

FACTORAJE PENTÁGONO

PBPENTA01

Características de Emisión

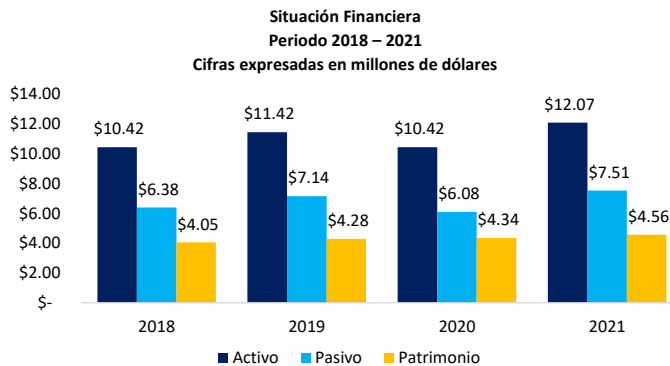
Denominación de la Emisión	PBPENTA01
Monto de la Emisión	US\$5,000,000.00
Múltiplos de Contratación:	US\$1,000.00 y múltiplos por el mismo valor
Garantía de la emisión	No cuenta con garantía específica
Destino de los Recursos	Capital de trabajo
Plazo	Desde 15 días hasta 3 años
Precio	Descuento o Valor Par
Pago Intereses	Mensual, trimestral, semestral, anual
Amortización de Capital	Mensual, trimestral, semestral, anual

Calificación de Riesgo por PCR Perspectiva Estable Junio 2021



Datos Financieros

Los activos totales a diciembre de 2021 alcanzaron los \$12.07 millones de dólares, representando un incremento de \$1.64 millones respecto a diciembre de 2020 (15.76%). Los pasivos totales para diciembre de 2021 cerraron en \$7.51 millones, aumentando en \$1.43 millones equivalente (23.50%). El patrimonio se fortaleció al cierre de 2021, registrando \$4.56 millones, un incremento de \$0.21 millones (+4.92%) en relación a 2020.



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.

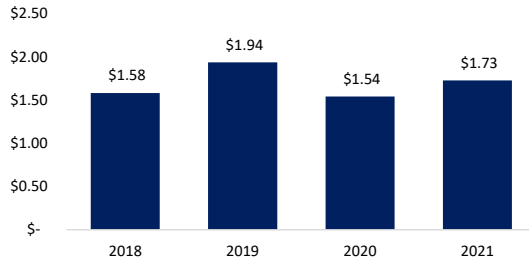
Además de ser líder en el mercado de factoraje, la sociedad participa en el mercado de valores desde 2016. Posee una línea de Papel Bursátil autorizada por US\$5.00 millones, de la cual, a marzo 2022 han emitido en mercado primario un total de US\$32.00 millones con una rotación de la línea de 6.40 veces.

Al 31 de diciembre de 2021, Factoraje Pentágono registró ingresos totales por US\$1.73 millones, lo que representó un incremento de 12.09% respecto a diciembre de 2020. A su vez, la utilidad neta alcanzó a \$213.60.

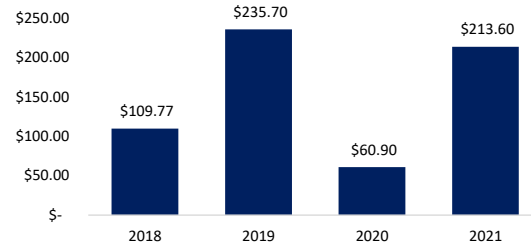
La cartera de factoraje bruta presentó un valor de US\$7.15 millones (+2.67% interanual).

En cuanto a la calidad de la cartera, el índice de morosidad de la cartera total a diciembre de 2021 fue de 1.7%. 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. Mientras la cobertura de la cartera crediticia total presentó un valor de 115.0%, mostrando una cobertura superior al establecido como mínimo (85.00%) en el Manual de Política de Riesgo de Pentágono.

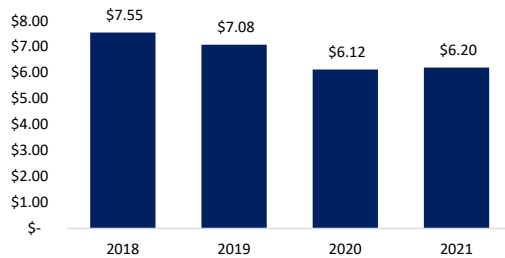
Ingresos por Factoraje
Periodo 2018 – 2021
 Cifras expresadas en millones de dólares



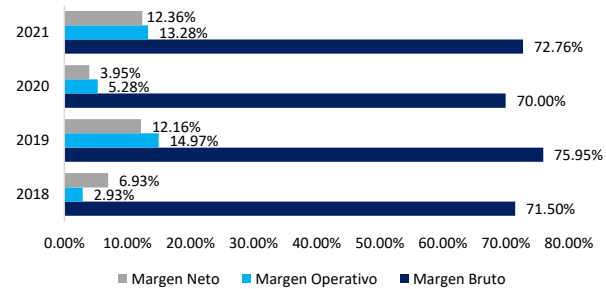
Utilidad Neta
Periodo 2018 – 2021
 Cifras expresadas en miles de dólares



Cartera de Préstamos Bruta
Periodo 2018 – 2021
 Cifras expresadas en millones de dólares



Márgenes de Rentabilidad
Periodo 2018 – 2021



Indicadores Financieros
2018 – 2021

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

Fuente: Elaboración propia en base a Estados Financieros Auditados 2021 de Pentágono e Informe de Calificación de Riesgo por PCR a junio 2021

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/>