

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

Calificación de Riesgo por PCR

Perspectiva Estable

Junio 2023



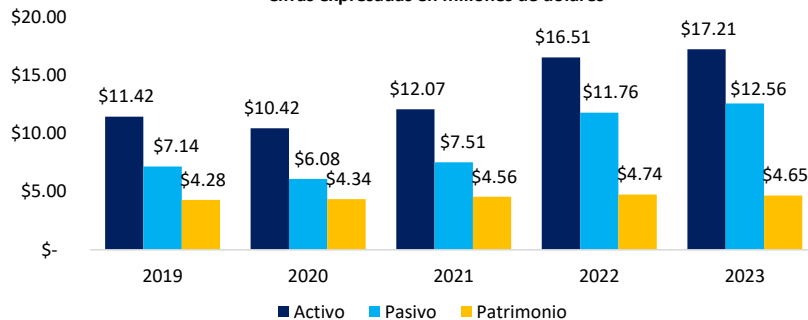
Datos Financieros

Los activos totales a diciembre de 2023 alcanzaron los \$17.21 millones de dólares, representando un incremento de \$0.70 millones (+4.24%) respecto a diciembre del 2022. Los pasivos totales a diciembre de 2023 alcanzaron los \$12.56 millones, aumentando en \$0.80 millones equivalente a un (+6.80%) respecto al periodo 2022. Por su parte, el patrimonio se mantuvo estable al cierre de diciembre 2023, registrando un total de \$4.65 millones (-1.90%) en relación a diciembre del 2022.

Situación Financiera

Periodo 2019 – 2023

Cifras expresadas en millones de dólares



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

Emisor

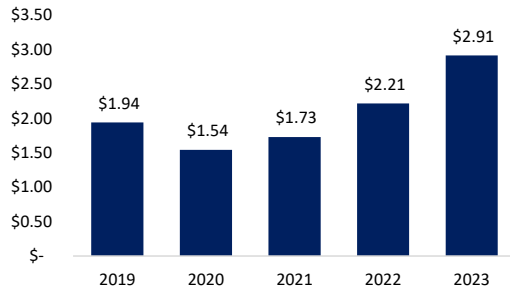
Pentágono es una empresa de capital 100% salvadoreño que inició operaciones en 1988. Sin embargo, es hasta 1999 cuando sus accionistas deciden dedicarse exclusivamente al factoraje.

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 diciembre 2023 han emitido en mercado primario un total de US\$41.00 millones con una rotación de la línea de 8.20 veces. Asimismo, en febrero 2023 les fue autorizada su nueva línea de Papel Bursátil PBPENTA02 por un monto de US\$10.00 millones, de la cual a diciembre 2023 ha emitido un total de US\$7.10 millones, incrementando así sus fuentes de financiamiento.

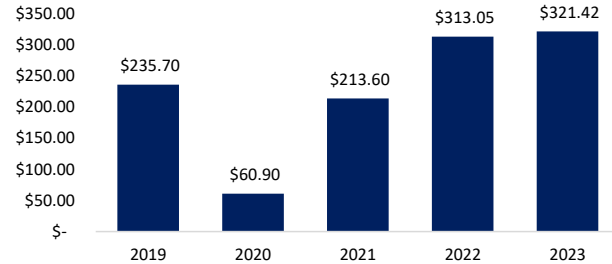
Al cierre de diciembre 2023, Factoraje Pentágono registró ingresos totales por US\$2.91 millones, lo que representó un incremento significativo del +31.54% respecto al periodo 2022. A su vez, la utilidad neta del ejercicio alcanzó los US\$0.32 millones, un incremento del +2.67% respecto a diciembre 2022.

En cuanto a la calidad de la cartera, el índice de morosidad de la cartera total a diciembre de 2023 fue de 1.10%. 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 126%, mostrando una cobertura por arriba del establecido como mínimo (85.00%) en el Manual de Política de Riesgo de Pentágono.

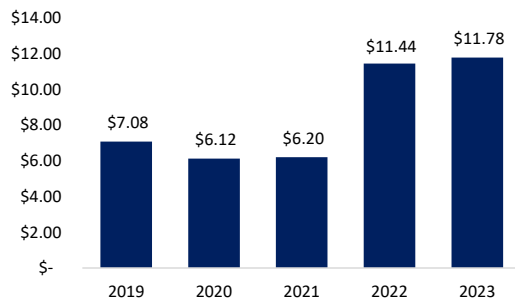
Ingresos de operación
Periodo 2019 – 2023
 Cifras expresadas en millones de dólares



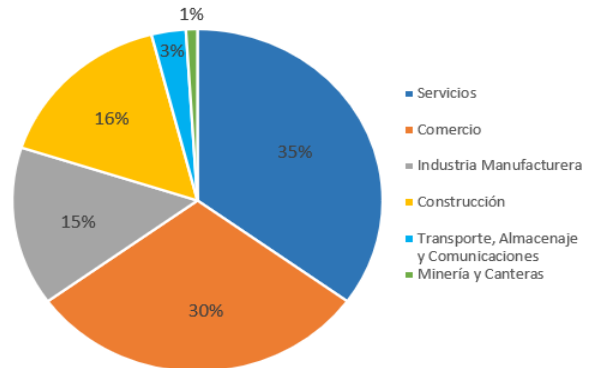
Utilidad Neta
Periodo 2019 – 2023
 Cifras expresadas en miles de dólares



Instrumentos Financieros y otras cuentas por cobrar
Periodo 2019 – 2023
 Cifras expresadas en millones de dólares



Segmentación Cartera por sector
junio 2023



Indicadores Financieros
2019 – 2023

INDICADOR	2019	2020	2021	2022	2023
Razón Corriente	1.37	1.49	1.67	1.63	1.24
Cobertura de Reservas	102.30%	102.20%	115.00%	155.70%	126.00%
Índice de Vencimiento	3.30%	3.50%	1.70%	1.10%	1.10%
Deuda-Patrimonio (veces)	1.67	1.40	1.65	2.48	2.70
ROE	5.51%	1.40%	4.69%	6.60%	6.91%
ROA	2.06%	0.58%	1.77%	1.90%	1.87%

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

Contacto: 2121-1800

Correo electrónico: info@sgbsal.com

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