

# FACTORAJE PENTÁGONO PBPENTA01 y PBPENTA02

## Características de Emisión

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

### 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 junio 2024 han emitido en mercado primario un total de US\$43.50 millones con una rotación de la línea de 8.70 veces. Asimismo, cuentan con su reciente línea de Papel Bursátil PBPENTA02 por un monto de US\$10.00 millones, de la cual a junio 2024 ha emitido un total de US\$8.85 millones, incrementando así sus fuentes de financiamiento.

Al cierre de junio 2024, Factoraje Pentágono registró ingresos totales por US\$1.53 millones, lo que representó un incremento significativo del +11.51% respecto al periodo junio 2023. A su vez, la utilidad neta del ejercicio alcanzó los US\$0.14 millones, una ligera variación de -14.49% respecto a junio del 2023, esto como consecuencia del aumento de los costos de financiación para el periodo en cuestión.

En cuanto a la calidad de la cartera, el índice de morosidad de la cartera total a junio de 2024 fue de 2.69%. De acuerdo con el Manual de Política de Riesgo de Pentágono, se establece que el crédito vencido mayor a 90 días no debe exceder de un 8.00% de la cartera de créditos. Mientras que la cobertura de la cartera crediticia total presentó un valor de 118.4%, mostrando una cobertura por arriba del establecido como mínimo (85.00%) en el Manual de Política de Riesgo de Pentágono.

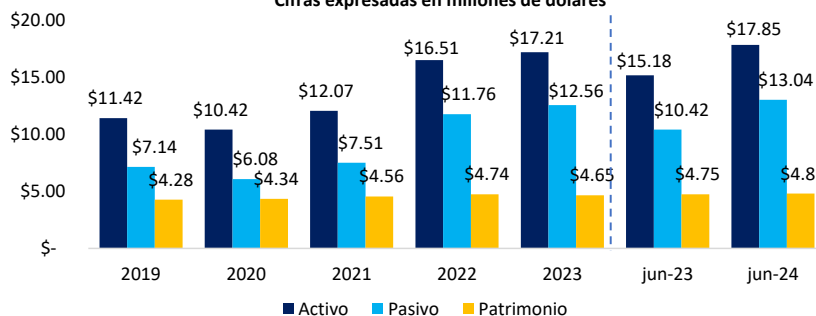
### Calificación de Riesgo por PCR Perspectiva Estable Diciembre 2023



### Datos Financieros

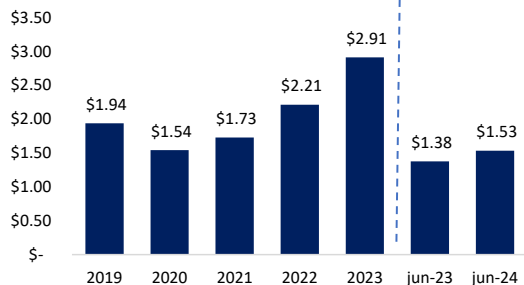
Los activos totales a junio de 2024 alcanzaron los \$17.85 millones de dólares, representando un incremento de \$2.67 millones (+17.59%) respecto a lo presentado en junio del 2023. Los pasivos totales a junio de 2024 alcanzaron los \$13.04 millones, aumentando en \$2.62 millones equivalente a un (+25.14%) respecto al periodo de junio 2023. Por su parte, el patrimonio se fortaleció al cierre de junio 2024, registrando un total de \$4.81 millones (+1.26%) en relación a junio del 2023.

Situación Financiera  
Periodo 2019 – junio 2024  
Cifras expresadas en millones de dólares

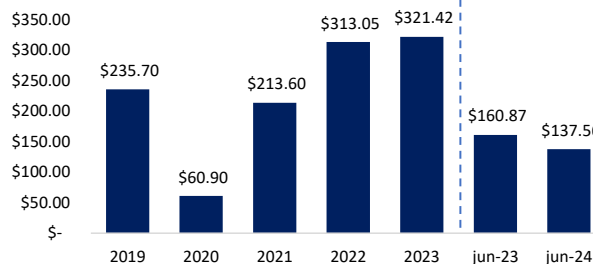


Fuente: Elaboración propia en base a Estados Financieros Auditados de Pentágono.

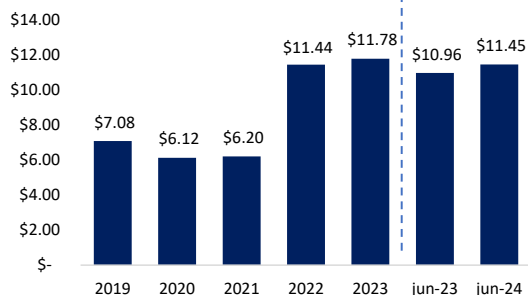
**Ingresos de operación**  
Periodo 2019 – junio 2024  
Cifras expresadas en millones de dólares



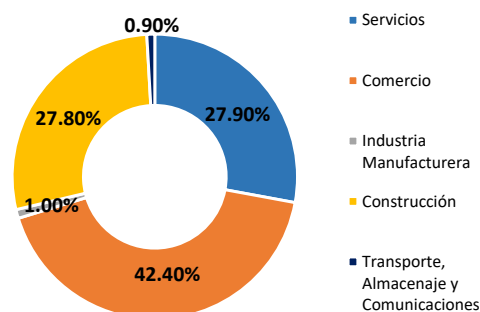
**Utilidad Neta**  
Periodo 2019 – junio 2024  
Cifras expresadas en miles de dólares



**Instrumentos Financieros y otras cuentas por cobrar**  
Periodo 2019 – junio 2024  
Cifras expresadas en millones de dólares



**Segmentación Cartera de Factoring por sector**  
Dic 2023



**Indicadores Financieros**  
2019 – junio 2024

| INDICADOR                | 2019    | 2020    | 2021    | 2022    | 2023    | jun-23  | jun-24  |
|--------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Razón Corriente          | 1.37    | 1.49    | 1.67    | 1.63    | 1.24    | 1.69    | 1.21    |
| Cobertura de Reservas    | 102.30% | 102.20% | 115.00% | 155.70% | 126.00% | 150.00% | 118.40% |
| Índice de Vencimiento    | 3.30%   | 3.50%   | 1.70%   | 1.10%   | 1.10%   | 1.10%   | 2.69%   |
| Deuda-Patrimonio (veces) | 1.67    | 1.40    | 1.65    | 2.48    | 2.70    | 2.19    | 2.71    |
| ROE                      | 5.51%   | 1.40%   | 4.69%   | 6.60%   | 6.91%   | 3.39%   | 2.86%   |
| ROA                      | 2.06%   | 0.58%   | 1.77%   | 1.90%   | 1.87%   | 1.06%   | 0.77%   |

Fuente: Elaboración propia en base a Estados Financieros No Auditados a junio 2024 de Pentágono e Informe de Calificación de Riesgo por PCR con datos auditados a diciembre 2023

**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)

Sitio web: <http://sgbsal.com/>