Equivalentes de efectivo | 474,657                      | 56,781                     |
|                          | <b>US\$ <u>1,350,617</u></b> | <b>US\$ <u>620,582</u></b> |

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

A la fecha del balance, los equivalentes de efectivo consisten en fondos de inversión a corto plazo denominados Fondo de Inversión abierto en SGB, Fondo de liquidez y crecimiento Atlántida y Fondo de Inversión Banagricola

**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>2019</u>      |      | <u>2018</u>      |
|--|------|------------------|------|------------------|
| Cuentas por cobrar factoraje (a)                 | US\$ | 5,930,779        | US\$ | 6,545,101        |
| Intereses por cobrar factoraje                   |      | 414,607          |      | 438,772          |
| Deudores varios (b)                              |      | 88,124           |      | 111,652          |
| Préstamos al personal                            |      | 2,684            |      | 2,169            |
| Otros cargos por cobrar a clientes por factoraje |      | 2,264            |      | 8,794            |
| Pagos por cuenta ajena                           |      | -                |      | 1,896            |
| Préstamos por cobrar                             |      | 1,368,253        |      | 695,997          |
| Intereses por cobra de prestamos                 |      | 2,682            |      | -                |
| Impuestos por recuperar                          |      | -                |      | 1,936            |
| Estimación para cuentas incobrables              |      | (191,161)        |      | (177,144)        |
| Abonos pendientes de aplicar                     |      | (44,322)         |      | -                |
|  |      | <u>7,573,910</u> |      | <u>7,629,172</u> |
| Menos: Instrumentos financieros a largo plazo    |      | 486,781          |      | 75,498           |
| Instrumentos financieros a corto plazo           | US\$ | <u>7,087,129</u> | US\$ | <u>7,553,674</u> |

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

|                                     |      | <u>2019</u>      |      | <u>2018</u>      |
|-------------------------------------|------|------------------|------|------------------|
| Cartera con recurso a valor nominal | US\$ | 7,193,807        | US\$ | 11,957,276       |
| Remanentes en garantía              |      | (1,263,028)      |      | (5,412,175)      |
| Cartera a valor financiado          | US\$ | <u>5,930,779</u> | US\$ | <u>6,545,101</u> |

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

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

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

|                                     |      | <u>2019</u> |      | <u>2018</u> |
|-------------------------------------|------|-------------|------|-------------|
| Compacte, S.A. de C.V.              | US\$ | 57,723      | US\$ | 67,498      |
| Interfil, S.A. de C.V.              |      | 13,233      |      | 12,785      |
| Antonio Closa                       |      | 6,000       |      | 6,000       |
| Abel Ángel Rodríguez                |      | 2,001       |      | 2,001       |
| Industrias Cosméticas, S.A. de C.V. |      | -           |      | 1,441       |
| Lica, S.A. de C.V.                  |      | 5,344       |      | 14,886      |

|                       |      |               |      |                |
|-----------------------|------|---------------|------|----------------|
| Otras cuentas menores |      | 3,823         |      | 7,041          |
|                       | US\$ | <u>88,124</u> | US\$ | <u>111,652</u> |

- c) Los préstamos por cobrar a corto plazo corresponden a préstamos efectuados a 12 meses plazo, devengando una tasa de interés promedio anual del 16.75% sobre saldos.
- d) El detalle del movimiento de la estimación para cuentas de cobro dudoso se presenta a continuación:

|                                      |      | <u>2019</u>      |      | <u>2018</u>      |
|--------------------------------------|------|------------------|------|------------------|
| Saldo al inicio del año              | US\$ | (177,144)        | US\$ | (177,015)        |
| Importes acreditados a la estimación |      | (81,526)         |      | (129)            |
| Importes debitados a la estimación   |      | 67,509           |      | -                |
| Saldo al final del año               | US\$ | <u>(191,161)</u> | US\$ | <u>(177,144)</u> |

Como se indica en la nota 17, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se mantienen créditos por factoraje pignorados como garantías de créditos otorgados.

## 8. Cuentas por cobrar y por pagar a partes relacionadas

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

|   |      | <u>2019</u>    |      | <u>2018</u>    |
|---|------|----------------|------|----------------|
| <b>(a) <u>Cuentas por cobrar a CP</u></b>     |      |                |      |                |
| <b>Operaciones comerciales</b>                |      |                |      |                |
| Gems, S.A. de C.V.                            | US\$ | 338,912        | US\$ | 215,115        |
| Inversiones El Cedro, S.A. de C.V.            |      | 98,127         |      | 82,905         |
| Inversiones Turísticas Tasajera, S.A. de C.V. |      | 151,584        |      | 257,515        |
| Inversiones Sada, S.A. de C.V.                |      | 684            |      |                |
| Comefa, S.A. de C.V.                          |      | 204,572        |      | 169,331        |
|   | US\$ | <u>793,879</u> | US\$ | <u>724,866</u> |
| <b>Operaciones con directores</b>             |      |                |      |                |
| Accionistas Directores                        |      | 57,256         |      | 45,056         |
|   | US\$ | <u>57,256</u>  | US\$ | <u>45,056</u>  |
| <b>Intereses por cobrar</b>                   |      |                |      |                |
| Gems, S.A. de C.V.                            | US\$ | 4,642          | US\$ | 4,524          |
| El Cedro, S.A. de C.V.                        |      | 13,487         |      | 7,196          |
| Comefa, S.A. de C.V.                          |      | 28,344         |      | 18,301         |
| Inturista, S.A. de C.V.                       |      | 2,827          |      | 1,075          |
| Accionistas Directores                        |      | 7,205          |      | 5,483          |
|   |      | <u>56,505</u>  |      | <u>36,578</u>  |
|   | US\$ | <u>907,640</u> | US\$ | <u>806,500</u> |

**(b) Cuentas por cobrar a largo plazo**

|  |      |   |      |               |
|--|------|---|------|---------------|
|  | US\$ | - | US\$ | <u>13,641</u> |
|--|------|---|------|---------------|

Las operaciones comerciales al 31 de diciembre de 2019 y 2018, corresponden a transacciones de crédito realizadas con cada una de las compañías relacionadas.

Las operaciones con directores al 31 de diciembre de 2019 y 2018, corresponden a gastos pagados por cuenta ajena, cancelables a un plazo no mayor de 12 meses.

Un detalle de las transacciones con partes relacionadas se resume a continuación

| Parte relacionada / concepto                                 | Relación      | 2019      | 2018      |
|--|---------------|-----------|-----------|
| <b>Pago de gastos operacionales por cuenta ajena</b>         |               |           |           |
| Familia Saca Silhy   | Directores    | -         | -         |
| Gems, S.A. de C.V.   | Control común | 3,477     | 3,747     |
| Inversiones Sada, S.A. de C.v.                               | Control común | 684       | -         |
| Accionista (Persona Natural)                                 | Director      | -         | 992       |
| Inversiones El Cedro, S.a. de C.V.                           | Control Común | -         | 13,419    |
| <b>Abonos efectuados por pago de gastos por cuenta ajena</b> |               |           |           |
| Gems, S.A. de C.V.   | Control común | 3,477     | -         |
| <b>Préstamos otorgados</b>                                   |               |           |           |
| Gems, S.A. de C.V.   | Control común | 87,000    | 179,800   |
| Accionista (Persona natural)                                 | Director      | 209,862   | 210,517   |
| Inversiones Turísticas Tasajera, S.A. de C.V.                | Control común | 272,028   | 169,930   |
| Comefa, S.A. de C.V.   | Control común | 28,451    | 18,000    |
| Accionista (Persona natural)                                 | Director      | 25,500    | 2,500     |
| Inversiones El Cedro, S.A. de C.V.                           | Control común | 22,000    | 16,000    |
| Accionista (Persona natural)                                 | Director      | -         | 3,000     |
| Accionista (Persona natural)                                 | Director      | 2,100     | -         |
| <b>Abonos efectuados por préstamos otorgados</b>             |               |           |           |
| Gems, S.A. de C.V.   | Control común | 49,843    | 220,718   |
| Accionista (Persona natural)                                 | Director      | 205,862   | 210,517   |
| Inversiones Turísticas Tasajera, S.A. de C.V.                | Control común | 295,040   | 169,140   |
| Accionista (Persona natural)                                 | Director      | 12,000    | -         |
| Inversiones El Cedro, S.A. de C.V.                           | Control común | 6,778     | 5,960     |
| Comefa, S.A. de C.V.   | Control común | 6,851     | 1,000     |
| <b>Pago de deudas por cuenta ajena</b>                       |               |           |           |
| Gems, S.A. de C.V.   | Control común | 1,316,284 | 1,114,310 |
| Accionista (Persona natural)                                 | Director      | -         | 10,583    |
| Inversiones Turísticas Tasajera, S.A. de C.V.                | Control común | 486,911   | 223,389   |

| Parte relacionada / concepto                            | Relación      | 2019      | 2018      |
|---|---------------|-----------|-----------|
| <b>Abonos por pago de deudas por cuenta ajena</b>       |               |           |           |
| Accionista (Persona natural)                            | Director      | -         | 10,583    |
| Gems, S.A. de C.V.                                      | Control común | 1,229,644 | 1,052,611 |
| Inversiones Turísticas Tasajera, S.A. de C.V.           | Control común | 569,830   |           |
| <b>Comisiones e intereses por préstamos pagados</b>     |               |           |           |
| Gems, S.A. de C.V.                                      | Control común | 29,505    | 31,984    |
| Comefa, S.A. de C.V.                                    | Control común | 10,043    | 11,895    |
| Accionista (Persona natural)                            | Director      | 4,276     | 9,345     |
| Inversiones El Cedro, S.A. de C.V.                      | Control común | 6,290     | 4,688     |
| Accionista (Persona natural)                            | Director      | 1,080     | 364       |
| Inversiones Turísticas Tasajera, S.A. de C.V.           | Control común | 26,923    | 23,405    |
| Accionista (Persona natural)                            | Director      | 1,014     | 891       |
| <b>Abonos a comisiones e intereses por préstamos</b>    |               |           |           |
| Accionista (Persona natural)                            | Director      | 4,648     | 9,046     |
| Inversiones El Cedro, S.A. de C.V.                      | Control común | -         | -         |
| Inversiones Turísticas Tasajera, S.A. de C.V.           | Control común | 25,170    | 31,495    |
| Gems, S.A. de C.V.                                      | Control común | 29,386    | 36,740    |
| Comefa, S.A. de C.V.                                    | Control común | -         | 5,000     |
| <b>Cánones pagados por arrendamiento operativo</b>      |               |           |           |
| Gems, S.A. de C.V.                                      | Control común | 12,000    | 12,000    |
| <b>Intereses en arrendamiento financiero</b>            |               |           |           |
| Gems, S.A. de C.V.                                      | Control común | 379       | 2,517     |
| <b>Compras</b>  |               |           |           |
| Gems, S.A. de C.V.                                      | Control común | 1,326     | 1,460     |
| <b>Préstamos otorgados por los accionistas</b>          |               |           |           |
|   | Accionistas   | -         | -         |
| <b>Abonos a préstamos otorgados por los accionistas</b> |               |           |           |
|   | Accionistas   | -         | -         |
| <b>Venta de cartera</b>                                 |               |           |           |
| Inversiones Turísticas Tasajera, S.A. de C.V.           | Control común | -         | 800,000   |
| <b>Pagos recibidos por venta de cartera</b>             |               |           |           |
| Inversiones Turísticas Tasajera, S.A. de C.V.           | Control común | -         | 800,000   |

Cifras expresadas en dólares de los Estados Unidos de América.

Para efectos de información financiera, los sujetos relacionados se denominan “Partes Relacionadas”, conforme a las disposiciones establecidas en las Normas Internacionales de Información Financiera. Las condiciones para determinar si un sujeto es relacionado en términos fiscales, varían entre las bases financieras y lo establecido por el Código Tributario.

**9. Activos no corrientes mantenidos para la venta**

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

| Descripción                    |             | 2019           |             | 2018           |
|--------------------------------|-------------|----------------|-------------|----------------|
| Maquinaria de construcción     | US\$        | 198,222        | US\$        | 86,322         |
| Mobiliario y equipo de oficina |             | 3,654          |             | 1,155          |
| Terreno                        |             | 32,500         |             | 40,000         |
|                                | <b>US\$</b> | <b>234,376</b> | <b>US\$</b> | <b>127,477</b> |

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

| Detalle                                 | Terrenos      | Maquinaria de construcción | Mobiliario y equipo de oficina | Vehículos | Totales        |
|---|---------------|----------------------------|--------------------------------|-----------|----------------|
| <b>Costo de adquisición:</b>            |               |                            |                                |           |                |
| Saldo al 1 de enero de 2018             | 40,000        | 86,322                     | 1,155                          | -         | 127,477        |
| Adiciones                               | -             |                            |                                |           |                |
| Bajas                                   | -             | -                          | -                              | -         | -              |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b> | <b>40,000</b> | <b>86,322</b>              | <b>1,155</b>                   | <b>-</b>  | <b>127,477</b> |
| Adiciones                               | 187,998       | 111,900                    | 4,670                          | 2,000     | 306,568        |
| Bajas                                   | (195,498)     | -                          | (2,171)                        | (2,000)   | (199,669)      |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b> | <b>32,500</b> | <b>198,222</b>             | <b>3,654</b>                   | <b>-</b>  | <b>234,376</b> |

**10. Activos financieros a largo plazo**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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 2019 y 2018 la compañía no identificó deterioro en las inversiones registradas, así mismo para esos períodos no ha recibido dividendos.

**11. Propiedades de inversión**

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

|                        |             | <u>2019</u>             |             | <u>2018</u>           |
|------------------------|-------------|-------------------------|-------------|-----------------------|
| Terrenos               | US\$        | 853,032                 | US\$        | 665,034               |
| Edificios              |             | 158,008                 |             | 158,008               |
| Mejoras a la propiedad |             | 80,326                  |             | 80,326                |
| Depreciación acumulada |             | (17,718)                |             | (8,859)               |
|                        | <b>US\$</b> | <b><u>1,073,648</u></b> | <b>US\$</b> | <b><u>894,509</u></b> |

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

| Detalle                        | Terrenos       | Edificio       | Mejoras a la propiedad | Totales          |
|--------------------------------|----------------|----------------|------------------------|------------------|
| <b>Costo de adquisición:</b>   |                |                |                        |                  |
| Al 1 de enero de 2018          | 685,034        | 158,008        | 80,326                 | 923,368          |
| Bajas                          | (20,000)       | -              | -                      | (20,000)         |
| Al 31 de diciembre de 2018     | 665,034        | 158,008        | 80,326                 | 903,368          |
| Adiciones                      | 187,998        | -              | -                      | 187,998          |
| Al 31 de diciembre de 2019     | 853,032        | 158,008        | 80,326                 | 1,091,366        |
| <b>Depreciación acumulada</b>  |                |                |                        |                  |
| Al 31 de diciembre 2018        | -              | 8,859          | -                      | 8,859            |
| Gasto por depreciación del año | -              | 8,859          | -                      | 8,859            |
| Al 31 de diciembre 2019        | -              | 17,718         | -                      | 17,718           |
| <b>Valor en libros:</b>        |                |                |                        |                  |
| Al 31 de diciembre de 2018     | <u>665,034</u> | <u>149,149</u> | <u>80,326</u>          | <u>894,509</u>   |
| Al 31 de diciembre de 2019     | <u>853,032</u> | <u>140,290</u> | <u>80,326</u>          | <u>1,073,648</u> |

Cifras expresadas en dólares de los Estados Unidos de América.

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

Durante el ejercicio de 2019, no se reconocieron ingresos que estuvieran relacionados con estas propiedades. Los gastos reconocidos en el estado de resultados relacionados con estas propiedades fueron de \$ 4,877 (\$ 3,643 en 2018).

Los terrenos mantenidos para inversión se registran a su valor revaluado así:

| DESCRIPCION   | FECHA ADQUI. | VALOR AL COSTO       | Costos adicional mejoras | REVALUO              | Valor total con revaluo y costos adicionales | Ubicación   |
|---|--------------|----------------------|--------------------------|----------------------|--|-------------|
| <b>TERRENOS</b>   |              |                      |                          |                      |  |             |
| 2Mz. Terreno rústico, Ctn el Progreso, La Libertad (Cimborro) | 29-Apr-00    | \$ 99,548.29         | \$ 38,854.87             | \$ 340,102.21        | \$ 478,505.37                                | La Libertad |
| Lote Rústico 4,942.67 M2/El Sitio, S. Miguel                  | 05-Dec-03    | \$ 43,185.61         | \$ 6,983.08              | \$ 19,988.79         | \$ 70,157.48                                 | San Miguel  |
| Lote Rústico 6,719.51 V2/El Sitio, S. Miguel                  | 05-Dec-03    | \$ 43,185.61         | \$ 6,983.08              | \$ 19,988.79         | \$ 70,157.48                                 | San Miguel  |
| <b>TOTAL TERRENOS</b>   |              | <u>\$ 185,919.51</u> | <u>\$ 52,821.03</u>      | <u>\$ 380,079.79</u> | <u>\$ 618,820.33</u>                         |             |

A la fecha del balance, las propiedades de inversión se encuentran en garantía hasta por \$ 568,440 de créditos de la compañía con instituciones bancarias.

**12. Propiedad, planta y equipo**

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

|                                  | <u>2019</u>                | <u>2018</u>                |
|----------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Mobiliario y equipo de oficina   | US\$ 135,227               | US\$ 123,125               |
| Edificaciones                    | 63,775                     | 63,775                     |
| Vehículos                        | 88,520                     | 85,560                     |
| Otros bienes muebles             | 13,495                     | 11,466                     |
| Equipo de oficina para arrendar  | 6,050                      | 6,050                      |
| Mobiliario y equipo proyecto BID | 37,652                     | 39,146                     |
| Depreciación acumulada           | (221,671)                  | (210,519)                  |
|                                  | <b>US\$ <u>123,048</u></b> | <b>US\$ <u>118,603</u></b> |

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

| Detalle                                 | Edificaciones | Mobiliario y equipo de oficina | Vehículos     | Otros bienes muebles | Equipo de oficina para arrendar | Mobiliario y equipo - proyecto | Total          |
|---|---------------|--------------------------------|---------------|----------------------|---------------------------------|--------------------------------|----------------|
| <b>Costo de adquisición:</b>            |               |                                |               |                      |                                 |                                |                |
| Saldo al 1 de enero de 2018             | 63,775        | 115,316                        | 66,482        | 11,466               | 6,050                           | 39,146                         | 302,235        |
| Adiciones                               | -             | 7,809                          | 43,167        | -                    | -                               | -                              | 50,975         |
| Retiros                                 | -             | -                              | (24,089)      | -                    | -                               | -                              | (24,089)       |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b> | <b>63,775</b> | <b>123,125</b>                 | <b>85,560</b> | <b>11,466</b>        | <b>6,050</b>                    | <b>39,146</b>                  | <b>329,121</b> |
| Adiciones                               | -             | 12,102                         | 16,179        | 2,179                | -                               | -                              | 30,460         |
| Retiros                                 | -             | -                              | (13,219)      | (150)                | -                               | (1,494)                        | (14,862)       |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b> | <b>63,775</b> | <b>135,227</b>                 | <b>88,520</b> | <b>13,495</b>        | <b>6,050</b>                    | <b>37,652</b>                  | <b>344,719</b> |
| <b>Depreciación acumulada:</b>          |               |                                |               |                      |                                 |                                |                |
| Saldo al 1 de enero de 2018             | 9,413         | 16,415                         | 47,725        | 11,466               | 6,050                           | 33,912                         | 214,980        |
| Cargo a gasto por depreciación del año  | 3,138         | 3,915                          | 7,658         | -                    | -                               | 1,384                          | 16,094         |
| Retiros                                 | -             | -                              | (20,495)      | -                    | -                               | (60)                           | (20,555)       |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b> | <b>12,550</b> | <b>110,330</b>                 | <b>34,888</b> | <b>11,466</b>        | <b>6,050</b>                    | <b>35,235</b>                  | <b>210,519</b> |
| Cargo a gasto por depreciación del año  | 3,138         | 8,536                          | 11,771        | 905                  | -                               | -                              | 24,349         |
| Retiros                                 | (8.42)        | -                              | -11,691       | (150)                | -                               | (1,349)                        | (13,198)       |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b> | <b>15,679</b> | <b>118,866</b>                 | <b>34,968</b> | <b>12,221</b>        | <b>6,050</b>                    | <b>33,887</b>                  | <b>221,671</b> |
| <b>Valor en libros:</b>                 |               |                                |               |                      |                                 |                                |                |
| Al 31 de diciembre de 2017              | 51,225        | 12,795                         | 50,671        | -                    | -                               | 3,910                          | 118,603        |
| Al 31 de diciembre de 2018              | 48,096        | 16,361                         | 53,551        | 1,274                | -                               | 3,765                          | 123,048        |

Cifras expresadas en dólares de los Estados Unidos de América.

**13. Activos intangibles**

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

|                          | <u>2019</u>               | <u>2018</u>                |
|--------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Software                 | US\$ 23,061               | US\$ 25,518                |
| Software de proyecto BID | 209,247                   | 204,571                    |
| Licencias                | 22,798                    | 27,046                     |
| Amortización acumulada   | (171,093)                 | (146,938)                  |
|                          | <b>US\$ <u>84,013</u></b> | <b>US\$ <u>110,197</u></b> |

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

|                                      | <b>Software y<br/>Licencias</b> |
|--------------------------------------|---------------------------------|
| <b><u>Costo</u></b>                  |                                 |
| <b>Al 1 de enero de 2018</b>         | <b>252,522</b>                  |
| Adiciones                            | 6,733                           |
| Bajas, reclasificaciones y ajustes   | (2,120)                         |
| <b>Al 31 de diciembre de 2018</b>    | <b>257,136</b>                  |
| Adiciones                            | 5,188                           |
| Bajas (reclasificaciones)            | (7,217)                         |
| <b>Al 31 de diciembre de 2019</b>    | <b>255,106</b>                  |
| <b><u>Amortización acumulada</u></b> |                                 |
| <b>Al 1 de enero de 2018</b>         | <b>110,289</b>                  |
| Gasto por Amortización del año       | 36,855                          |
| Bajas, ajustes                       | (205)                           |
| <b>Al 31 de diciembre de 2018</b>    | <b>146,938</b>                  |
| Gasto por Amortización del año       | 31,272                          |
| Bajas (por ajustes)                  | (7,117)                         |
| <b>Al 31 de diciembre de 2019</b>    | <b>171,093</b>                  |
| <b><u>Valor en libros</u></b>        |                                 |
| <b>Al 31 de diciembre de 2018</b>    | <b>110,197</b>                  |
| <b>Al 31 de diciembre de 2019</b>    | <b>84,013</b>                   |

Cifras expresadas en dólares de los Estados Unidos de América.

**14. Bienes en arrendamiento financiero**

Los bienes en arrendamiento financiero al 31 de diciembre, se muestran a continuación:

|                        | <u>2019</u>   | <u>2018</u>       |
|------------------------|---------------|-------------------|
| Equipo de transporte   | US\$ -        | US\$ 99,183       |
| Depreciación acumulada | -             | (94,513)          |
|                        | <b>US\$ -</b> | <b>US\$ 4,670</b> |

El movimiento de los bienes en arrendamiento financiero al 31 de diciembre, se muestra a continuación:

| <u>Costo</u>   | <u>Equipo de transporte</u> |
|--|-----------------------------|
| <b>Saldos al 1 de enero y 31 de diciembre de 2018 y 2019</b> | <b>99,183</b>               |
| Adiciones  | -                           |
| Bajas  | (99,183)                    |
| <b>Saldos al 31 de diciembre de 2019</b>                     | <b>-</b>                    |
| <b><u>Depreciación acumulada</u></b>                         |                             |
| <b>Saldo al 1 de enero de 2018</b>                           | <b>85,826</b>               |
| Gasto por depreciación del año                               | 8,687                       |
| <b>Saldos al 31 de diciembre de 2018</b>                     | <b>94,513</b>               |
| Gasto por depreciación del año                               | 4,670                       |
| Bajas  | (99,183)                    |
| <b>Saldos al 31 de diciembre de 2019</b>                     | <b>-</b>                    |
| <b>Valor neto</b>  |                             |
| <b>Valor en libros al 2018</b>                               | <b>4,670</b>                |
| <b>Valor en libros al 2019</b>                               | <b>-</b>                    |

Cifras expresadas en dólares de los Estados Unidos de América.

La compañía adquirió equipo de transporte bajo contrato de arrendamiento financiero. El plazo es de 5 años que vencieron en 2019. La tasa de interés es fijada a la fecha de los contratos. Las obligaciones bajo arrendamiento financiero son aseguradas por el arrendador, y cargados esos montos al valor de los activos arrendadas. Al finalizar el plazo para el cual estaban pactados los contratos, la compañía no ejerció la opción de compra, procediendo a la devolución de los vehículos al arrendador.

## 15. Otros activos

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

|   | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---|-------------|-------------|
| Rendimiento de emisión de Papel Bursátil (a)        | 38,868      | 58,355      |
| Intereses no devengados en arrendamiento financiero | -           | 379         |
| Gastos mantenimiento equipo de construcción         | 13,925      | -           |

|                                      | <u>2019</u>        | <u>2018</u>        |
|--------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Depósitos en garantía                | 3,075              | 3,075              |
| Alquileres pagados por anticipado    | 889                | 889                |
| Actualización y soporte de licencias | 2,001              | 4,844              |
| Otros bienes recibidos en pago       | 1,486              | 2,179              |
|                                      | <b>US\$ 60,244</b> | <b>US\$ 69,721</b> |

(a) Los rendimientos de emisión de Papel Bursátil, son los rendimientos de las emisiones que se venden a descuento. Se reconoce en gasto conforme se incurren a medida que pasa el tiempo

#### 16. Impuesto sobre renta diferido activo

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

|   |               |                    |
|---|---------------|--------------------|
| <b>Impuesto sobre la renta diferido activo al 1 de enero de 2018</b>      |               | <b>US\$ 22,437</b> |
| Beneficios a empleados acreditados en el periodo                          | US\$ 30,471   |                    |
| Beneficios a empleados debitados en el periodo                            | (39,816)      |                    |
| Beneficios a empleados neto   | (9,345)       |                    |
| 30% impuesto sobre la renta diferido                                      |               | (2,804)            |
| <b>Impuesto sobre la renta diferido activo al 31 de diciembre de 2018</b> |               | <b>19,633</b>      |
| Beneficios a empleados acreditados en el periodo                          | 24,744        |                    |
| Beneficios a empleados debitados en el periodo                            | (47,971)      |                    |
| Beneficios a empleados neto   | US\$ (23,227) |                    |
| 30% impuesto sobre la renta diferido                                      |               | (6,968)            |
| <b>Impuesto sobre la renta diferido activo al 31 de diciembre de 2019</b> |               | <b>US\$ 12,665</b> |

#### 17. Préstamos bancarios a corto plazo

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

|   |                             | <u>2019</u>           | <u>2018</u>           |
|---|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|
|   | <b>Tasas de interés</b>     |                       |                       |
| Líneas de crédito                                 | 7.50%<br>(Para 2019 y 2018) | US\$ 2,577,301        | US\$ 995,612          |
| Contrato de comisión en mercado de valores        | 6.13%<br>(Para 2019 y 2018) | 19,917                | 70,000                |
| <b>Total obligaciones bancarias a corto plazo</b> |                             | <b>US\$ 2,597,218</b> | <b>US\$ 1,065,612</b> |

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

Los préstamos a corto plazo están garantizados de la siguiente manera:

|                            | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|----------------------------|-------------|-------------|
| Cuentas por cobrar         | 1,100,000   | 1,100,000   |
| Propiedad, planta y equipo | 1,164,996   | 1,126,551   |

Cifras 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. Los valores a emitirse son obligaciones consistentes en títulos de deuda representados por anotaciones electrónicas en cuenta, a favor de cada uno de sus titulares y representan su participación individual en un crédito colectivo con cargo a PBPENTA1, con un monto de emisión de US\$ 5,000,000 en varios tramos.

Al 31 de diciembre de 2019, esta obligación se encuentra constituida de la siguiente manera:

| Denominación      | Monto Máximo (US\$) | Plazo (días) | Tasa (%)    |
|-------------------|---------------------|--------------|-------------|
| Tramo PBPENTA1 27 | 500,000             | 545          | 6.50%       |
| Tramo PBPENTA1 28 | 500,000             | 184          | A descuento |
| Tramo PBPENTA1 29 | 1,000,000           | 363          | 6.25%       |
| Tramo PBPENTA1 30 | 1,000,000           | 184          | A descuento |
| Tramo PBPENTA1 31 | 500,000             | 182          | A descuento |
| Total             | 3,500,000           |              |             |

Durante el año de 2019 Pentágono, S.A. de C.V. realizó pagos por US\$ 4,500,000 (US\$ 7,500,000 en 2018) correspondientes a los PBPENTA1, tramos del 21 al 26.

Al 31 de diciembre de 2019 el saldo de colocación de papeles bursátiles PBPENTA1 asciende a un monto de US\$ 3,500,000 (US\$ 3,000,000 en 2018).

El vencimiento del papel bursátil al 31 de diciembre de 2019, a partir de la fecha de emisión es el siguiente:

|                         |             |                         |
|-------------------------|-------------|-------------------------|
| Entre 1 y 3 meses       | US\$        | 0.00                    |
| Entre 3 y 6 meses       |             | 2,000,000               |
| Entre 6 meses y 1 año   |             | 1,500,000               |
| <b>Total obligación</b> | <b>US\$</b> | <b><u>3,500,000</u></b> |

Al 31 de diciembre de 2019 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>2019</u>           |      | <u>2018</u>           |
|---|-------------|-----------------------|------|-----------------------|
| Provisiones por intereses                   | US\$        | 8,988                 | US\$ | 10,486                |
| Proveedores                                 |             | 13,058                |      | 9,568                 |
| Impuesto municipal                          |             | 5,004                 |      | 4,772                 |
| Retenciones de renta a empleados            |             | 5,608                 |      | 4,542                 |
| Vacaciones                                  |             | 7,877                 |      | 8,961                 |
| Retenciones legales a empleados             |             | 7,433                 |      | 6,819                 |
| Incentivos por pagar                        |             | 3,672                 |      | 3,175                 |
| Impuesto sobre la renta por pagar (nota 30) |             | 81,177                |      | 23,882                |
| Impuesto IVA por pagar                      |             | 19,414                |      | 15,911                |
| Pago a cuenta                               |             | 3,205                 |      | 3,002                 |
| Abonos de clientes                          |             | 13,646                |      | 145,100               |
| Otros acreedores                            |             | 4,426                 |      | 12,671                |
|   | <b>US\$</b> | <b><u>173,508</u></b> |      | <b><u>248,888</u></b> |

**20. Préstamos bancarios a largo plazo**

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

|   | <b>Tasa de interés</b>      |             | <u>2019</u>           |             | <u>2018</u>           |
|---|-----------------------------|-------------|-----------------------|-------------|-----------------------|
| Líneas de crédito no rotativa                       | 7.00%<br>(para 2019 y 2018) | US\$        | 500,000               | US\$        | 1,500,000             |
| Préstamos largo plazo                               | 8.25%<br>(para 2019 y 2018) |             | 279,480               |             | 421,399               |
| <b>Total préstamos bancarios a largo plazo</b>      |                             |             | <b>779,480</b>        |             | <b>1,921,399</b>      |
| Menos: porción corriente de préstamos a largo plazo |                             |             | (649,726)             |             | (1,139,774)           |
| <b>Total préstamos bancarios a largo plazo</b>      |                             | <b>US\$</b> | <b><u>129,754</u></b> | <b>US\$</b> | <b><u>781,625</u></b> |

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la línea de crédito no rotativa fue otorgada por el BID, el préstamo decreciente fue otorgado por el Banco Davivienda Salvadoreño, S.A.

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

|                   |      | <u>2019</u> |      | <u>2018</u> |
|-------------------|------|-------------|------|-------------|
| Porción corriente | US\$ | 649,726     | US\$ | 1,139,774   |

|  |                     |                       |
|--|---------------------|-----------------------|
| Entre 1 y 2 años                               | 129,754             | 781,625               |
| Entre 2 y 5 años                               | -                   | -                     |
| <b>Total obligación bancaria a largo plazo</b> | <b>US\$ 779,480</b> | <b>US\$ 1,921,339</b> |

Los préstamos a largo plazo están garantizados con cargas sobre el patrimonio de la siguiente manera:

|                            | 2019    | 2018    |
|----------------------------|---------|---------|
| Propiedad, planta y equipo | 758,604 | 817,104 |
| Cuentas por cobrar         | -       | -       |

Cifras expresadas en dólares de los Estados Unidos de América.

## 21. Arrendamientos financieros por pagar

Los arrendamientos financieros por pagar al 31 de diciembre, se muestran a continuación:

|   | 2019          | 2018          |
|---|---------------|---------------|
| <b>GEMS, S.A. de C.V.</b>   |               |               |
| Contrato de arrendamiento financiero no cancelable de plazo forzoso al 14 de julio de 2014, sobre la adquisición de un vehículo marca Honda modelo Pilot EXL, con plazo del arrendamiento es de 60 meses contados a partir de la fecha del presente contrato; el precio del arrendamiento es por US\$ 43,433, pagadero por medio de cuotas de US\$ 1,409.79 IVA e intereses incluido. El arrendante al final del plazo podrá adquirir el bien arrendado por medio de la ejecución de la opción de compra por valor de US\$ 1,000. | US\$ -        | US\$ 6,791    |
| <b>Total arrendamientos financieros por pagar</b>   | <b>-</b>      | <b>6,791</b>  |
| Menos: Intereses a pagar  | -             | 379           |
| Menos: porción corriente de arrendamientos financieros por pagar  | -             | 6,412         |
| <b>Arrendamientos financieros por pagar a largo plazo</b>   | <b>US\$ -</b> | <b>US\$ -</b> |

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los pagos futuros mínimos de los contratos celebrados por otorgamiento de arrendamiento financiero, se muestra a continuación:

|                           | 2019 | 2018  |
|---------------------------|------|-------|
| Hasta un año              | -    | 6,412 |
| Entre un año y cinco años | -    | -     |

Cifras expresadas en dólares de los Estados Unidos de América.

**22. Provisión por 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 2019 la compañía efectuó recalcu de la reserva correspondiente al pasivo laboral por renuncia voluntaria del personal, cumpliendo con las obligaciones previstas en la Ley Reguladora de la Prestación Económica por Renuncia Voluntaria. Dicha estimación no fue sujeta a factores inherentes contemplados en la Norma Internacional de Contabilidad 19 "Beneficios a empleados" tales como fecha de retiro de empleados, tasa incremental salarial, mortalidad y tasa de descuento. Al 31 de diciembre de 2019 la reserva asciende a US\$ 33,491 (US\$ 55,632 en 2018).

**23. Patrimonio**Capital social

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el capital social mínimo de la compañía es de US\$ 12,000 y el variable de US\$ 1,990,400, estableciendo un capital total de US\$ 2,002,400 representado y dividido por 200,240 acciones comunes y nominativas con un valor nominal de US\$ 10 cada una.

El capital social de la compañía al 31 de diciembre de 2019 y 2018, está conformado de la siguiente manera:

| <u>Número de acciones</u> | <u>Valor nominal US\$</u> | <u>Valor US\$</u> |
|---------------------------|---------------------------|-------------------|
| 200,240                   | 10                        | 2,002,400         |

Reserva legal

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

|   |             |                |
|---|-------------|----------------|
| <b>Saldo al 1 de enero de 2018</b>      | <b>US\$</b> | <b>319,086</b> |
| Cálculo del año                         |             | 12,539         |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b> |             | <b>331,625</b> |
| Cálculo del año                         |             | 25,103         |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b> | <b>US\$</b> | <b>356,728</b> |

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

Utilidades restringidas.

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

Resultados acumulados

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

|   |                       |
|---|-----------------------|
| <b>Saldo al 1 de enero de 2018</b>      | <b>US\$ 1,221,543</b> |
| Utilidad del ejercicio                  | 109,785               |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b> | <b>1,331,309</b>      |
| Utilidad del ejercicio                  | 210,598               |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b> | <b>US\$ 1,541,907</b> |

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

|                                  | <u>2019</u>      | <u>2018</u>      |
|----------------------------------|------------------|------------------|
| Ganancia por acción distribuible | US\$ 7.70        | US\$ 6.65        |
| Ganancia por acción restringida  | 1.90             | 1.90             |
| <b>Ganancia por acción total</b> | <b>US\$ 9.60</b> | <b>US\$ 8.55</b> |

**24. Ingresos de operaciones continuas**

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

|                                 | <u>2019</u>      | <u>2018</u>           |
|---------------------------------|------------------|-----------------------|
| Intereses normales              | US\$ 947,169     | US\$ 832,609          |
| Comisiones por desembolsos      | 631,621          | 551,846               |
| Intereses moratorios            | 225,098          | 124,602               |
| Comisiones por ampliación plazo | 54,524           | 69,482                |
| Comisión por cobranza y otros   | 7,001            | 4,821                 |
| <b>US\$</b>                     | <b>1,865,413</b> | <b>US\$ 1,583,360</b> |

**25. Costos de servicios**

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

|                                     |             | <u>2019</u>           |             | <u>2018</u>           |
|-------------------------------------|-------------|-----------------------|-------------|-----------------------|
| Sueldos y prestaciones del personal | US\$        | 237,579               | US\$        | 230,700               |
| Servicios básicos                   |             | 19,521                |             | 27,738                |
| Gastos de mantenimiento             |             | 16,603                |             | 18,318                |
| Servicios bancarios                 |             | 1,823                 |             | 1,674                 |
| Impuestos, tasas y contribuciones   |             | 1,370                 |             | 1,161                 |
| Otros gastos por servicios          |             | 26,743                |             | 27,272                |
|                                     | <b>US\$</b> | <b><u>303,639</u></b> | <b>US\$</b> | <b><u>306,863</u></b> |

**26. Gastos de financiación**

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

|  |             | <u>2019</u>           |             | <u>2018</u>           |
|--|-------------|-----------------------|-------------|-----------------------|
| Intereses pagados por fondos transados en bolsa  | US\$        | 202,137               | US\$        | 209,385               |
| Intereses de préstamos con bancos locales        |             | 148,597               |             | 136,029               |
| Intereses con bancos del exterior                |             | 92,246                |             | 82,108                |
| Comisiones pagadas por fondos transados en bolsa |             | 15,173                |             | 14,880                |
| Gastos por contratación de préstamos             |             | 8,036                 |             | 8,900                 |
|  | <b>US\$</b> | <b><u>466,189</u></b> | <b>US\$</b> | <b><u>451,302</u></b> |

**27. Gastos de administración**

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

|                                     |      | <u>2019</u> |      | <u>2018</u> |
|-------------------------------------|------|-------------|------|-------------|
| Sueldos y prestaciones del personal | US\$ | 266,358     | US\$ | 265,224     |
| Gastos del directorio               |      | 132,906     |      | 124,824     |
| Servicios profesionales             |      | 79,837      |      | 75,694      |
| Depreciaciones y amortizaciones     |      | 69,191      |      | 70,494      |
| Servicios básicos                   |      | 63,363      |      | 62,612      |
| Honorarios por procesos legales     |      | 49,649      |      | 27,577      |
| Mantenimiento                       |      | 39,592      |      | 43,778      |
| Materiales y suministros            |      | 27,437      |      | 26,945      |
| Impuestos tasas y contribuciones    |      | 11,965      |      | 40,411      |
| Diversos                            |      | 11,204      |      | 9,789       |
| Seguros                             |      | 10,296      |      | 7,653       |

|                                   |                     |                     |
|-----------------------------------|---------------------|---------------------|
| Gastos no deducibles              | 11,254              | 6,560               |
| Donaciones                        | 3,000               | 2,800               |
| Cuentas incobrables               | 908                 | 373                 |
| Otros gastos menores a US\$ 4,000 | 19,996              | 14,001              |
|                                   | <b>US\$ 796,956</b> | <b>US\$ 778,735</b> |

El gasto del directorio por US\$ 132,906 (US\$ 124,824 en 2018), corresponde principalmente a pagos a la gerencia de la compañía, en concepto de honorarios.

## 28. Otros ingresos

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

|   | 2019                | 2018                |
|---|---------------------|---------------------|
| Intereses de partes relacionadas              | US\$ 70,028         | US\$ 71,807         |
| Recuperación de cuentas incobrables           | 34,711              | 450                 |
| Otros (a)                                     | 13,183              | 111,552             |
| Otros servicios a terceros                    | 13,178              | 22,706              |
| Rendimiento de fondo de inversión             | 2,984               | 2,103               |
| Ganancia en venta de bienes recibidos en pago | 750                 | -                   |
| Venta de activo fijo                          | 101                 | 6,577               |
| Intereses ganados en bancos                   | 1                   | 324                 |
|   | 134,936             | 215,519             |
| Ingresos por contribuciones (b)               | 15,620              | 20,618              |
|   | <b>US\$ 150,556</b> | <b>US\$ 236,137</b> |

a) Otros, se detalla de la siguiente manera:

|   | 2019          | 2018           |
|---|---------------|----------------|
| Ajustes y liquidación de provisiones    | US\$ 5,315    | US\$ 4,149     |
| Reintegro de seguros                    | 3,740         | 1,028          |
| Reintegro de tramites registrales       | 1,752         | -              |
| Liquidación provisión de pasivo laboral | 1,670         | 1,435          |
| Ajustes varios                          | 497           | -              |
| Descuentos en planillas                 | 210           | -              |
| Liquidación de pasivo                   | -             | 104,940        |
|   | <b>13,183</b> | <b>111,552</b> |

b) Ingresos por contribuciones. Se reconocen en el estado de resultado ingresos provenientes de Cooperación Técnica no reembolsable No. ATN/ME-13634-ES, suscrito con el BID/FOMIN para

ejecutar el Proyecto “Extensión de Servicios Financieros a Pequeñas Empresas de El Salvador a través de Factoraje” (finalizado en septiembre de 2017). Se reconocen de forma sistemática y correlacionada con los gastos derivados de dicho proyecto. Para los años en estudio, el monto reconocido como ingresos se ha determinado en base al gasto devengado en el ejercicio en concepto de depreciación y amortización del mobiliario y equipo e intangibles adquiridos con dichos fondos.

|  | <u>2019</u>          | <u>2018</u>          |
|--|----------------------|----------------------|
| Contribución contrapartida Taiwán/ICDF | 11,376               | 16,777               |
| Contribución fondo BID/FOMIN           | 4,244                | 3,841                |
|  | <u><b>15,620</b></u> | <u><b>20,618</b></u> |

## 29. Otros gastos

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

|  | <u>2019</u>              |      | <u>2018</u>           |
|--|--------------------------|------|-----------------------|
| Gastos de ejercicios anteriores (a)    | 7,481                    | US\$ | 79,792                |
| Gastos en venta de activos             | 1,191                    |      | 885                   |
| Intereses por arrendamiento financiero | 379                      |      | 2,517                 |
| Otros (b)                              | -                        |      | 18,144                |
| Pérdida en venta de activos            | -                        |      | 2,000                 |
|  | <u><b>US\$ 9,051</b></u> | US\$ | <u><b>103,338</b></u> |

- a) Para el año 2019, este corresponde a ajustes a provisiones. Durante el ejercicio 2018, se reconocieron en el estado de resultados gastos en concepto de impuestos complementarios, sobre la renta del ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2007 por el monto de \$31,357 e impuesto a la transferencia de Bienes Muebles y a la prestación de servicios (IVA) correspondiente al periodo de diciembre de 2007 por el monto de \$ 4,067 y por gastos de mantenimiento de equipo de construcción por \$ 39,648 y rendimiento de emisión PBPENTA1 tramo 9 por \$ 4,720.
- b) Se reconoció en resultados gasto por cuenta incobrable a Irene, S.A. de C.V. por \$ 13,794 registrada a más de un año plazo y gasto por honorarios por \$ 4,349 pagados a Portal & Asociados por diligencias en el Ministerio de Hacienda relacionadas con tramites de los impuestos del año 2007.

## 30. Impuesto sobre la renta

### Impuesto sobre la renta corriente

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

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el impuesto sobre la renta se determina de la forma siguiente: (a) Los sujetos pasivos domiciliados en El Salvador, calculan su impuesto aplicando a su renta imponible la tasa del treinta por ciento (30%) ó (b) Los sujetos pasivos que hayan obtenido rentas gravadas menores o iguales a ciento cincuenta mil dólares (US\$ 150,000) aplican la tasa del veinticinco por ciento (25%).

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

|   |      | <u>2019</u>    |      | <u>2018</u>    |
|---|------|----------------|------|----------------|
| Utilidad antes de reserva e impuesto sobre la renta       | US\$ | 358,607        | US\$ | 179,130        |
| Menos:  |      |                |      |                |
| Canon de arrendamiento financiero no registrado en gastos |      | (6,412)        |      | (11,065)       |
| Beneficios a empleados pagados                            |      | (46,301)       |      | (38,381)       |
| Reserva legal   |      | (25,103)       |      | (12,539)       |
| Ingresos no gravados                                      |      | (36,381)       |      | (105,390)      |
| Ganancia de capital                                       |      | (439)          |      | (3,827)        |
| <b>Más:</b>   |      |                |      |                |
| Provisión de beneficios a empleados                       |      | 24,744         |      | 30,471         |
| Estimación para incobrabilidad                            |      | 81,526         |      | 129            |
| Depreciación de arrendamiento financiero                  |      | 4,670          |      | 8,687          |
| Impuesto a las operaciones financieras                    |      | 286            |      | 18,308         |
| Gastos de ejercicios anteriores                           |      | 6,664          |      | -              |
| Depreciación de propiedad d inversión                     |      | 8,859          |      | -              |
| Otros gastos no deducibles                                |      | 13,210         |      | 111,074        |
| Pérdida de capital  |      | -              |      | 2,000          |
| Perdida en venta de bienes recibidos en pago              |      | 779            |      | -              |
| Pérdida por baja de activo fijo                           |      | 1,299          |      | -              |
| Reserva legal de rentas no gravadas                       |      | 453            |      | 726            |
| <b>Renta ordinaria imponible</b>                          |      | <b>386,461</b> |      | <b>179,322</b> |
| Ganancia de capital a tasa ordinaria                      |      | -              |      | 750            |
| <b>Utilidad gravable</b>                                  |      | <b>386,461</b> |      | <b>180,072</b> |
| 30% de impuesto sobre la renta corriente                  |      | 115,938        |      | 54,021         |
| Impuesto ganancia de capital (10%)                        |      | -              |      | -              |
| <b>Total gasto por impuesto sobre la renta</b>            |      | <b>115,938</b> |      | <b>54,021</b>  |
| Impuesto retenido   |      | 108            |      | 173            |
| Pago a cuenta   |      | 34,653         |      | 29,966         |
| <b>Impuesto sobre la renta por pagar</b>                  | US\$ | <b>81,177</b>  | US\$ | <b>23,882</b>  |

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

|                                   |      | <u>2019</u> |      | <u>2018</u> |
|-----------------------------------|------|-------------|------|-------------|
| Impuesto sobre la renta corriente | US\$ | 115,938     | US\$ | 54,021      |

|                                       |             |                |                    |
|---------------------------------------|-------------|----------------|--------------------|
| Más:                                  |             |                |                    |
| Impuesto ganancia de capital (10%)    |             | -              | -                  |
| Mas:                                  |             |                |                    |
| Impuesto diferido del periodo         |             | 6,968          | 2,804              |
| <b>Gasto por impuesto sobre renta</b> | <b>US\$</b> | <b>122,906</b> | <b>US\$ 56,825</b> |

Al 31 de diciembre de 2019, el Impuesto sobre la Renta se calculó sobre la tasa del 30% resultando US\$ 115,938 (US\$ 54,021 en 2018).

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

|   |             | <u>2019</u>   |             | <u>2018</u>   |
|---|-------------|---------------|-------------|---------------|
| Impuesto sobre la renta por pagar al 1 de enero         | US\$        | 23,882        | US\$        | 35,193        |
| Más impuesto determinado del ejercicio                  |             | 115,938       |             | 54,021        |
| Menos impuesto sobre la renta por pagar al 31 diciembre |             | 81,177        |             | 23,882        |
| <b>Impuestos pagados al 31 de diciembre</b>             | <b>US\$</b> | <b>58,643</b> | <b>US\$</b> | <b>65,332</b> |

#### Ley de Contribución Especial a los Grandes Contribuyentes para el Plan de Seguridad Ciudadana

Según Decreto Legislativo No. 161, de fecha 29 de octubre de 2015, la obtención de ganancias netas iguales o mayores a US\$ 500,000.00 constituye hecho generador de una contribución especial para la seguridad ciudadana, la cual se calculará aplicando la tasa del cinco por ciento (5%) sobre el monto total de dicha ganancias netas obtenidas por cualquier persona jurídica, uniones de personas, sociedades irregulares de hecho, domiciliadas o no, y que tenga la calidad de gran contribuyente ante la Dirección General de Impuestos Internos. Esta contribución especial se determina después de haber restado el impuesto sobre la renta.

La contribución especial tiene como destino el financiamiento de un plan efectivo de combate a la criminalidad. Su aplicación durará un período de cinco años, determinándose de forma proporcional para los ejercicios fiscales de inicio y finalización de su vigencia (2015 y 2020).

### **31. Remuneración al personal clave de la gerencia**

Al 31 de diciembre 2019 y 2018, la compañía ha efectuado pago adicional al personal clave de la gerencia, según siguiente detalle:

|   |      | <u>2019</u> |      | <u>2018</u> |
|---|------|-------------|------|-------------|
| Sueldos y honorarios de gerentes        | US\$ | 107,502     | US\$ | 112,701     |
| Honorarios de los directores gerentes   |      | 127,111     |      | 117,333     |
| Bonificaciones, incentivos y comisiones |      | 23,219      |      | 19,794      |
| Aguinaldos                              |      | 5,621       |      | 6,199       |
| Vacaciones                              |      | 5,688       |      | 5,597       |

|                                     |                     |                     |
|-------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Indemnizaciones por tiempo laborado | 4,800               | 6,769               |
| Aportes al fondo de pensiones       | 6,594               | 6,047               |
| Aportes a la seguridad social       | 3,769               | 3,600               |
|                                     | <b>US\$ 284,304</b> | <b>US\$ 278,040</b> |

### 32. Número de empleados

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la compañía posee 38 empleados.

### 33. Aprobación de los estados financieros

Con fecha 13 de enero de 2020, la administración de la compañía autorizó la emisión de los estados financieros. Estos estados financieros están disponibles para los accionistas a partir de la primera semana del mes de febrero de 2020.

### 34. Ley Contra el Lavado de Dinero y de Activos

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

### 35. Litigios al cierre del ejercicio

Procesos ejecutivos mercantiles de recuperación judicial en los cuales la compañía es el demandante al 31 de diciembre de 2019:

| Demandado                    | Monto demandado | Juzgado | Referencia                           | Estado de proceso      |
|------------------------------|-----------------|---------|--------------------------------------|------------------------|
| Cornejo Guzmán, S.A. de C.V. | \$ 105,189.15   | 5CM2    | 07533-15MREF-3CM2                    | Ejecución de sentencia |
| Juan Carlos Urrutia (VMV)    | \$ 21,276.00    | 4CM3    | 995-16MRPE-4CM3                      | Ejecución de sentencia |
| Marina Valencia              | \$ 10,000.00    | 1CM2    | NUE:6437-17-MRPE-1CM2                | Ejecución de sentencia |
| José Guillermo Canjura       | \$ 78,981.10    | 5CM3    | 07350-18-MRPE-5CM3                   | Sentencia              |
| All Business, S.A. de C.V.   | \$ 3,328.13     | 5CM2    | 03522-18-MRPE-5CM2<br>REF:PEM-141-18 | Emplazamiento          |
| Carlos Munto Aguilar         | \$ 4,775.00     | 5CM2    | NUE: 6436-17-MRPE-5CM2               | Emplazamiento          |

|                                     |               |                        |   |                                    |
|-------------------------------------|---------------|------------------------|---|------------------------------------|
| Máxima Publicidad, S.A. de C.V.     | \$ 51,309.30  | 2CM2                   | REF: 386-PE-17-2CM2                         | Emplazamiento                      |
| Máxima Publicidad, S.A. de C.V.     | \$ 44,838.77  | 5CM3                   | 03521-18-MRPE-5cm3                          | Emplazamiento                      |
| DMC El Salvador, S.A. de C.V.       | \$ 10,000.00  | 3CM2                   | 05952-18-MRPE-3CM2<br>REF:235-EM-18         | Emplazamiento                      |
| Marketing and Service               | \$ 10,740.00  | 1CM3                   | 09288-18-MRPE-1CM<br>REF:E-364-18           | Emplazamiento                      |
| Modarte, S.A. de C.V.               | \$ 49,259.84  | 3CM2                   | 07965-18-MRPE-3CM2                          | Emplazamiento                      |
| Industrias Monely, S.A. de C.V.     | \$ 56,360.01  | 2CM1                   | 07963-18-MRPE-2CM1                          | Emplazamiento                      |
| Claudia Mirna Posada                | \$ 10,227.41  | 4CM3                   | 08924-18-MRPE-4CM3                          | Emplazamiento                      |
| Grupo Moda, S.A. de C.V.            | \$ 52,477.87  | 3CM1                   | 07351-18-MRPE-3CM1                          | Emplazamiento                      |
| DISNISA                             | \$ 97,437.89  | 2CM1                   | 08925-18-MRPE-2CM1                          | Emplazamiento                      |
| Imagen Digital, S.A. de C.V.        | \$ 2,994.50   | 1CM3                   | 01824-19-MRPE-1CM1                          | Emplazamiento                      |
| Global Business, S.A. de C.V.       | \$ 16,416.78  | 4CM1                   | 04645-19-MRPE-4CM1                          | Embargo                            |
| PCA, S.A. de C.V.                   | \$ 295,754.57 | 5CM2                   | 03707-19-MRPE-5CM2                          | Embargo                            |
| Adolfo Meléndez                     | \$ 2,170.16   | 1MC1                   | 15111-19-MCEM-1MC1                          | Embargo                            |
| Coto Escobar, S.A. de C.V.          | \$ 40,039.73  | 1CM3                   | 09692-19-MRPE-1CM3                          | Presentación de demanda            |
| Fredy Antonio Galán                 | \$ 4,067.84   | 4CM2                   | NUE: 6460-17-MRPE-4CM2<br>REF:18-EF-77-4CM2 | Ejecución de la sentencia          |
| José Roberto Parada                 | \$ 6,963.36   | 1CM3                   | 08302-18-MRPE-1CM3<br>REF:322-18            | Emplazamiento                      |
| José Roberto Parada                 | \$ 8,124.15   | 5CM2                   | 04059-15-MRPE-5CM2                          | Ejecución de la sentencia          |
| Modarte, S.A. de C.V.               | \$ 49,259.84  | FGR San Salvador       | 2804-UDPP-2018                              | Denuncia penal por estafa          |
| José Guillermo Canjura              | \$ 78,981.10  | FGR Santa Tecla        | 366-UDPP-2019                               | Denuncia penal por estafa          |
| Global Business, S.A. de C.V.       | \$ 16,416.78  | FGR Santa Tecla        |   | Denuncia penal por estafa          |
| International Trading, S.A. de C.V. |               | Juzgado 5 de sentencia | 597-UDPP-2015                               | Se acepto la recusación de cliente |
| PCA, S.A. de C.V.                   |               |                        |   | Presentación de denuncia           |

## Anexo A

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

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

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

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

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

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

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