

BANCO PENTA Y FILIALES

Estado de situación financiera consolidado
por los periodos terminados al 31 de Marzo
2011 y 2010.

BANCO PENTA Y FILIALES**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADO POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2011 y 2010**

(En millones de pesos chilenos - MMS)

ACTIVOS	Notas	31 de Marzo	31 de Marzo
		2011	2010
		MMS	MMS
Efectivo y depósitos en bancos		15.252	18.497
Operaciones con liquidación en curso	5	23.372	12.940
Instrumentos para negociación		255.883	97.693
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		44.454	29.955
Contratos de derivados financieros		3.017	1.050
Adeudado por bancos		-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes		51.721	3.221
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		7.161	4.301
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		-	-
Inversiones en sociedades	6	1.042	1.042
Intangibles		986	728
Activo fijo		692	623
Impuestos corrientes		878	1.952
Impuestos diferidos		5.719	4.398
Otros activos		866	454
TOTAL ACTIVOS		411.043	176.854

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 2011 y 2010

(En millones de pesos chilenos - MMS)

PASIVOS	Notas	31 de Marzo	31 de Marzo
		2011	2010
		MMS	MMS
Depósitos y otras obligaciones a la vista		13.335	16.216
Operaciones con liquidación en curso	5	21.887	11.061
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		10.105	31.407
Depósitos y otras captaciones a plazo		296.625	68.454
Contratos de derivados financieros		2.520	2.891
Obligaciones con bancos		9.862	19.881
Instrumentos de deuda emitidos	7	-	-
Otras obligaciones financieras		-	-
Impuestos corrientes		-	-
Impuestos diferidos		1.288	709
Provisiones		1.452	728
Otros pasivos		880	733
TOTAL PASIVOS		357.954	152.080
PATRIMONIO:			
Atribuible a tenedores patrimoniales del banco:			
Capital	9	60.754	34.704
Reservas	9	(2.062)	(2.062)
Cuentas de valoración	9	30	(1)
Pérdidas retenidas:	9	(5.633)	(7.867)
Pérdidas retenidas de ejercicios anteriores	9	(7.498)	(8.226)
Utilidad del ejercicio	9	1.865	359
Menos: Provisión para dividendos mínimos	9	-	-
Interés minoritario		-	-
TOTAL PATRIMONIO		53.089	24.774
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		411.043	176.854

BANCO PENTA Y FILIALESESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS POR LOS PERIODOS
TERMINADOS EL 31 DE MARZO DE 2010 Y 2009

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

	Notas	2011 MM\$	2010 MM\$
Ingresos por intereses y reajustes		1.467	245
Gastos por intereses y reajustes		<u>(2.933)</u>	<u>(388)</u>
Ingreso neto por intereses y reajustes		<u>(1.466)</u>	<u>(143)</u>
Ingresos por comisiones		2.596	2.637
Gastos por comisiones		<u>(212)</u>	<u>(124)</u>
Ingreso neto por comisiones y servicios		<u>2.384</u>	<u>2.513</u>
Utilidad neta de operaciones financieras		5.802	1.094
Utilidad (pérdida) de cambio, neta		(985)	19
Otros ingresos operacionales		<u>49</u>	<u>35</u>
Total ingresos operacionales		4.866	1.148
Provisiones por riesgo de crédito		<u>(109)</u>	<u>(18)</u>
INGRESO OPERACIONAL NETO		<u>5.675</u>	<u>3.500</u>
Remuneraciones y gastos del personal		(2.361)	(2.183)
Gastos de administración		(1.127)	(779)
Depreciaciones y amortizaciones		(109)	(174)
Deterioros		-	-
Otros gastos operacionales		<u>-</u>	<u>-</u>
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		<u>(3.597)</u>	<u>(3.136)</u>
RESULTADO OPERACIONAL		2.078	364
Resultado por inversiones en sociedades	6	<u>-</u>	<u>1</u>
Resultado antes de impuesto a la renta		<u>2.078</u>	<u>365</u>
Impuestos a la renta		(213)	(6)
Resultado de operaciones continuas	9	<u>1.865</u>	<u>359</u>
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO		1.865	359
Atribuible a:			
Tenedores patrimoniales del Banco		1.865	359
Interés minoritario		<u>-</u>	<u>-</u>
Utilidad por acción atribuible a los tenedores patrimoniales del banco:			
Utilidad básica	9	26	9
Utilidad diluida	9	26	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 2011 Y 2010
(En millones de pesos chilenos - MM\$)

	Notas	2011 MM\$	2010 MM\$
FLUJO ORIGINADO POR DE ACTIVIDADES DE LA OPERACION:			
Utilidad del ejercicio		1.865	359
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo			
Depreciaciones y amortizaciones		109	174
Provisión ajuste a valor de mercado de inversiones		(1.024)	(881)
Utilidad por inversiones en sociedades		-	-
Otros cargos (abonos) que no representan flujos de efectivo		(1.120)	(307)
Cargos en activos y pasivos que afectan el flujo operacional:			
(Aumento) disminución neta en otras operaciones de crédito		(9.328)	(9.173)
(Aumento) disminución neto de instrumentos para negociación		(13.966)	(34.019)
(Aumento) disminución neto de créditos y cuentas por cobrar a clientes		(23.673)	(1.206)
Aumento (disminución) de depósitos y captaciones		46.241	5.026
Aumento (disminución) de otras obligaciones a la vista o a plazo		666	247
Disminución de obligaciones por intermediación de documentos		<u>(2.458)</u>	<u>26.887</u>
Flujo neto positivo (negativo) originado por actividades de la operación		<u>(2.688)</u>	<u>(12.893)</u>
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:			
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades		-	1
(Aumento) disminución neto de otros activos y pasivos		<u>(1.074)</u>	<u>1.340</u>
Flujo neto (negativo) positivo originado por actividades de inversión		<u>(1.074)</u>	<u>1.341</u>
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Aumento de préstamos de entidades financieras		<u>9.862</u>	<u>25</u>
Flujo neto positivo en actividades de financiamiento		<u>9.862</u>	<u>25</u>
FLUJO NETO TOTAL POSITIVO (NEGATIVO) DEL EJERCICIO		<u>6.100</u>	<u>(11.527)</u>
VARIACION DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL EJERCICIO		6.100	(11.527)
SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE		<u>10.637</u>	<u>31.903</u>
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	5	<u>16.737</u>	<u>20.376</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 2011
(En millones de pesos)

	<u>Cuentas de valoración</u>				<u>Utilidades retenidas</u>			<u>Total atribuible a tenedores patrimoniales</u>	<u>Interés Minoritario</u>	<u>Patrimonio Neto</u>
	<u>Capital</u>	<u>Reservas</u>	<u>Instrumentos de inversión disponibles para la venta</u>	<u>Impuesto a la renta</u>	<u>Utilidades retenidas de ejercicios anteriores</u>	<u>Utilidades del ejercicio</u>	<u>Provisión para dividendos mínimos</u>			
Saldos al 1 de enero de 2010	33.949	(2.062)	(29)	5	(10.923)	2.697	-	23.637	-	23.637
Aplicación de resultados de ejercicios anteriores	-	-	-	-	2.697	(2.697)	-	-	-	-
Aumento de Capital	755	-	-	-	-	-	-	755	-	755
Ajuste por valoración de inversiones disponibles para la venta	-	-	28	(5)	-	-	-	23	-	23
Resultado del período enero - Marzo de 2010	-	-	-	-	-	359	-	359	-	359
Patrimonio al 31 de Marzo de 2010	34.704	(2.062)	(1)	-	(8.226)	359	-	24.774	-	24.774
Aumento de Capital	26.050	-	-	-	-	-	-	26.050	-	26.050
Ajuste por valoración de inversiones disponibles para la venta	-	-	1	-	-	-	-	1	-	1
Resultado del período abril - Diciembre de 2010	-	-	-	-	-	369	-	369	-	369
Patrimonio al 31 de Diciembre de 2010	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

CRISTIAN BULNES ALAMOS
Gerente General

FRANCISCO NAVARRO
Gerente de Contabilidad

BANCO PENTA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 31 DE MARZO DE 2011 Y 2010

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 2011 y 2010 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 2011 Y 2010

b. Bases de consolidación - Los estados financieros consolidados comprenden los estados financieros del Banco al 31 de marzo de 2011 y 2010. 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 2011 han sido elaborados aplicando los mismos principios contables para el ejercicio 2010.

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

En Junta Ordinaria de Accionistas celebrada el 19 de Abril de 2010, se eligió al Directorio del Banco el cual quedó integrado por los señores:

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

En Sesión de Directorio N° 74, Extraordinaria, celebrada el 3 de Mayo de 2010, el Directorio de Banco Penta aprobó la renuncia a sus cargos presentada por el Director señor Fernando Cámara Lodigiani y por el Gerente General señor Marco Comparini Fontecilla.

BANCO PENTA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 31 DE MARZO DE 2011 Y 2010

En la misma Sesión de Directorio N° 74, Extraordinaria, celebrada el 3 de Mayo de 2010, el Directorio de Banco Penta designó al señor Marco Comparini Fontecilla, como Director de Banco Penta, en reemplazo del renunciado señor Cámara, y a don Cristián Bulnes Álamos, como Gerente General de Banco Penta, en reemplazo del renunciado señor Marco Comparini Fontecilla.

En consecuencia, 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.

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.

Penta Administradora General de Fondos S.A.

En Junta Ordinaria de Accionistas celebrada el 19 de Abril de 2010, se eligió al Directorio de la Sociedad el cual quedó integrado por los señores Raúl Schmidt Hutchison (Presidente), Rodrigo Muñoz Fontaine, Tomás Espinosa Ossandón, Marcos Castro Sanguinetti y Daniel Espinosa Urmeneta.

En Sesión de Directorio N° 117, Extraordinaria, celebrada el 1° de Septiembre de 2010, el Directorio de la Sociedad aprobó la designación del señor Oscar Buzeta Undurraga como nuevo Director, en reemplazo del renunciado señor Tomás Espinosa Ossandón.

BANCO PENTA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 31 DE MARZO DE 2011 Y 2010

En consecuencia, 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.

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.

A partir del 2010, a las tres unidades de negocios preexistentes – Negocios de Tesorería, Corretaje y Negocio de Fondos Mutuos – se agrega el Negocio 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.

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.

BANCO PENTA Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 31 DE MARZO DE 2011 Y 2010

- **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 hasta la fecha comprende la entrega de productos crediticios en moneda nacional y dólar, en modalidad bullet o en cuotas. Si bien, el producto crédito comenzó a ofrecerse el 2009, la línea de negocio fue estructurada e implementada como tal durante el 2010, con la contratación de su Gerente a cargo, don Rodrigo Spronhle. El proyecto de negocio comprende ampliar la oferta de productos a créditos en UF, créditos para el exportador en dólares, apertura de cuentas corrientes y líneas de sobregiro. El mayor riesgo asumido por este segmento de negocio corresponde al riesgo de crédito.

BANCO PENTA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 31 DE MARZO DE 2011 Y 2010

b. Resultados

	31-12-2010					31-12-2010				
	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	128	652		687	1.467	85	129	-	31	245
Gastos por intereses y reajustes	(2.261)	(183)		(489)	(2.933)	(184)	(174)	-	(30)	(388)
Ingreso neto por intereses y reajustes	(2.133)	469	-	198	(1.466)	(99)	(45)	-	1	(143)
Ingresos por comisiones	83	1.197	1.316		2.596	59	1.619	959		2.637
Gastos por comisiones	(43)	(101)	(68)		(212)	(34)	(56)	(34)		(124)
Ingreso neto por comisiones	40	1.096	1.248	-	2.384	25	1.563	925	-	2.513
Utilidad neta de operaciones financieras	5.187	574	18	23	5.802	485	609	-		1.094
Utilidad (pérdida) de cambio neta	(1.114)	129			(985)	8	9	2		19
Otros ingresos operacionales	28			21	49	2	7	1	25	35
Resultados por otros segmentos	-				-	-	-	-		-
Total ingresos operacionales	2.008	2.268	1.266	242	5.784	421	625	3	26	3.518
Provisiones por riesgo de crédito	-			(109)	(109)	-	-	-	(18)	(18)
Ingreso operacional neto	2.008	2.268	1.266	133	5.675	421	2.143	928	8	3.500
Remuneraciones y gastos del personal	(1.348)	(430)	(322)	(261)	(2.361)	(1.584)	(371)	(198)	(30)	(2.183)
Gastos de administración	(533)	(262)	(199)	(133)	(1.127)	(461)	(160)	(153)	(5)	(779)
Depreciaciones y amortizaciones	(61)	(25)	(17)	(6)	(109)	(99)	(30)	(45)		(174)
Deterioros	-				-	-	-	-		-
Otros gastos operacionales	-				-	-	-	-		-
Gastos no incorporados en segmento	-				-	-	-	-		-
Total gastos operacionales	(1.942)	(717)	(538)	(400)	(3.597)	(2.144)	(561)	(396)	(35)	(3.136)
Resultado operacional	66	1.551	728	(267)	2.078	(1.723)	1.582	532	(27)	364
Resultado por inversiones en sociedades	-				-	1	-	-		1
Corrección monetaria	-				-	-	-	-		-
Resultado antes de impuesto a la renta	66	1.551	728	(267)	2.078	(1.722)	1.582	532	(27)	365
Impuesto a la renta	(239)	105	(79)		(213)	192	(164)	(34)		(6)
Resultado de operaciones continuas	(173)	1.656	649	(267)	1.865	(1.530)	1.418	498	(27)	359
Resultado de operaciones discontinuadas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad (pérdida) consolidada del ejercicio	(173)	1.656	649	(267)	1.865	(1.530)	1.418	498	(27)	359

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 2011 Y 2010

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:

	31-03-2011	31-03-2010
	MMS	MMS
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	420	368
Depósitos en el Banco Central de Chile	9.047	12.954
Depósitos bancos nacionales	1.085	1.732
Depósitos en el exterior	4.700	3.443
	<u>15.252</u>	<u>18.497</u>
Subtotal efectivo y depósitos en bancos		
	<u>15.252</u>	<u>18.497</u>
Operaciones con liquidación en curso netas	1.485	1.879
	<u>1.485</u>	<u>1.879</u>
Total efectivo y equivalente de efectivo	<u>16.737</u>	<u>20.376</u>

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

	31-03-2011	31-03-2010
	MMS	MMS
Facilidad permanente de depósito BCCH	-	11.000

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.

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:

BANCO PENTA Y FILIALES
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
 AL 31 DE MARZO DE 2011 Y 2010

	31-03-2011	31-03-2010
	MM\$	MM\$
Activos:		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	1.730	326
Fondos por recibir	<u>21.642</u>	<u>12.614</u>
Subtotal activos	<u>23.372</u>	<u>12.940</u>
Pasivos:		
Fondos por entregar	<u>21.887</u>	<u>11.061</u>
Subtotal pasivos	<u>21.887</u>	<u>11.061</u>
Operaciones con liquidación en curso neta	<u>1.485</u>	<u>1.879</u>

6. INVERSIONES EN SOCIEDADES

- a. Al 31 de marzo de 2011 y 2010, las principales inversiones en sociedades se detallan a continuación:

	31-03-2011		31-03-2010	
	Nº Acciones	MM\$	Nº 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>1.042</u>		<u>1.042</u>

- b. El movimiento de las inversiones en sociedades para los periodos al 31 de marzo de 2011 y 2010, es el siguiente:

	2011	2010
	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	-	-
Totales	<u>1.042</u>	<u>1.042</u>

BANCO PENTA Y FILIALES
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
 AL 31 DE MARZO DE 2011 Y 2010

- c. Durante los periodos al 31 de marzo de 2011 y 2010, 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 2011 y 2010, 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:

	2011	2010
	MM\$	MM\$
Responsabilidades:		
Instrumentos en custodia	426.488	307.246
Recursos de terceros gestionados por el Banco	<u>132.340</u>	<u>65.793</u>
	<u>558.828</u>	<u>373.040</u>

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

BANCO PENTA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 31 DE MARZO DE 2011 Y 2010

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 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 \$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

BANCO PENTA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 31 DE MARZO DE 2011 Y 2010

contestó la demanda y demandó reconventionalmente 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 reconventionalmente 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 reconventional así como las réplicas y dúplicas de la demanda principal y reconventional, 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 reconventionalmente 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.

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.

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.

c. Garantías otorgadas por operaciones

Garantías reales en activos sociales constituidos a favor de terceros - Las acciones adquiridas por la filial Penta Corredores de Bolsa S.A., de la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores y de la Bolsa Electrónica, Bolsa de Valores, se encuentran prendadas a favor de las mismas respectivamente.

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 UF20.000 con póliza

BANCO PENTA Y FILIALESNOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 31 DE MARZO DE 2011 Y 2010

de seguro N°13013877, tomada con Penta Security Compañía de Seguros Generales S.A. y cuyo vencimiento es el 11 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°13015265 de Fidelidad Funcionaria para Corredores de Bolsa, tomada con Penta Security Compañía de Seguros Generales 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 2011 y 2010, 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 “Valores en garantía de obligaciones a largo plazo”.

d. Créditos y pasivos contingentes

Banco Penta no posee créditos y pasivos contingentes.

BANCO PENTA Y FILIALES
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
 AL 31 DE MARZO DE 2011 Y 2010

e. Otros

Al 31 de marzo de 2011, la Sociedad mantiene en garantía M\$1.038.643 en la Bolsa Electrónica de Chile y M\$45.447 en la Bolsa de Comercio de Santiago por obligaciones de terceros (M\$230.214 al 31 de marzo de 2010 en la Bolsa Electrónica de Chile).

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 2012 para los siguientes fondos administrados:

Nombre	RUN	Garantía UF
Fondo Mutuo Penta Acciones	8307-0	10.000,00
Fondo Mutuo Penta Selección	8321-6	10.000,00
Fondo Mutuo Penta Internacional II	8310-0	22.170,00
Fondo Mutuo Penta Money Market	8311-9	22.660,00
Fondo Mutuo Penta Renta I	8312-7	10.000,00
Fondo Mutuo Penta Renta II	8313-5	11.547,00
Fondo Mutuo Penta Renta III	8308-9	10.000,00
Fondo Mutuo Penta Renta Dólar	8493-K	10.000,00
Fondo Mutuo Penta Evolución	8350-K	10.000,00
Fondo Mutuo Penta KPM I	8343-7	10.000,00
Fondo Mutuo Penta Selección Internacional	8351-8	28.314,00
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 2011 Y 2010

9. PATRIMONIO

a. Capital social y acciones preferentes

Al 31 de marzo de 2011, el Banco presenta 70.693.586 acciones íntegramente pagadas.

El movimiento de las acciones por el periodo al 31 de marzo de 2011 y 2010, es el siguiente:

	2011			2010		
	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	-	-	40.000.000	-	-
Emisión de acciones pagadas	70.693.588	-	-	40.000.000	-	-
Emisión de acciones adeudadas	-	-	-	-	-	-
Emitidas al 31 de marzo	70.693.588	-	-	40.000.000	-	-

a.1) Al 31 de marzo de 2011 y 2010 la distribución de accionistas es la siguiente:

	Acciones al 31-03-2011		Acciones al 31-03-2010	
	Nº de Acciones	% de Participación	Nº de Acciones	% de Participación
Inv. Banpenta Ltda.	70.693.586	99,9999972	39.999.998	99,9999950
Delano Abbott Carlos Alberto	1	0,0000014	1	0,0000025
Lavín García-Huidobro Carlos Eugenio	1	0,0000014	1	0,0000025
Totales	70.693.588	100,000000	40.000.000	100,000000

b. Dividendos

Al 31 de marzo de 2011, Banco Penta no ha realizado distribución de dividendos.

BANCO PENTA Y FILIALES
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
 AL 31 DE MARZO DE 2011 Y 2010

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	
	2011	2010
	MMS	MMS
Beneficio básico por acción		
Resultado neto del ejercicio	1.865	359
Número medio ponderado de acciones en circulación	71	40
Conversión asumida de deuda convertible	-	-
Número ajustado de acciones	-	-
Beneficio básico por acción	26	9
Beneficio diluido por acción		
Resultado neto del ejercicio	1.865	359
Número medio ponderado de acciones en circulación	71	40
Efecto diluido de:		
Conversión asumida de deuda convertible	-	-
conversión de acciones ordinarias	-	-
Derechos de opciones	-	-
Número ajustado de acciones	-	-
Beneficio diluido por acción	26	9

d. Diferencias de cambios netas

Al 31 de marzo de 2011 no hay diferencias de cambio netas como componente separado de patrimonio.

10. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de marzo de 2011 y 2010 la mayoría de las acciones del Banco son de propiedad de Inversiones Banpenta Ltda. correspondientes a 70.693.586 y 39.999.998 acciones respectivamente.

a. Créditos con partes relacionadas

El Banco no ha transado créditos con partes relacionadas; incluyendo créditos y cuentas por cobrar, créditos contingentes y activos correspondientes a instrumentos de negociación e inversión.

BANCO PENTA Y FILIALES
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
 AL 31 DE MARZO DE 2011 Y 2010

b. Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	Al 31 de marzo de	
	2011	2010
	MMS	MMS
Activos		
Contratos de derivados financieros	40	25
Compra de doctos con pacto de retrocompra	-	4.010
Otros activos	3.136	1.058
Pasivos		
Depósitos a la vista	1.311	606
Contratos de derivados financieros	73	99
Depósitos y otras captaciones a plazo	461	497
Otros pasivos	-	73

c. Resultados de operaciones con partes relacionadas

Tipo de ingreso o gasto reconocido	Al 31 de marzo			
	2011		2010	
	Ingresos MMS	Gastos MMS	Ingresos MMS	Gastos MMS
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	3	7	4	26
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	519	142	675	148
Utilidad y pérdida por otras transacciones financieras	141	124	779	34
Totales	663	273	1.458	208

d. Contratos con partes relacionadas

Contraparte	Relación con parte relacionada	Tipo o naturaleza de la transacción	2011 Importe de las transacciones MMS	2010 Importe de las transacciones MMS
Inmobiliaria Los Estancieros S.A.	Matriz común	Arriendo	46	45
Penta Vida Cía. de Seguros S.A.	Matriz común	Arriendo	45	44
Las Americas Administradora de Fondos de Inversión S.A.	Matriz común	Arriendo	23	17
Compañía de Seguros Generales Penta-Security S.A.	Matriz común	Póliza seguros	21	23

BANCO PENTA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 31 DE MARZO DE 2011 Y 2010

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:

	2011	2010
	MMS	MMS
Retribuciones a corto plazo a los empleados	1.494	1.044
Indemnizaciones por cese de contrato	<u>-</u>	<u>48</u>
Total	<u><u>1.494</u></u>	<u><u>1.092</u></u>

f. Conformación del personal clave

Al 31 de marzo de 2011 y 2010, la conformación del personal clave del Banco se encuentra conformada de la siguiente forma.

	N° de ejecutivos	
	2011	2010
Gerentes	24	23
Subgerentes	21	14
Contralor	<u>1</u>	<u>1</u>
Total	<u><u>46</u></u>	<u><u>38</u></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

Entre el 1° de abril y la fecha de publicación de estos estados financieros, no han existido otros hechos posteriores que informar que tengan o pueden tener influencia en la presentación de estos estados financieros.

* * * * *