

# FACTORAJE PENTÁGONO PBPENTA01 y PBPENTA02

## Características de Emisión

Denominación de la Emisión	PBPENTA01	PBPENTA02
<b>Monto de la Emisión</b>	US\$5,000,000.00	US\$10,000,000.00
<b>Múltiplos de Contratación:</b>	US\$100.00 y múltiplos por el mismo valor	US\$100.00 y múltiplos por el mismo valor
<b>Garantía de la emisión</b>	No cuenta con garantía específica	Tramos con garantía de prestamos categoría "A" o se podrán emitir tramos sin garantía
<b>Destino de los Recursos</b>	Capital de trabajo	Capital de trabajo y operaciones activas a corto y mediano plazo.
<b>Plazo</b>	Desde 15 días hasta 3 años	Desde 15 días hasta 3 años
<b>Precio</b>	Descuento o Valor Par	Descuento o Valor Par
<b>Pago Intereses</b>	Mensual, trimestral, semestral, anual	Mensual, trimestral, semestral, anual
<b>Amortización de Capital</b>	Mensual, trimestral, semestral, anual	Mensual, trimestral, semestral, anual

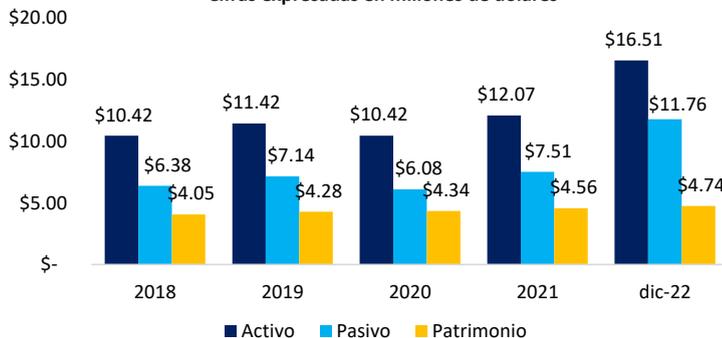
### Calificación de Riesgo por PCR Perspectiva Estable Junio 2022



## Datos Financieros

Los activos totales a diciembre de 2022 alcanzaron los \$16.51 millones de dólares, representando un incremento de \$4.44 millones (+36.84%) respecto al cierre de 2021. Los pasivos totales a diciembre de 2022 alcanzaron los \$11.76 millones, aumentando en \$4.25 millones equivalente a un (+56.60%) respecto al periodo 2021. Por su parte, el patrimonio se fortaleció al cierre de 2022, registrando un total de \$4.74 millones, un incremento de \$0.18 millones (+4.05%) en relación al cierre de 2021.

### Situación Financiera Periodo 2018 – 2022 Cifras expresadas en millones de dólares



Fuente: Elaboración propia en base a Estados Financieros Auditados de Pentágono.

## Emisor

Pentágono es una empresa de capital 100% salvadoreño que inició operaciones en 1988. Sin embargo, es hasta 1999 cuando sus accionistas deciden dedicarse exclusivamente al factoraje.

Además de ser líder en el mercado de factoraje, la sociedad participa en el mercado de valores desde 2016. Posee una línea de Papel Bursátil autorizada por US\$5.00 millones, de la cual, a marzo 2022 han emitido en mercado primario un total de US\$32.00 millones con una rotación de la línea de 6.40 veces. Asimismo, en febrero 2023 les fue autorizada su nueva línea de Papel Bursátil PBPENTA02 por un monto de US\$10.00 millones.

Al cierre de 2022, Factoraje Pentágono registró ingresos totales por US\$2.21 millones, lo que representó un incremento de 28.11% respecto al periodo 2021. A su vez, la utilidad neta alcanzó los US\$0.31 millones, un incremento del 46.56% respecto a diciembre 2021.

En cuanto a la calidad de la cartera, el índice de morosidad de la cartera total a diciembre de 2022 fue de 1.0%. De acuerdo con el Manual de Política de Riesgo de Pentágono, se establece que el crédito vencido mayo a 90 días no debe exceder de un 8.00% de la cartera de créditos. Por otra parte, la cobertura de la cartera crediticia total presentó un valor de 155.70%, mostrando una cobertura superior al establecido como mínimo (85.00%) en el Manual de Política de Riesgo de Pentágono.

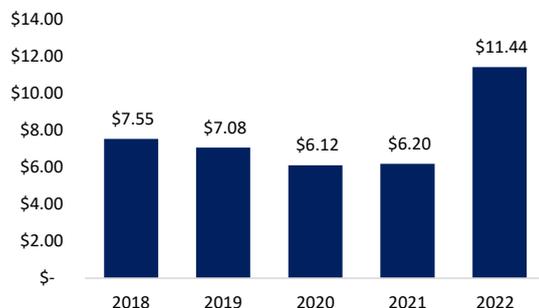
**Ingresos por Factoraje**  
Período 2018 – 2022  
Cifras expresadas en millones de dólares



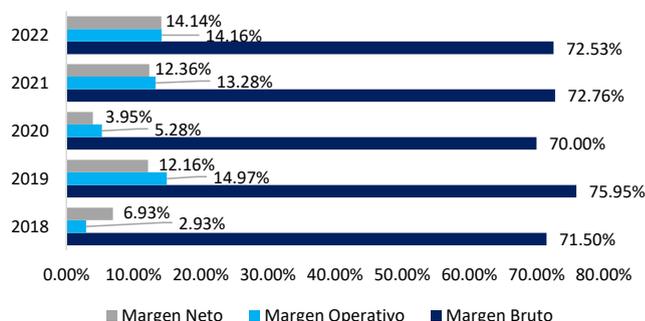
**Utilidad Neta**  
Período 2018 – 2022  
Cifras expresadas en miles de dólares



**Instrumentos financieros y Cuentas por cobrar a corto plazo**  
Período 2018 – 2022  
Cifras expresadas en millones de dólares



**Márgenes de Rentabilidad**  
Período 2018 – 2022



**Indicadores Financieros**  
2018 – 2022

INDICADOR	2018	2019	2020	2021	2022
Razón Corriente	1.63	1.37	1.49	1.67	1.63
Cobertura de Reservas	101.60%	102.30%	102.20%	115.00%	155.70%
Índice de Vencimiento	4.30%	3.30%	3.50%	1.70%	1.00%
Deuda-Patrimonio (veces)	1.58	1.67	1.40	1.65	2.48
ROE	2.71%	5.51%	1.40%	4.69%	6.60%
ROA	1.05%	2.06%	0.58%	1.77%	1.90%

Fuente: Elaboración propia en base a Estados Financieros Auditados 2022 de Pentágono e Informe de Calificación de Riesgo por PCR a junio 2022

**NOTA DE RESPONSABILIDAD:** La información que contiene este documento se ofrece con el único propósito de brindar información actualizada y en ningún momento se deberá considerar como una oferta para comprar y/o vender títulos valores u otros instrumentos financieros. Ninguna información en este documento se considerará como asesoría en materia de inversiones. La información y opiniones en este correo provienen de fuentes en las SGB confía; sin embargo no se responsabiliza por pérdidas que surjan del material presentado en este documento.

Para mayor información sobre el emisor consulte el siguiente link: [http://sgbsal.com/stock\\_exchanges/26](http://sgbsal.com/stock_exchanges/26)

Contacto: 2121-1800

Correo electrónico: [info@sgbsal.com](mailto:info@sgbsal.com)