

BANCO PENTA Y FILIALES

Estado de situación financiera consolidado
por los periodos terminados al 31 de Marzo
2012 y 2011.

BANCO PENTA Y FILIALES

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADO POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2012 y 2011.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

ACTIVOS	Notas	31 de Marzo	31 de Marzo
		2012	2011
		MM\$	MM\$
Efectivo y depósitos en bancos		24.176	15.252
Operaciones con liquidación en curso	5	22.016	23.372
Instrumentos para negociación		193.248	255.883
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		33.027	44.454
Contratos de derivados financieros		5.905	3.017
Adeudado por bancos		-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes		128.743	51.721
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		24.701	7.161
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		-	-
Inversiones en sociedades	6	1.042	1.042
Intangibles		404	986
Activo fijo		689	692
Impuestos corrientes		737	878
Impuestos diferidos		6.521	5.719
Otros activos		1.666	866
TOTAL ACTIVOS		442.875	411.043

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADO POR LOS
PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2012 y 2011.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

PASIVOS	Notas	31 de Marzo	31 de Marzo
		2012	2011
		MM\$	MM\$
Depósitos y otras obligaciones a la vista		16.930	13.335
Operaciones con liquidación en curso	5	12.824	21.887
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		2.770	10.105
Depósitos y otras captaciones a plazo		348.482	296.625
Contratos de derivados financieros		6.129	2.520
Obligaciones con bancos		-	9.862
Instrumentos de deuda emitidos	7	-	-
Otras obligaciones financieras		-	-
Impuestos corrientes		-	-
Impuestos diferidos		578	1.288
Provisiones		1.818	1.452
Otros pasivos		863	880
TOTAL PASIVOS		390.394	357.954
PATRIMONIO:			
Atribuible a tenedores patrimoniales del banco:			
Capital	9	60.754	60.754
Reservas	9	(2.062)	(2.062)
Cuentas de valoración	9	(35)	30
Pérdidas retenidas:	9	(6.176)	(5.633)
Pérdidas retenidas de ejercicios anteriores	9	(6.486)	(7.498)
Utilidad del ejercicio	9	310	1.865
Menos: Provisión para dividendos mínimos	9	-	-
Interés minoritario		-	-
TOTAL PATRIMONIO		52.481	53.089
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		442.875	411.043

BANCO PENTA Y FILIALES**ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS POR LOS PERIODOS
TERMINADOS EL 31 DE MARZO DE 2012 Y 2011**

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

	Notas	2012 MM\$	2011 MM\$
Ingresos por intereses y reajustes		3.264	1.467
Gastos por intereses y reajustes		<u>(5.152)</u>	<u>(2.933)</u>
Ingreso neto por intereses y reajustes		<u>(1.888)</u>	<u>(1.466)</u>
Ingresos por comisiones		2.275	2.596
Gastos por comisiones		<u>(165)</u>	<u>(212)</u>
Ingreso neto por comisiones y servicios		<u>2.110</u>	<u>2.384</u>
Utilidad neta de operaciones financieras		2.853	5.802
Utilidad (pérdida) de cambio, neta		2.012	(985)
Otros ingresos operacionales		<u>69</u>	<u>49</u>
Total ingresos operacionales		4.934	4.866
Provisiones por riesgo de crédito		<u>(290)</u>	<u>(109)</u>
INGRESO OPERACIONAL NETO		<u>4.866</u>	<u>5.675</u>
Remuneraciones y gastos del personal		(3.576)	(2.361)
Gastos de administración		(1.045)	(1.127)
Depreciaciones y amortizaciones		(119)	(109)
Deterioros		-	-
Otros gastos operacionales		<u>-</u>	<u>-</u>
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		<u>(4.740)</u>	<u>(3.597)</u>
RESULTADO OPERACIONAL		126	2.078
Resultado por inversiones en sociedades	6	<u>-</u>	<u>-</u>
Resultado antes de impuesto a la renta		<u>126</u>	<u>2.078</u>
Impuestos a la renta		184	(213)
Resultado de operaciones continuas	9	<u>310</u>	<u>1.865</u>
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO		310	1.865
Atribuible a:			
Tenedores patrimoniales del Banco		310	1.865
Interés minoritario		<u>-</u>	<u>-</u>
Utilidad por acción atribuible a los tenedores patrimoniales del banco:			
Utilidad básica	9	4	9
Utilidad diluida	9	4	9

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

BANCO PENTA Y FILIALES

ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO POR LOS PERIODOS
 TERMINADOS EL 31 DE MARZO DE 2012 Y 2011
 (En millones de pesos chilenos - MM\$)

	Notas	2012 MM\$	2011 MM\$
FLUJO ORIGINADO POR DE ACTIVIDADES DE LA OPERACION:			
Utilidad del ejercicio		310	1.865
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo			
Depreciaciones y amortizaciones		119	109
Provisión ajuste a valor de mercado de inversiones		439	(1.024)
Utilidad por inversiones en sociedades		-	-
Otros cargos (abonos) que no representan flujos de efectivo		599	(1.120)
Cargos en activos y pasivos que afectan el flujo operacional:			
Disminución (aumento) neto en otras operaciones de crédito		8.618	(9.328)
Disminución (aumento) disminución neto de inversiones		20.618	(13.966)
(Aumento) neto de créditos y cuentas por cobrar a clientes		(15.279)	(23.673)
(Disminución) aumento de depósitos y captaciones		(10.250)	46.241
Aumento (disminución) de otras obligaciones a la vista o a plazo		(2.194)	666
(Disminución) de obligaciones por intermediación de documentos		(4.507)	(2.458)
Flujo neto (negativo) originado por actividades de la operación		<u>(1.527)</u>	<u>(2.688)</u>
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:			
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades		-	-
(Aumento) neto de otros activos y pasivos		(724)	(1.074)
Flujo neto (negativo) positivo originado por actividades de inversión		<u>(724)</u>	<u>(1.074)</u>
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
(Disminución) aumento de préstamos de entidades financieras		(261)	9.862
Flujo neto positivo en actividades de financiamiento		<u>(261)</u>	<u>9.862</u>
FLUJO NETO TOTAL (NEGATIVO) POSITIVO DEL PERIODO		<u>(2.512)</u>	<u>6.100</u>
VARIACION DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL EJERCICIO		(2.512)	6.100
SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE		<u>35.880</u>	<u>10.637</u>
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	5	<u>33.368</u>	<u>16.737</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

BANCO PENTA Y FILIALES
ESTADO DE VARIACION PATRIMONIAL
Por el periodo terminado el 31 de Marzo de 2012
(En millones de pesos)

	<u>Cuentas de valoración</u>				<u>Utilidades retenidas</u>			Total atribuible a tenedores patrimoniales	Interés Minoritario	Patrimonio Neto
	Capital	Reservas	Instrumentos de inversión disponibles para la venta	Impuesto a la renta	Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	Utilidades del ejercicio	Provisión para dividendos mínimos			
Saldos al 1 de enero de 2011	60.754	(2.062)	-	-	(8.226)	728	-	51.194	-	51.194
Aplicación de resultados de ejercicios anteriores	-	-	-	-	728	(728)	-	-	-	-
Aumento de Capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajuste por valoración de inversiones disponibles para la venta	-	-	25	5	-	-	-	30	-	30
Resultado del período enero - Marzo de 2011	-	-	-	-	-	1.865	-	1.865	-	1.865
Patrimonio al 31 de marzo de 2011	60.754	(2.062)	25	5	(7.498)	1.865	-	53.089	-	53.089
Aumento de Capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajuste por valoración de inversiones disponibles para la venta	-	-	(62)	(12)	-	-	-	(74)	-	(74)
Resultado del período abril - diciembre de 2011	-	-	-	-	-	(853)	-	(853)	-	(853)
Patrimonio al 31 de diciembre de 2011	60.754	(2.062)	(37)	(7)	(7.498)	1.012	-	52.162	-	52.162
Aplicación de resultados de ejercicios anteriores	-	-	-	-	1.012	(1.012)	-	-	-	-
Aumento de Capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajuste por valoración de inversiones disponibles para la venta	-	-	7	2	-	-	-	9	-	9
Resultado del período enero - marzo de 2012	-	-	-	-	-	310	-	310	-	310
Patrimonio al 31 de marzo de 2012	60.754	(2.062)	(30)	(5)	(6.486)	310	-	52.481	-	52.481

ANDRES CHECHILNITZKY RODRIGUEZ
Gerente General

FRANCISCO NAVARRO
Gerente de Contabilidad

BANCO PENTA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 31 DE MARZO DE 2012 Y 2011

1. INFORMACION GENERAL

Antecedentes del Banco y Filiales

Banco Penta (el “Banco”) es una Sociedad Anónima Cerrada, regulada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

El Banco obtuvo la autorización de existencia por parte de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, según resolución N°77, del día 2 de junio de 2004.

Adicionalmente mediante resolución N°111, de fecha 17 de agosto de 2004, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras autorizó a Banco Penta para iniciar sus actividades, dando inicio a sus operaciones comerciales el día 23 de agosto del mismo año.

El domicilio Social del Banco está ubicado en Avenida El Bosque Norte 0440, Piso 1, comuna de Las Condes, Santiago.

Banco Penta es la Sociedad Matriz de Penta Administradora General de Fondos S.A. y Penta Corredores de Bolsa S.A., que se dedican a las actividades propias de su respectivo giro. Consecuentemente, el Banco está obligado a elaborar, además de sus propias cuentas anuales individuales, cuentas anuales consolidadas con las Filiales señaladas.

1.2 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES

a. Bases de preparación - De acuerdo a lo establecido en “Compendio de Normas Contables” impartido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, que de acuerdo a las disposiciones legales, los bancos deben utilizar los criterios contables dispuestos por esa Superintendencia y en todo aquello que no sea tratado por ella si no se contrapone con sus instrucciones, deben ceñirse a los criterios contables de general aceptación, que corresponden a las normas técnicas emitidas por el Colegio de Contadores de Chile A.G., coincidentes con los estándares internacionales de contabilidad e información financiera acordados por el International Accounting Standards Board (IASB).

En caso de existir discrepancias entre los principios contables y los criterios contables emitidos por la Superintendencia de Banco e Instituciones Financieras (Compendio de normas contables), priman estas últimas.

Consecuentemente, los estados financieros del Banco al cierre de marzo 2012 y 2011 son preparados de acuerdo al Compendio de Normas Contables emitidos por la SBIF.

BANCO PENTA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 31 DE MARZO DE 2012 Y 2011

b. Bases de consolidación - Los estados financieros consolidados comprenden los estados financieros del Banco al 31 de marzo de 2012 y 2011. Los estados financieros de las Empresas Filiales son preparados para el mismo año y períodos que el Banco y utilizan consistentemente los mismos criterios contables.

Los saldos intercompañías y cualquier ingreso o gasto no realizado que surjan de transacciones intercompañías grupales, son eliminados durante la preparación de los estados financieros consolidados. Las ganancias no realizadas provenientes de transacciones con sociedades cuya inversión se reconoce bajo el método de participación son eliminadas de la inversión, en la medida que no exista evidencia de deterioro.

Se consideran “Filiales” y “Empresas Relacionadas” aquellas sobre las que el Banco tiene capacidad para ejercer control, capacidad que se manifiesta, en general aunque no únicamente por la propiedad, directa o indirecta, de al menos el 50% de los derechos sociales de las entidades asociadas o aun, siendo inferior o nulo este porcentaje si, como en el caso de acuerdos con accionistas de las mismas, se otorga al Banco dicho control. Se entiende por control el poder de influir significativamente sobre las políticas financieras y operativas de una entidad con el fin de obtener beneficios de sus actividades.

c. Principios contables

Los Estados Financieros intermedios consolidados correspondientes al primer trimestre 2012 han sido elaborados aplicando los mismos principios contables para el ejercicio 2011.

2. HECHOS RELEVANTES

Al 31 de Marzo de 2011, se han registrado los siguientes hechos relevantes que han influido en las operaciones del Banco y Filiales.

Banco Penta

El Directorio de Banco Penta, al 31 de Marzo de 2011, está compuesto por las siguientes personas:

- Carlos Alberto Délano Abbott (Presidente)
- Carlos Eugenio Lavín García-Huidobro (Vicepresidente)
- Hugo Bravo López
- Carlos Celis Morgan
- Manuel Antonio Tocornal Blackburn
- Alfredo Alcaíno de Esteve
- Marco Comparini Fontecilla

Al 31 de Marzo de 2011, el Gerente General de Banco Penta es don Cristián Bulnes Alamos.

BANCO PENTA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 31 DE MARZO DE 2012 Y 2011

En Junta Ordinaria de Accionistas, celebrada el 28 de Abril de 2011, se eligió al nuevo Directorio de la sociedad para el trienio 2011/2012, 2012/2013 y 2013/2014, el cual quedó integrado por los señores:

- Titulares: Carlos Alberto Délano Abbott, Carlos Eugenio Lavín García-Huidobro, Marco Comparini Fontecilla, Hugo Bravo López, Manuel Antonio Tocornal Blackburn, Alfredo Alcaíno de Esteve y Carlos Celis Morgan.
- Suplentes: Rodrigo Muñoz Fontaine y Rodrigo Muñoz Perdiguero.

En Sesión de Directorio N° 88, Extraordinaria, celebrada el 18 de mayo de 2011, el Directorio de Banco Penta aprobó la renuncia presentada por el director señor Carlos Celis Morgan y designó al señor Juan Pablo Ureta Prieto, en el cargo de director del Banco Penta en reemplazo del renunciado señor Celis.

En Sesión de Directorio N° 89, Extraordinaria, celebrada el 6 de junio de 2011, el Directorio de Banco Penta designó, a partir del 1 de julio de 2011, a don Andrés Chechilnitzky Rodríguez como Gerente General de Banco Penta en reemplazo del renunciado señor Cristián Bulnes Álamos.

En consecuencia, el Directorio de Banco Penta, al día 31 de Marzo de 2012, está compuesto por las siguientes personas:

- Carlos Alberto Délano Abbott (Presidente)
- Marco Comparini Fontencilla (Vicepresidente)
- Carlos Eugenio Lavín García Huidobro
- Hugo Bravo López
- Juan Pablo Ureta Prieto
- Manuel Antonio Tocornal Blackburn
- Alfredo Alcaíno de Esteve

Al 31 de Marzo de 2012, el Gerente General de Banco Penta es don Andrés Chechilnitzky Rodríguez.

Penta Corredores de Bolsa S.A.

El Directorio de Penta Corredores de Bolsa S.A., al 31 de Marzo de 2011, está compuesto por las siguientes personas:

- Jorge Ignacio González Marambio (Presidente)
- Luis Ignacio Castillo González
- Claudia Rojo Villanueva

Al 31 de Marzo de 2011, el Gerente General de Penta Corredores de Bolsa S.A. es don Samuel Irrázabal Délano.

BANCO PENTA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 31 DE MARZO DE 2012 Y 2011

En Junta Ordinaria de Accionistas, celebrada el día 28 de Abril de 2011, se eligió al nuevo Directorio de la sociedad para el trienio 2011/2012, 2012/2013 y 2012/2014, el cual quedó integrado por los señores: Daniel Subelman Alcalay (Presidente), Marco Comparini Fontecilla y Raúl Schmidt Hutchison.

En Sesión de Directorio N° 60, Ordinaria, de fecha 16 de Mayo de 2011, se procede a la elección del Presidente del Directorio de Penta Corredores de Bolsa S.A., resultando elegido don Daniel Subelman Alcalay.

En consecuencia, el Directorio de Penta Corredores de Bolsa S.A., al 31 de Marzo de 2012, está compuesto por las siguientes personas:

- Daniel Subelman Alcalay (Presidente)
- Marco Comparini Fontecilla
- Raúl Schmidt Hutchison

Al 31 de Marzo de 2012, el Gerente General de Penta Corredores de Bolsa S.A. es don Samuel Irrázabal Délano.

Penta Administradora General de Fondos S.A.

El Directorio de Penta Administradora General de Fondos S.A., al 31 de Marzo de 2011, está compuesto por las siguientes personas:

- Raúl Schmidt Hutchison (Presidente),
- Marcos Castro Sanguinetti,
- Rodrigo Muñoz Fontaine,
- Daniel Espinosa Urmeneta, y
- Oscar Buzeta Undurraga

Al 31 de marzo de 2011, el Gerente General de Penta Administradora General de Fondos S.A. es don José Daniel Hassi Sabal.

En Junta Ordinaria de Accionistas celebrada el 28 de Abril de 2011, se eligió al nuevo Directorio de la sociedad para el trienio 2011/2012, 2012/2013 y 2013/2014, el cual quedó integrado por los señores: Andrés Chechilnitzky Rodríguez, Rodrigo Sprohnle Leppe, Cristián Bulnes Álamos, Manuel Antonio Tocornal Blackburn y Alfredo Morales Soto.

En Sesión de Directorio N° 134, Ordinaria, celebrada el 16 de mayo de 2011, se procede a elegir al Presidente del Directorio de Penta Corredores de Bolsa S.A., resultando electo don Andrés Chechilnitzky Rodríguez.

BANCO PENTA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 31 DE MARZO DE 2012 Y 2011

En Sesión de Directorio N° 139, Ordinaria, celebrada el 18 de Julio de 2011, el directorio de Penta Administradora General de Fondos S.A. aprobó la renuncia presentada por el señor Gerente General don José Hassi Sabal y se procede a designar como nuevo Gerente General a don Christian Villouta Wheeler.

En la misma Sesión se informa la designación de don Luis Ignacio Castillo González como director de Penta Administradora General de Fondos S.A. en reemplazo de don Cristián Bulnes Álamos, quien con fecha 1 de julio de 2011, renunció al cargo de director de dicha sociedad.

En consecuencia el Directorio de Penta Administradora General de Fondos S.A. al día 31 de marzo de 2012, se encuentra constituido por las siguientes personas:

- Andrés Chechilnitzky Rodríguez
- Rodrigo Sprohnle Leppe
- Luis Castillo González
- Manuel Antonio Tocornal Blackburn
- Alfredo Morales Soto

Al 31 de marzo de 2012, el Gerente General de Penta Administradora General de Fondos S.A. es don Christian Villouta Wheeler.

3. ESTACIONALIDAD DE LAS TRANSACCIONES

Las actividades desarrolladas por Banco Penta no están sujetas a estacionalidad y no son de carácter cíclico. Por este motivo no se incluyen desgloses específicos en las presentes notas explicativas a los estados financieros consolidados.

4. SEGMENTO DE OPERACION

El reporte de segmentos es preparado para fines de gestión, siguiendo la estructura de negocios del Banco y sus filiales.

El Banco consolidado cuenta con cuatro unidades de negocios: Negocios de Tesorería, Corretaje, Negocio de Fondos Mutuos y Negocio de Banca de Empresas. Estas cuatro unidades, o segmentos, de negocio son determinados en base a los productos y servicios ofrecidos, el tipo de clientes al cual se enfocan, y los principales riesgos que asumen.

BANCO PENTA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 31 DE MARZO DE 2012 Y 2011

a. Unidades de Negocios

- **Negocios de Tesorería:** El segmento de Tesorería comprende la administración e intermediación del portafolio propio de inversiones y de derivados, así como la administración y optimización de la estructura de financiamiento, de los descalses de tasas, plazos y monedas extranjeras. Se enfoca principalmente a clientes institucionales y en menor medida a medianas empresas y personas naturales. El principal riesgo asumido corresponde al riesgo financiero y de liquidez.
- **Corretaje:** Este segmento comprende el negocio de intermediación ejecutado a través de la Corredora de Bolsa, teniendo una gran diversidad de tipos de clientes, dado su amplio ámbito de operación. Los mayores riesgos asumidos por este negocio corresponden al riesgo de crédito y operativo.
- **Negocio de Fondos Mutuos:** Este segmento comprende la administración de fondos de terceros realizada por la Administradora General de Fondos. Su foco de clientes varía dependiendo del tipo de fondo ofrecido. Dentro de los principales riesgos asumidos por este negocio se encuentran el riesgo de lavado de activos, riesgo financiero y de liquidez.
- **Negocio de Banca de Empresas:** Este segmento de negocio fue creado en el 2010, y comprende la entrega de productos crediticios en su modalidad Bullet o cuotas en moneda nacional, dólar y UF, además de créditos para exportadores en dólares, cuentas corrientes y líneas de sobregiro. El mayor riesgo asumido por este segmento de negocio corresponde al riesgo de crédito.

Los siguientes cuadros muestran la composición del resultado y los activos por segmentos de operación al 31 de marzo de 2012 y 2011

BANCO PENTA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 31 DE MARZO DE 2012 Y 2011

b. Resultados

	31-03-2012					31-03-2011				
	Negocio tesorería	Corretaje	Negocio de FF.MM.	Negocio Banca Empresas	Total	Negocio tesorería	Corretaje	Negocio de FF.MM.	Negocio Banca Empresas	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Resultados										
Ingresos por intereses y reajustes	457	602	-	2.205		128	652		687	1.467
Gastos por intereses y reajustes	(3.506)	(86)	-	(1.560)		(2.261)	(183)		(489)	(2.933)
Ingreso neto por intereses y reajustes	(3.049)	516	-	645	-	(2.133)	469	-	198	(1.466)
Ingresos por comisiones	44	1.045	1.184	2	2.275	83	1.197	1.316		2.596
Gastos por comisiones	(47)	(86)	(32)	-	(165)	(43)	(101)	(68)		(212)
Ingreso neto por comisiones	(3)	959	1.152	2	2.110	40	1.096	1.248	-	2.384
Utilidad neta de operaciones financieras	2.097	720	36	-	2.853	5.187	574	18	23	5.802
Utilidad (pérdida) de cambio neta	2.253	(237)	(4)	-	2.012	(1.114)	129			(985)
Otros ingresos operacionales	69	-	-	-	69	28			21	49
Resultados por otros segmentos										
Total ingresos operacionales	1.367	1.958	1.184	647	5.156	2.008	2.268	1.266	242	5.784
Provisiones por riesgo de crédito	-	-	-	(290)	(290)	-	-	-	(109)	(109)
Ingreso operacional neto	1.367	1.958	1.184	357	4.866	2.008	2.268	1.266	133	5.675
Remuneraciones y gastos del personal	(2.565)	(452)	(263)	(296)	(3.576)	(1.348)	(430)	(322)	(261)	(2.361)
Gastos de administración	(616)	(121)	(248)	(60)	(1.045)	(533)	(262)	(199)	(133)	(1.127)
Depreciaciones y amortizaciones	(79)	(14)	(2)	(24)	(119)	(61)	(25)	(17)	(6)	(109)
Deterioros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros gastos operacionales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gastos no incorporados en segmento										
Total gastos operacionales	(3.260)	(587)	(513)	(380)	(4.740)	(1.942)	(717)	(538)	(400)	(3.597)
Resultado operacional	(1.893)	1.371	671	(23)	126	66	1.551	728	(267)	2.078
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Corrección monetaria										
Resultado antes de impuesto a la renta	(1.893)	1.371	671	(23)	126	66	1.551	728	(267)	2.078
Impuesto a la renta	256	(18)	(54)	-	184	(239)	105	(79)		(213)
Resultado de operaciones continuas	(1.637)	1.353	617	(23)	310	(173)	1.656	649	(267)	1.865
Resultado de operaciones discontinuadas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad (pérdida) consolidada del ejercicio	(1.637)	1.353	617	(23)	310	(173)	1.656	649	(267)	1.865

La información por segmentos presentada en esta nota se basa en informes mensuales confeccionados a partir de bases y procesos facilitados por una aplicación informática del área de Gestión del Banco.

BANCO PENTA Y FILIALES
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
 AL 31 DE MARZO DE 2012 Y 2011

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

- a. El detalle de los saldos incluidos bajo efectivo y equivalente de efectivo, y su conciliación con el estado de flujo de efectivo al cierre de cada ejercicio es el siguiente:

	31-03-2012	31-03-2011
	MM\$	MM\$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	906	420
Depósitos en el Banco Central de Chile	13.953	9.047
Depósitos bancos nacionales	2.813	1.085
Depósitos en el exterior	6.504	4.700
	<u>24.176</u>	<u>15.252</u>
Subtotal efectivo y depósitos en bancos		
	<u>24.176</u>	<u>15.252</u>
Operaciones con liquidación en curso netas	9.192	1.485
	<u>9.192</u>	<u>1.485</u>
Total efectivo y equivalente de efectivo	<u><u>33.368</u></u>	<u><u>16.737</u></u>

El Banco presenta como parte de su efectivo y equivalente efectivo, los siguientes saldos que no están disponibles para ser utilizados:

	31-03-2012	31-03-2011
	MM\$	MM\$
Facilidad permanente de depósito BCCH	9.501	0

El nivel de los fondos en efectivo y en el Banco Central de Chile responde a regulaciones sobre encaje que el Banco debe mantener como promedio en períodos mensuales.

BANCO PENTA Y FILIALES
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
 AL 31 DE MARZO DE 2012 Y 2011

b. Operaciones con liquidación en curso

Las operaciones con liquidación en curso corresponden a transacciones en que sólo resta la liquidación que aumentará o disminuirá los fondos en el Banco Central de Chile o en bancos del exterior y normalmente dentro de 12 ó 24 horas hábiles. Al cierre de cada ejercicio estas operaciones se presentan de acuerdo al siguiente detalle:

	31-03-2012	31-03-2011
	MM\$	MM\$
Activos:		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	1.993	1.730
Fondos por recibir	<u>20.023</u>	<u>21.642</u>
Subtotal activos	<u>22.016</u>	<u>23.372</u>
Pasivos:		
Fondos por entregar	<u>12.824</u>	<u>21.887</u>
Subtotal pasivos	<u>12.824</u>	<u>21.887</u>
Operaciones con liquidación en curso neta	<u><u>9.192</u></u>	<u><u>1.485</u></u>

6. INVERSIONES EN SOCIEDADES

a. Al 31 de marzo de 2012 y 2011, las principales inversiones en sociedades se detallan a continuación:

	31-03-2012		31-03-2011	
	N° Acciones	MM\$	N° Acciones	MM\$
Inversiones valorizadas a costo:				
Acciones de la Bolsa de Comercio de Santiago	1	962	1	962
Acciones de la Bolsa Electrónica de Valores	1	62	1	62
Combanc S.A.	61	<u>18</u>	61	<u>18</u>
Totales		<u><u>1.042</u></u>		<u><u>1.042</u></u>

BANCO PENTA Y FILIALES
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
 AL 31 DE MARZO DE 2012 Y 2011

- b. El movimiento de las inversiones en sociedades para los periodos al 31 de marzo de 2012 y 2011, es el siguiente:

	2012	2011
	MM\$	MM\$
Valor libro inicial	1.042	1.042
Adquisición de inversiones	-	-
Venta de inversiones	-	-
Participación sobre resultados	-	-
Dividendos percibidos	-	-
Provisión para pérdidas de inversiones	-	-
Diferencias de cambio	-	-
	<u>1.042</u>	<u>1.042</u>
Totales	<u><u>1.042</u></u>	<u><u>1.042</u></u>

- c. Durante los periodos al 31 de marzo de 2012 y 2011, no se ha registrado ningún deterioro en las inversiones en sociedades.

7. INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de marzo de 2012 y 2011, el Banco no tiene instrumentos de deuda emitidos u otras obligaciones financieras.

8. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

- a. Compromisos y responsabilidades contabilizadas en cuentas de orden fuera de balance:

El Banco y sus Filiales mantienen registrados en cuentas de orden fuera de balance, los siguientes saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propias del giro:

	2012	2011
	MM\$	MM\$
Responsabilidades:		
Instrumentos en custodia	535.938	426.488
Recursos de terceros gestionados por el Banco	<u>122.882</u>	<u>132.340</u>
	<u><u>658.820</u></u>	<u><u>558.828</u></u>

BANCO PENTA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 31 DE MARZO DE 2012 Y 2011

b. Juicios y procedimientos legales

b.1) Contingencias judiciales normales de la Industria

Al 31 de Marzo de 2011, existían las siguientes acciones judiciales interpuestas por o en contra de Banco Penta o por o en contra de sus Filiales, en relación con operaciones propias de sus respectivos giros:

b.1.1) Demandas arbitrales (6) iniciadas con fecha 11 de Noviembre de 2009, por Penta Corredores de Bolsa S.A. ante el árbitro Luis Aróstegui Puerta de Vera del Centro de Arbitraje de la Cámara de Comercio, en contra de las siguientes personas:

- i) Doña Paulina Adriana Salineros Urzúa, por la cual se le demanda el pago de la suma de \$6.963.155 que adeuda con motivo de operaciones de forwards. Dicho deudor contestó la demanda con fecha 1 de Diciembre de 2009 y en ese mismo acto demandó reconvenzionalmente a Penta Corredores S.A. entre otros conceptos al pago de \$28.638.590 así como también reajustes con motivo de supuestos incumplimientos en que habría incurrido Penta Corredores S.A. en las operaciones de forwards que realizara con la corredora.
- ii) Don Carlos Eugenio Salineros Urzúa, por la cual se le demanda el pago de la suma de \$4.556.564 que adeuda con motivo de operaciones de forwards. Dicho deudor contestó la demanda con fecha 1 de diciembre de 2009 y en ese mismo acto demandó reconvenzionalmente a Penta Corredores S.A. entre otros conceptos el pago de \$19.141.593 con motivo de supuestos incumplimientos en que habría incurrido Penta Corredores S.A. en las operaciones de forwards que realizara con la corredora.
- iii) Doña Bernardita María Salineros Urzúa por la cual se le demanda el pago de la suma de \$48.311.810 que adeuda con motivo de operaciones de forwards. Dicho deudor contestó la demanda con fecha 1 de diciembre de 2009 y en ese mismo acto demandó reconvenzionalmente a Penta Corredores S.A. entre otros conceptos el pago de \$117.751.595 con motivo de supuestos incumplimientos en que habría incurrido Penta Corredores S.A. en las operaciones de forwards que realizara con la corredora.
- iv) Doña Fresia Liliana Urzúa Silva por la cual se le demanda el pago de la suma de \$32.842.500 que adeuda con motivo de operaciones de forwards. Dicho deudor contestó la demanda con fecha 1 de Diciembre de 2009 y en ese mismo acto demandó reconvenzionalmente a Penta Corredores S.A. entre otros conceptos el pago de \$130.949.248 con motivo de supuestos incumplimientos en que habría incurrido Penta Corredores S.A. en las operaciones de forwards que realizara con la corredora.
- v) Inversiones Urzúa y Compañía, por la cual se le demanda el pago de la suma de \$34.096.944 que adeuda con motivo de operaciones de forwards. Dicho deudor contestó la demanda con fecha 1 de Diciembre de 2009 y en ese mismo acto demandó reconvenzionalmente a Penta Corredores S.A. entre otros conceptos el pago de \$145.748.057 con motivo de supuestos incumplimientos en que habría incurrido Penta Corredores S.A. en las operaciones de forwards que realizara con la corredora.
- vi) Don Benjamín Hernán Salineros Urzúa, por la cual se le demanda el pago de la suma de \$4.530.000 que adeuda con motivo de operaciones de forwards. Dicho deudor

BANCO PENTA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 31 DE MARZO DE 2012 Y 2011

contestó la demanda con fecha 1 de diciembre de 2009 y en ese mismo acto demandó reconvencionalmente a Penta Corredores S.A. entre otros conceptos el pago de \$14.914.239 con motivo de supuestos incumplimientos en que habría incurrido Penta Corredores S.A. en las operaciones de forwards que realizará con la corredora.

En las causas singularizadas se encuentra finalizado el término probatorio y suspendido el procedimiento a la espera del avance a la misma etapa procesal –como juicios arbitrales - de los juicios ordinarios que se singularizan a continuación.

b.1.2) Demandas en juicio de cobro de pesos (4) iniciadas con fecha 2 y 6 de octubre de 2009, por Penta Corredores de Bolsa S.A. ante los Tribunales de Justicia que en cada caso se señalan junto con sus respectivos roles, en contra de los siguientes miembros del Grupo Salineros:

- i) 23° Juzgado Civil de Santiago, causa Rol N° C-029582, contra doña Fresia Amada Silva Valenzuela, por la cual se le demanda el pago de la suma de \$23.187.006 que adeuda con motivo de operaciones de forwards. Dicho deudor al 31 de marzo de 2010 no había contestado la demanda.
- ii) 25° Juzgado Civil de Santiago, causa Rol N° C-029567, contra doña María Francisca de la Fuente Oviedo, por la cual se le demanda el pago de la suma de \$10.282.000 que adeuda con motivo de operaciones de forwards. Dicho deudor, al 31 de marzo de 2010 contestó la demanda y demandó reconvencionalmente a Penta Corredores de Bolsa S.A..
- iii) 17° Juzgado Civil de Santiago, causa Rol N° C-029585, contra don Carlos Hernán Salineros Vidal, por la cual se le demanda el pago de la suma de \$20.197.308 que adeuda con motivo de operaciones de forwards. Dicho deudor contestó la demanda con fecha 18 de diciembre de 2009 y en ese mismo acto demandó reconvencionalmente a Penta Corredores S.A. entre otros conceptos el pago de \$82.148.205 con motivo de supuestos incumplimientos en que habría incurrido Penta Corredores S.A. en las operaciones de forwards que realizara con la corredora. Al 31 de marzo de 2010 se encuentran evacuados los trámites de contestación de la demanda reconvencional así como las réplicas y dúplicas de la demanda principal y reconvencional, correspondiendo procesalmente se cite a las partes a un comparendo de conciliación.
- iv) 19° Juzgado Civil de Santiago, causa Rol N° C-029562, contra don Matías Javier Salineros Urzúa, por la cual se le demanda el pago de la suma de \$20.844.056 que adeuda con motivo de operaciones de forwards. Dicho deudor contestó la demanda con fecha 28 de Diciembre de 2009 y en ese mismo acto demandó reconvencionalmente a Penta Corredores S.A. entre otros conceptos el pago de \$9.806.028 con motivo de supuestos incumplimientos en que habría incurrido Penta Corredores S.A. en las operaciones de forwards que realizara con la corredora.

BANCO PENTA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 31 DE MARZO DE 2012 Y 2011

En relación a las cuatro causas de cobro de pesos iniciadas ante los Tribunales Civiles que se han singularizado, corresponde señalar que:

Al 31 de marzo de 2011, las (6) causas arbitrales originales como las (4) cuatro nuevas causas que también se sometieron al conocimiento del señor árbitro don Luis Aróstegui Puerta de Vera, se encuentran en estado que se cite por el señalado árbitro a oír sentencia.

En relación a las demandas arbitrales ya señaladas e iniciadas en contra de doña Paulina Adriana Salineros Urzúa, don Carlos Eugenio Salineros Urzúa, doña Bernardita María Salineros Urzúa, doña Fresia Liliana Urzúa Silva, Inversiones Urzúa y Compañía, don Benjamín Hernán Salineros Urzúa y aquellas presentadas en contra de doña Fresia Amada Silva Valenzuela, doña María Francisca de la Fuente Oviedo, don Carlos Hernán Salineros Vidal y en contra de don Matías Javier Salineros Urzúa, todos denominados como “Grupo Salineros”; se informa que con fecha 28 de mayo de 2011, la filial Penta Corredores de Bolsa S.A. fue notificada de la totalidad de las sentencias dictadas por el juez árbitro arbitrador don Luis Aróstegui Puerta de Vera.

La sentencia indicada resuelve la totalidad de las causas que iniciara Penta Corredores de Bolsa S.A. en contra del “Grupo Salineros” y las demandas reconventionales que interpusieron los demandados en contra de Penta Corredores de Bolsa S.A.. En relación al cual fueron condenados a pagar los miembros del “Grupo Salineros”, las partes se encuentran en proceso de suscribir una transacción que ponga término a la acreencia que Penta Corredores de Bolsa S.A. mantiene en contra de los demandados ya individualizados.

Al 31 de marzo de 2012, las acciones judiciales descritas se encuentran a la espera de la firma de la transacción que ponga término a las mismas.

b.1.3.) Acción revocatoria concursal interpuesta por Inversiones Acson Limitada en contra de Penta Corredores de Bolsa S.A.

Con fecha 6 de septiembre de 2011, la filial Penta Corredores de Bolsa S.A. fue notificada de la acción revocatoria concursal que presentara Inversiones Acson Limitada – empresa relacionada a Alfa Corredores de Bolsa S.A.- en contra de Penta Corredores de Bolsa S.A. y otras 9 corredoras, mediante la cual se pretende que se declaren inoponibles a Inversiones Acson Limitada las ventas de acciones de Provida que las corredoras individualizadas en la acción revocatoria indicada, hicieron en mayo de 2008 dentro del contexto de un convenio suscrito con Alfa Corredores de Bolsa S.A. y que tuvo por objeto liquidar operaciones de simultáneas que Alfa Corredores de Bolsa S.A. tenía pendiente como comprador a plazo con cada una de las corredoras demandadas como vendedoras a plazo en la operación ya señalada.

Al día 31 de Marzo de 2012, esta acción se tramita como juicio sumario dentro del proceso de la quiebra de Alfa Corredores de Bolsa S.A. ante el 20° Juzgado Civil de Santiago, Rol N° 10.251-2008 y se encuentra pendiente la dictación del auto de prueba.

BANCO PENTA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 31 DE MARZO DE 2012 Y 2011

b.1.4.) Convenio Judicial Preventivo “Empresas La Polar S.A.” con verificación de créditos por parte de Banco Penta y Penta Administradora General de Fondos S.A..

Con fecha 5 de octubre de 2011 se verifican los créditos que Banco Penta y su filial Penta Administradora General de Fondos S.A. por sus fondos mutuos, tienen como titulares de efectos de comercio emitidos La Polar en contra de esta última.

Por su parte con fecha 12 de octubre de 2011 se tuvieron por verificados los créditos en el proceso de convenio judicial preventivo presentado por la fallida y cuya junta de acreedores aprobó con fecha 7 de noviembre de 2011.

Al día 31 de Marzo de 2012, las acciones se encuentran en etapa de impugnación y revisión de créditos verificados.

b.1.5.) Demanda de Manuel Lira Infante y Compañía en contra de Banco Penta, tramitado ante el 20° Juzgado Civil de Santiago bajo el Rol N° 9769 – 2011.

Con fecha 19 de Enero de 2012, se notificó demanda en juicio ordinario de indemnización de perjuicios ante el 20° Juzgado Civil de Santiago, a Banco Penta por la responsabilidad que le cabría en el retiro de fondos de dominio de la sociedad por \$ 150.000.000.- a nombre de Rodrigo Rivera Curaz – actualmente formalizado y detenido por delito de falsificación de instrumento mercantil – quien no tendría, según la señala la demanda, poderes suficientes para realizar dicho retiro.

Por su parte y con fecha 9 de Marzo de 2012 se contestó la demanda por parte de Banco Penta. En la contestación se opusieron excepciones dilatorias por cuanto la demanda adolece de algunas imprecisiones que requieren sean resueltas en forma previa a pronunciarse sobre el fondo, materia respecto de la cual el Banco en su oportunidad hará valer los derechos que le corresponden y que le permiten acreditar que el apoderado operó con poderes suficientes y que los dineros le fueron sustraídos de la cuenta que la sociedad mantenía en Banco de Chile.

Al día 31 de Marzo de 2012, las excepciones dilatorias presentadas se encuentran pendientes de resolución.

b.2) Contingencias por demandas en Tribunales significativas.

A la fecha de emisión de estos estados financieros no existieron acciones judiciales interpuestas en contra de Banco Penta o en contra de sus Filiales, en relación con operaciones propias del giro de carácter significativo.

BANCO PENTA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 31 DE MARZO DE 2012 Y 2011

c. Garantías otorgadas por operaciones

Para efectos de asegurar el correcto y cabal cumplimiento de todas sus obligaciones como Corredora de Bolsa, en conformidad a lo dispuesto en los artículos 30 y siguientes de la Ley N° 18.045 sobre Mercado de Valores, la sociedad constituyó garantía por UF 20.000 con póliza de seguro N° 13015857, tomada con la Compañía de Seguros Generales Penta Security S.A. y cuyo vencimiento es el 10 de junio de 2012. (Al 31 de marzo de 2011, póliza de seguro N° 13014747, tomada con la Compañía de Seguros Generales Penta Security S.A. y cuyo vencimiento es el 10 de junio de 2011).

En conformidad al Artículo 3° del Reglamento de Operaciones de la Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores, se constituyó garantía por US\$4.000.000 con póliza de seguro N° 13015945 de Fidelidad Funcionaria para Corredores de Bolsa, tomada con la Compañía de Seguros Generales Penta Security S.A. y cuyo vencimiento es el 1° de julio de 2012. (Al 31 de marzo de 2011, póliza de seguro N° 13015265 de Fidelidad Funcionaria para Corredores de Bolsa, tomada con la Compañía de Seguros Generales Penta Security S.A. y cuyo vencimiento es el 30 de noviembre de 2011).

Se ha nombrado como representante de los acreedores, a la Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores.

Al 31 de marzo de 2012, la Sociedad ha entregado en garantía US\$100.000 a Pershing LLC, con el fin de caucionar las obligaciones contraídas en contrato de fecha 10 de mayo de 2004, en donde este último presta los servicios de Agente para la realización de Intermediación de Valores en el extranjero. Dicho monto se encuentra clasificado en el rubro “Otras cuentas por cobrar”. (Al 31 de marzo de 2011, la Sociedad ha entregado en garantía US\$100.000 a Pershing LLC, con el fin de caucionar las obligaciones contraídas en contrato de fecha 10 de mayo de 2004, en donde este último presta los servicios de Agente para la realización de Intermediación de Valores en el extranjero. Dicho monto se encuentra clasificado en el rubro “Otras cuentas por cobrar”).

BANCO PENTA Y FILIALES
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
 AL 31 DE MARZO DE 2012 Y 2011

d. Créditos y pasivos contingentes

Para satisfacer las necesidades de los clientes, Banco Penta ha adquirido compromisos irrevocables y obligaciones contingentes asociadas en su totalidad al producto línea de sobregiro, aunque estas obligaciones correspondientes a los montos no utilizados no pudieron ser reconocidas en el balance, éstos contienen riesgos de crédito y son por tanto parte del riesgo global del Banco.

La siguiente tabla muestra los montos contractuales (correspondientes a los saldos de líneas de sobregiro disponibles) de las operaciones que obligan al Banco a otorgar créditos, y el monto de las provisiones constituidas por el riesgo de crédito asumido, el cual se aplica de acuerdo a la normativa sobre el 50% de los saldos antes señalados:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	MM\$	MM\$
Avales y finanzas	-	-
Cartas de crédito documentarias	-	-
Boletas de garantía	-	-
Montos disponibles por usuarios de tarjetas de crédito	-	-
Líneas de Crédito (Monto no utilizado)	10.493	-
Provisiones constituidas por líneas de Sobregiro	10	-
Otros	-	-
	<hr/>	<hr/>
Totales	<u>10.503</u>	<u>-</u>

BANCO PENTA Y FILIALES
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
 AL 31 DE MARZO DE 2012 Y 2011

e. Otros

Al 31 de marzo de 2012, la Sociedad mantiene en garantía M\$700.878 en la Bolsa Electrónica de Chile y M\$43.617 en la Bolsa de Comercio de Santiago por obligaciones de terceros AL 31 de marzo del 2011 mantenía M\$1.038.643 y 45.447 respectivamente.

Penta Administradora General de Fondos S.A., ha suscrito veintidós pólizas de seguros con Penta Security Compañía de Seguros Generales S.A., con vencimiento el 10 de Enero de 2013 para los siguientes fondos administrados:

Nombre	RUN	Garantía UF
Fondo Mutuo Penta Acciones Chilenas (Ex-Fondo Mutuo Penta Acciones)	8307-0	10.000,00
Fondo Mutuo Penta Selección Chile (Ex-Fondo Mutuo Penta Selección)	8321-6	10.000,00
Fondo Mutuo Penta Internacional II	8310-0	10.000,00
Fondo Mutuo Penta Money Market	8311-9	19.701,05
Fondo Mutuo Penta Renta I	8312-7	10.000,00
Fondo Mutuo Penta Renta II	8313-5	10.000,00
Fondo Mutuo Penta Renta III	8308-9	10.000,00
Fondo Mutuo Penta Renta Dólar	8493-K	10.000,00
Fondo Mutuo Penta Evolución Chile (Ex-Fondo Mutuo Penta Evolución)	8350-K	13.585,59
Fondo Mutuo Penta Deuda Indexada Local (Ex-Fondo Mutuo Penta KPM 1)	8343-7	10.000,00
Fondo Mutuo Penta Selección Internacional	8351-8	10.000,00
Fondo Mutuo Penta Renta Internacional	8409-3	10.000,00
Fondo mutuo Penta Acciones Internacionales	8423-9	10.000,00
Fondo Mutuo Penta Selección ASIA	8424-7	10.000,00
Fondo Mutuo Penta Selección USA	8425-5	10.000,00
Fondo Mutuo Penta Selección EMEA	8485-9	10.000,00
Fondo Mutuo Penta Selección Europa	8487-5	10.000,00
Fondo Mutuo Penta Selección Latinoamérica	8486-7	10.000,00
Fondo Mutuo Penta Selección Mercados Emergentes	8568-5	10.000,00
Fondo Mutuo Penta Money Market Dólar	8572-3	10.000,00
Fondo Mutuo Penta Selección II	8649-5	10.000,00
Fondo Mutuo Penta Activo	8697-5	10.000,00

El representante de los beneficiarios de cada Fondo es Banco Penta.

BANCO PENTA Y FILIALES
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
 AL 31 DE MARZO DE 2012 Y 2011

9. PATRIMONIO

a. Capital social y acciones preferentes

Al 31 de marzo de 2012, el Banco presenta 70.693.586 acciones íntegramente pagadas.

El movimiento de las acciones por el periodo al 31 de marzo de 2012 y 2011, es el siguiente:

	2012			2011		
	Acciones ordinarias Número	Acciones preferentes		Acciones ordinarias Número	Acciones preferentes	
		No rescatables Número	Rescatables Número		No rescatables Número	Rescatables Número
Emitidas al 1 de enero	70.693.588	-	-	70.693.588	-	-
Emisión de acciones pagadas	70.693.588	-	-	70.693.588	-	-
Emisión de acciones adeudadas	-	-	-	-	-	-
Emitidas al 31 de marzo	70.693.588	-	-	70.693.588	-	-

a.1) Al 31 de marzo de 2012 y 2011 la distribución de accionistas es la siguiente:

	Acciones al 31-03-2012		Acciones al 31-03-2011	
	Nº de Acciones	% de Participación	Nº de Acciones	% de Participación
Inv. Banpenta Ltda.	70.693.586	99,9999972	70.693.586	99,9999972
Delano Abbott Carlos Alberto	1	0,0000014	1	0,0000014
Lavín García-Huidobro Carlos Eugenio	1	0,0000014	1	0,0000014
Totales	<u>70.693.588</u>	<u>100,000000</u>	<u>70.693.588</u>	<u>100,000000</u>

b. Dividendos

Al 31 de marzo de 2012, Banco Penta no ha realizado distribución de dividendos.

BANCO PENTA Y FILIALES
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
 AL 31 DE MARZO DE 2012 Y 2011

c. Utilidad Diluida y Utilidad Básica

Al 31 de marzo la composición de la utilidad diluida y utilidad básica es la siguiente:

Utilidad diluida y utilidad básica	Al 31 de marzo de	
	2012	2011
	MM\$	MM\$
Beneficio básico por acción		
Resultado neto del ejercicio	310	1.865
Número medio ponderado de acciones en circulación	71	71
Conversión asumida de deuda convertible	-	-
Número ajustado de acciones	-	-
Beneficio básico por acción	4	26
Beneficio diluido por acción		
Resultado neto del ejercicio	310	1.865
Número medio ponderado de acciones en circulación	71	71
Efecto diluido de:		
Conversión asumida de deuda convertible	-	-
conversión de acciones ordinarias	-	-
Derechos de opciones	-	-
Número ajustado de acciones	-	-
Beneficio diluido por acción	4	26

d. Diferencias de cambios netas

Al 31 de marzo de 2012 no hay diferencias de cambio netas como componente separado de patrimonio.

10. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de marzo de 2012 y 2011 la mayoría de las acciones del Banco son de propiedad de Inversiones Banpenta Ltda. correspondientes a 70.693.586 para cada periodo respectivamente.

a. Créditos con partes relacionadas

Al 31 de marzo del 2012 y 2011 el banco tenía operaciones de créditos y cuentas por cobrar con partes relacionadas por M\$ 5.221 y M\$ 3.008.- respectivamente.

BANCO PENTA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 31 DE MARZO DE 2012 Y 2011

b. Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	Al 31 de marzo de	
	2012	2011
	MM\$	MM\$
Activos		
Contratos de derivados financieros	682	40
Compra de doctos con pacto de retrocompra	-	-
Otros activos	1.322	3.136
Pasivos		
Depósitos a la vista	2.309	1.311
Contratos de derivados financieros	161	73
Depósitos y otras captaciones a plazo	1.679	461
Otros pasivos	349	-

c. Resultados de operaciones con partes relacionadas

Tipo de ingreso o gasto reconocido	Al 31 de marzo			
	2012		2011	
	Ingresos MM\$	Gastos MM\$	Ingresos MM\$	Gastos MM\$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	97	71	3	7
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	464	119	519	142
Utilidad y pérdida por otras transacciones financieras	1.953	1.060	141	124
Totales	2.514	1.250	663	273

d. Contratos con partes relacionadas

Contraparte	Relación con parte relacionada	Tipo o naturaleza de la transacción	2012	2011
			Importe de las transacciones MM\$	Importe de las transacciones MM\$
Inmobiliaria Los Estancieros S.A.	Matriz común	Arriendo	48	46
Penta Vida Cía. de Seguros S.A.	Matriz común	Arriendo	47	45
Las Americas Administradora de Fondos de Inversión S.A.	Matriz común	Arriendo	25	23
Compañía de Seguros Generales Penta-Security S.A.	Matriz común	Póliza seguros	30	21

BANCO PENTA Y FILIALES
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
 AL 31 DE MARZO DE 2012 Y 2011

e. Pagos al Directorio y personal clave de la gerencia

Las remuneraciones recibidas por el personal clave de la dirección corresponden a las siguientes categorías:

	2012	2011
	MM\$	MM\$
Retribuciones a corto plazo a los empleados	1.824	1.494
Indemnizaciones por cese de contrato	-	-
	<hr/>	<hr/>
Total	<u>1.824</u>	<u>1.494</u>

f. Conformación del personal clave

Al 31 de marzo de 2012 y 2011, la conformación del personal clave del Banco se encuentra conformada de la siguiente forma.

	N° de ejecutivos	
	2012	2011
Gerentes	34	24
Subgerentes	28	21
Contralor	1	1
	<hr/>	<hr/>
Total	<u>63</u>	<u>46</u>

Términos y condiciones de transacciones con partes relacionadas

- Las transacciones con empresas relacionadas por operaciones normales del negocio se encuentran efectuadas en condiciones normales.
- Los intereses cargados a partes relacionadas son intereses comerciales normales.

11. HECHOS POSTERIORES

En la Cuarta Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el 26 de enero de 2012, se acordó un aumento de capital social de Banco Penta en la suma de \$53.000.000.000.-, emitiendo en uno o más actos 61.670.545 acciones de pago al precio mínimo de \$859,405409827 por acción, a fin enterar el aumento del capital social que se propone.

BANCO PENTA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 31 DE MARZO DE 2012 Y 2011

En sesión de Directorio N° 100 Ordinaria, celebrada con fecha 21 de marzo de 2012, el Directorio de Banco Penta acordó emitir la cantidad de 11.636.000 acciones de pago ordinarias, nominativas de igual valor y sin valor nominal, correspondientes a una parte de las acciones representativas del aumento de capital acordado por la Junta Extraordinaria de Accionistas de Banco Penta. De esta forma, por Contrato de suscripción y pago de acciones de fecha 16 de abril de 2012, el accionista Inversiones Banpenta Limitada, suscribió y pagó la cantidad de 11.636.000 acciones de parte del aumento de capital acordado, por un monto de \$10.000.041.349.-

* * * * *