

BANCO PENTA Y FILIALES

Estado de situación financiera consolidado por los periodos terminados al 30 de Septiembre 2011 y 2010.

BANCO PENTA Y FILIALES

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADO POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2011 y 2010.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

	Notas	30 de Septiembre 2011 MM\$	30 de Septiembre 2010 MM\$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos		31.207	7.413
Operaciones con liquidación en curso	5	18.257	21.706
Instrumentos para negociación		233.140	162.203
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		36.819	28.791
Contratos de derivados financieros		10.732	4.124
Adeudado por bancos		-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes		86.143	15.659
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		15.876	9.122
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		-	-
Inversiones en sociedades	6	1.042	1.042
Intangibles		434	606
Activo fijo		639	775
Impuestos corrientes		361	857
Impuestos diferidos		7.857	5.939
Otros activos		633	764
		<u>443.140</u>	<u>259.001</u>
TOTAL ACTIVOS		443.140	259.001

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADO POR LOS
PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2011 y 2010.
(En millones de pesos chilenos - MM\$)

PASIVOS	Notas	30 de Septiembre 2011 MM\$	30 de Septiembre 2010 MM\$
Depósitos y otras obligaciones a la vista		12.559	11.606
Operaciones con liquidación en curso	5	12.518	19.647
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		1.706	1.267
Depósitos y otras captaciones a plazo		350.825	164.605
Contratos de derivados financieros		6.734	4.881
Obligaciones con bancos		-	2.000
Instrumentos de deuda emitidos	7	-	-
Otras obligaciones financieras		-	-
Impuestos corrientes		-	-
Impuestos diferidos		2.617	1.776
Provisiones		2.522	1.086
Otros pasivos		649	987
TOTAL PASIVOS		390.130	207.855
PATRIMONIO:			
Atribuible a tenedores patrimoniales del banco:			
Capital	9	60.754	60.754
Reservas	9	(2.062)	(2.062)
Cuentas de valoración	9	126	26
Pérdidas retenidas:	9	(5.808)	(7.572)
Pérdidas retenidas de ejercicios anteriores	9	(7.498)	(8.226)
Utilidad del ejercicio	9	1.690	654
Menos: Provisión para dividendos mínimos	9	-	-
Interés minoritario		-	-
TOTAL PATRIMONIO		53.010	51.146
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		443.140	259.001
		-	-

BANCO PENTA Y FILIALES
**ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS POR LOS PERIODOS
 TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2011 Y 2010
 (En millones de pesos chilenos - MM\$)**

	Notas	2011 MM\$	2010 MM\$
Ingresos por intereses y reajustes		5.872	971
Gastos por intereses y reajustes		<u>(11.070)</u>	<u>(1.750)</u>
Ingreso neto por intereses y reajustes		<u>(5.198)</u>	<u>(779)</u>
Ingresos por comisiones		7.623	7.559
Gastos por comisiones		<u>(574)</u>	<u>(394)</u>
Ingreso neto por comisiones y servicios		<u>7.049</u>	<u>7.165</u>
Utilidad neta de operaciones financieras		15.182	2.793
Utilidad (pérdida) de cambio neta		(2.731)	1.097
Otros ingresos operacionales		<u>198</u>	<u>141</u>
Total ingresos operacionales		12.649	4.031
Provisiones por riesgo de crédito		<u>(459)</u>	<u>(219)</u>
INGRESO OPERACIONAL NETO		<u>14.041</u>	<u>10.198</u>
Remuneraciones y gastos del personal		(8.515)	(6.621)
Gastos de administración		(3.334)	(2.699)
Depreciaciones y amortizaciones		(382)	(546)
Deterioros		(464)	-
Otros gastos operacionales		<u>-</u>	<u>-</u>
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		<u>(12.695)</u>	<u>(9.866)</u>
RESULTADO OPERACIONAL		1.346	332
Resultado por inversiones en sociedades	6	<u>63</u>	<u>60</u>
Resultado antes de impuesto a la renta		<u>1.409</u>	<u>392</u>
Impuestos a la renta		281	262
Resultado de operaciones continuas	9	<u>1.690</u>	<u>654</u>
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO		1.690	654
Atribuible a:			
Tenedores patrimoniales del Banco		1.690	654
Interés minoritario		<u>-</u>	<u>-</u>
Utilidad por acción atribuible a los tenedores patrimoniales del banco:			
Utilidad básica	24	-	-
Utilidad diluida	24	-	-

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 30 DE SEPTIEMBRE 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		1.690	654
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo			
Depreciaciones y amortizaciones		382	546
Provisión ajuste a valor de mercado de inversiones		775	718
Utilidad por inversiones en sociedades		-	-
Otros cargos (abonos) que no representan flujos de efectivo		(50)	51
Cargos en activos y pasivos que afectan el flujo operacional:			
Colocación de acciones de pago		-	26.805
(Aumento) disminución neta en otras operaciones de crédito		(1.693)	(8.009)
(Aumento) disminución neto de instrumentos para negociación		(1.641)	(104.922)
(Aumento) disminución neto de créditos y cuentas por cobrar a clientes		(58.095)	(13.644)
Aumento (disminución) de depósitos y captaciones		100.441	101.177
Aumento (disminución) de otras obligaciones a la vista o a plazo		(110)	(5.118)
Disminución de obligaciones por intermediación de documentos		(10.857)	(3.253)
Flujo neto positivo (negativo) originado por actividades de la operación		<u>30.842</u>	<u>(4.995)</u>
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:			
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades		63	60
(Aumento) disminución neto de otros activos y pasivos		(4.596)	358
Flujo neto (negativo) positivo originado por actividades de inversión		<u>(4.533)</u>	<u>418</u>
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Aumento de préstamos de entidades financieras		-	(17.856)
Flujos neto positivo en actividades de financiamiento		<u>-</u>	<u>(17.856)</u>
FLUJO NETO TOTAL POSITIVO (NEGATIVO) DEL EJERCICIO		<u>26.309</u>	<u>(22.433)</u>
VARIACION DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL EJERCICIO		26.309	(22.433)
SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE		<u>10.637</u>	<u>31.905</u>
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	5	<u>36.946</u>	<u>9.472</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 30 de Septiembre de 2011										
(En millones de pesos)										
	Cuentas de valoración				Utilidades retenidas			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 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	26.805	-	-	-	-	-	-	26.805	-	26.805
Ajuste por valoración de inversiones disponibles para la venta	-	-	51	(1)	-	-	-	50	-	50
Resultado del período Enero - Septiembre de 2010	-	-	-	-	-	654	-	654	-	654
Patrimonio al 30 de Septiembre de 2010	60.754	(2.062)	22	4	(8.226)	654	-	51.146	-	51.146
Aumento de Capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajuste por valoración de inversiones disponibles para la venta	-	-	(22)	(4)	-	-	-	(26)	-	(26)
Resultado del período Octubre - Diciembre de 2010	-	-	-	-	-	74	-	74	-	74
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	-	-	116	10	-	-	-	126	-	126
Resultado del período Enero - Septiembre de 2011	-	-	-	-	-	1.690	-	1.690	-	1.690
Patrimonio al 30 de Septiembre de 2011	60.754	(2.062)	116	10	(7.498)	1.690	-	53.010	-	53.010

ANDRÉS CHECHILNITZKY RODRÍGUEZ
Gerente General

FRANCISCO NAVARRO ZÁRATE
Gerente de Contabilidad

BANCO PENTA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE 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 septiembre 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 30 DE SEPTIEMBRE DE 2011 Y 2010

b. Bases de consolidación - Los Estados Financieros consolidados comprenden los estados financieros del Banco al 30 de septiembre 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 tercer trimestre 2011 han sido elaborados aplicando los mismos principios contables para el ejercicio 2010.

2. HECHOS RELEVANTES

Al 30 de septiembre de 2011, se han registrado los siguientes hechos relevantes que han influido en las operaciones del Banco y Filiales.

Banco Penta

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 de 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 tomó conocimiento de la renuncia presentada por don Cristián Bulnes Álamos al cargo de Gerente General de Banco Penta, la que se haría efectiva a partir del 1 de Julio de 2011.

BANCO PENTA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2011 Y 2010

En la misma Sesión de Directorio N° 89, 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 30 de septiembre de 2011, está compuesto por las siguientes personas:

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

Al 30 de septiembre de 2011, el Gerente General de Banco Penta es don Andrés Chechilnitzky Rodríguez.

Penta Corredores de Bolsa S.A.

En Junta Ordinaria de Accionistas celebrada el 28 de abril de 2011, se eligió al Directorio de Penta Corredores de Bolsa S.A., el cual quedó integrado por los señores:

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

Al 30 de septiembre de 2011, el Gerente General de Penta Corredores de Bolsa S.A. es don Samuel Irrarázabal Délano.

Penta Administradora General de Fondos S.A.

En Junta Ordinaria de Accionistas celebrada el 28 de abril de 2011, se eligió al Directorio de Penta Administradora General de Fondos S.A., el cual quedó integrado por los señores Andrés Chechilnitzky Rodríguez, Alfredo Morales Soto, Manuel Antonio Tocornal Blackburn, Cristián Bulnes Álamos y Rodrigo Sprohnle Leppe.

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 director señor Cristian Bulnes Álamos y designó al señor Luis Ignacio Castillo González en el cargo de director de Penta Administradora General de Fondos S.A. en reemplazo del renunciado señor Bulnes.

BANCO PENTA Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2011 Y 2010

En la misma Sesión de Directorio N° 139, el Directorio de Penta Administradora General de Fondos S.A designó, a partir del 18 de Julio de 2011, a don Christian Villouta Wheeler como Gerente General de Penta Administradora General de Fondos S.A en reemplazo del renunciado señor José Daniel Hassi Sabal

En consecuencia, el Directorio de Penta Administradora General de Fondos S.A., al 30 de septiembre de 2011, está compuesto por las siguientes personas:

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

Al 30 de septiembre de 2011, 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.

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 porfolio 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.

BANCO PENTA Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2011 Y 2010

- **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 hasta la fecha comprende la entrega de productos crediticios en moneda nacional, unidad de fomento (UF) 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 para el exportador en dólares. 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 30 DE SEPTIEMBRE DE 2011 Y 2010

b. Resultados

	30-09-2011				30-09-2010			
	Negocio Tesorería MMS	Negocio Corretaje MMS	Negocio FF.MM. MMS	Total MMS	Negocio Tesorería MMS	Negocio Corretaje MMS	Negocio FF.MM. MMS	Total MMS
Resultados								
Ingresos por intereses y reajustes	3.927	1.945	-	5.872	497	474	-	971
Gastos por intereses y reajustes	(10.610)	(460)	-	(11.070)	(1.320)	(430)	-	(1.750)
Ingreso neto por intereses y reajustes	(6.683)	1.485	-	(5.198)	(823)	44	-	(779)
Ingresos por comisiones	171	3.719	3.733	7.623	141	4.285	3.133	7.559
Gastos por comisiones	(125)	(251)	(198)	(574)	(101)	(175)	(118)	(394)
Ingreso neto por comisiones	46	3.468	3.535	7.049	40	4.110	3.015	7.165
Utilidad neta de operaciones financieras	13.791	1.301	90	15.182	2.958	(165)	-	2.793
Utilidad (pérdida) de cambio neta	(3.181)	450	-	(2.731)	1.119	25	(47)	1.097
Otros ingresos operacionales	197	1	-	198	120	17	4	141
Resultados por otros segmentos								
Total ingresos operacionales	4.170	6.705	3.625	14.500	3.414	4.031	2.972	10.417
Provisiones por riesgo de crédito	(459)	-	-	(459)	(219)	-	-	(219)
Ingreso operacional neto	3.711	6.705	3.625	14.041	3.195	4.031	2.972	10.198
Remuneraciones y gastos del personal	(6.203)	(1.417)	(895)	(8.515)	(5.133)	(936)	(552)	(6.621)
Gastos de administración	(2.032)	(592)	(710)	(3.334)	(1.608)	(548)	(543)	(2.699)
Depreciaciones y amortizaciones	(211)	(136)	(35)	(382)	(321)	(95)	(130)	(546)
Deterioros	(464)	-	-	(464)	-	-	-	-
Otros gastos operacionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Gastos no incorporados en segmento								
Total gastos operacionales	(8.910)	(2.145)	(1.640)	(12.695)	(7.062)	(1.579)	(1.225)	(9.866)
Resultado operacional	(5.199)	4.560	1.985	1.346	(3.867)	2.452	1.747	332
Resultado por inversiones en sociedades	1	62	-	63	1	59	-	60
Corrección monetaria								
Resultado antes de impuesto a la renta	(5.198)	4.622	1.985	1.409	(3.866)	2.511	1.747	392
Impuesto a la renta	493	(29)	(183)	281	799	(408)	(129)	262
Resultado de operaciones continuas	(4.705)	4.593	1.802	1.690	(3.067)	2.103	1.618	654
Resultado de operaciones discontinuadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad (pérdida) consolidada del ejercicio	(4.705)	4.593	1.802	1.690	(3.067)	2.103	1.618	654

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 30 DE SEPTIEMBRE 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:

	30-09-2011	30-09-2010
	MMS	MMS
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	767	660
Depósitos en el Banco Central de Chile	19.497	1.527
Depósitos bancos nacionales	1.150	1.175
Depósitos en el exterior	<u>9.793</u>	<u>4.051</u>
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	<u>31.207</u>	<u>7.413</u>
Operaciones con liquidación en curso netas	<u>5.739</u>	<u>2.059</u>
Total efectivo y equivalente de efectivo	<u><u>36.946</u></u>	<u><u>9.472</u></u>
	2011	2010
	MMS	MMS
Facilidad permanente de depósito BCCH	4.000	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.

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 se realiza 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 30 DE SEPTIEMBRE DE 2011 Y 2010

Activos:	30-09-2011	30-09-2010
	MM\$	MM\$
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	590	857
Fondos por recibir	<u>17.667</u>	<u>20.849</u>
Subtotal activos	<u>18.257</u>	<u>21.706</u>
Pasivos:		
Fondos por entregar	<u>12.518</u>	<u>19.647</u>
Subtotal pasivos	<u>12.518</u>	<u>19.647</u>
Operaciones con liquidación en curso neta	<u><u>5.739</u></u>	<u><u>2.059</u></u>

6. INVERSIONES EN SOCIEDADES

- a. Al 30 de septiembre de 2011 y 2010, las principales inversiones en sociedades se detallan a continuación:

	<u>30-09-2011</u>		<u>30-09-2010</u>	
	Participación		Participación	
	%	MM\$	%	MM\$
Inversiones valorizadas a costo:				
Acciones de la Bolsa de Comercio de Santiago	2,08%	962	2,08%	962
Acciones de la Bolsa Electrónica de Valores	2,44%	62	2,44%	62
Combanc S.A.	1,60%	<u>18</u>	1,60%	<u>18</u>
Totales		<u><u>1.042</u></u>		<u><u>1.042</u></u>

- b. El movimiento de las inversiones en sociedades para los periodos al 30 de septiembre de 2011 y 2010, es el siguiente:

BANCO PENTA Y FILIALES
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
 AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2011 Y 2010

	2011	2010
	MM\$	MM\$
Valor libro inicial	1.042	1.042
Adquisición de inversiones	-	-
Venta de inversiones	-	-
Participación sobre resultados	-	-
Provisión para pérdidas de inversiones	-	-
Diferencias de cambio	-	-
	<hr/>	<hr/>
Totales	<u>1.042</u>	<u>1.042</u>

En el periodo al 30 de septiembre de 2011 y 2010, se recibieron dividendos de la Bolsa de Comercio de Santiago por MM\$ 62 Y MM\$ 59 respectivamente. Estos ingresos se registran en el resultado del ejercicio.

- c. Durante los periodos al 30 de septiembre 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 30 de septiembre 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	386.733	423.867
Recursos de terceros gestionados por el Banco	106.999	99.688
	<hr/>	<hr/>
	<u>493.732</u>	<u>523.555</u>

BANCO PENTA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2011 Y 2010

b. Juicios y procedimientos legales

b.1) Contingencias judiciales normales de la Industria

Con fecha 6 de septiembre, la filial Penta Corredores de Bolsa S.A. se notificó de la acción revocatoria concursal que presentara Inversiones Acson Limitada –sociedad relacionada a Alfa Corredores de Bolsa S.A.- en contra de Penta Corredores y otras 9 corredoras, a través de la cual pretende que se declaren inoponibles a Acson las ventas de acciones Provida que dichas corredoras hicieron en Mayo de 2008, dentro del contexto de un convenio suscrito con Alfa y que tuvo como objeto liquidar operaciones de simultáneas que Alfa tenía pendiente como comprador a plazo con cada una de las corredoras demandadas como vendedoras a plazo

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 de seguro N°13015857, tomada con Penta Security Compañía de Seguros Generales S.A. y cuyo vencimiento es el 10 de junio de 2012.

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 30 de septiembre 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

BANCO PENTA Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2011 Y 2010

de Valores en el extranjero. Dicho monto se encuentra clasificado en el rubro “Otras cuentas por cobrar”

d. Créditos y pasivos contingentes

Banco Penta al 30 de septiembre tiene obligaciones contingentes por un monto de MM\$ 731 y no posee créditos contingentes.

e. Otros

Al 30 de septiembre de 2011, la Sociedad mantiene en garantía M\$33.524.- de la Bolsa de Comercio y M\$980.176.- de la Bolsa Electrónica por obligaciones de terceros.

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 30 DE SEPTIEMBRE DE 2011 Y 2010

9. PATRIMONIO

a. Capital social y acciones preferentes

Al 30 de septiembre de 2011, el Banco presenta 70.693.588 acciones íntegramente pagadas.

El movimiento de las acciones por el periodo al 30 de septiembre 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	-	-	70.693.588	-	-
Emisión de acciones adeudadas	-	-	-	-	-	-
Emitidas al 30 de Septiembre	70.693.588	-	-	70.693.588	-	-

a.1) Al 30 de septiembre de 2011 y 2010 la distribución de accionistas es la siguiente:

	Acciones al 30-09-2011		Acciones al 30-09-2010	
	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>100,0000000</u>	<u>70.693.588</u>	<u>100,0000000</u>

b. Dividendos

Al 30 de septiembre de 2011, Banco Penta no ha realizado distribución de dividendos.

BANCO PENTA Y FILIALES
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
 AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2011 Y 2010

c. Utilidad Diluida y Utilidad Básica

Al 30 de septiembre la composición de la utilidad diluida y utilidad básica es la siguiente:

Utilidad diluida y utilidad básica	Al 30 de septiembre de	
	2011 MM\$	2010 MM\$
Beneficio básico por acción		
Resultado neto del ejercicio	1.690	654
Número medio ponderado de acciones en circulación	71	41
Conversión asumida de deuda convertible	-	-
Número ajustado de acciones	-	-
Beneficio básico por acción	24	16
Beneficio diluido por acción		
Resultado neto del ejercicio	1.690	654
Número medio ponderado de acciones en circulación	71	41
Efecto diluido de:		
Conversión asumida de deuda convertible	-	-
conversión de acciones ordinarias	-	-
Derechos de opciones	-	-
Número ajustado de acciones	-	-
Beneficio diluido por acción	24	16

d. Diferencias de cambios netas

Al 30 de septiembre de 2011 no hay diferencias de cambio netas como componente separado de patrimonio.

10. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 30 de septiembre de 2011 y 2010 la mayoría de las acciones del Banco son de propiedad de Inversiones Banpenta Ltda. correspondientes a 70.693.586 y 70.693.586 acciones respectivamente.

BANCO PENTA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2011 Y 2010

a. Créditos con partes relacionadas

El banco al 30 de septiembre 2011 tiene un crédito vigente con partes relacionadas por un total de MM\$ 3.006. El banco no tiene créditos contingentes, cuentas por cobrar y activos correspondientes a instrumentos de negociación e inversión con partes relacionadas.

b. Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	<u>Al 30 de septiembre de</u>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	MM\$	MM\$
Activos		
Contratos de derivados financieros	249	424
Compra de doctos con pacto de retrocompra	-	1.014
Colocaciones	3.006	-
Otros activos	6.391	69
	<u>9.646</u>	<u>1.507</u>
Pasivos		
Depósitos a la vista	731	3.163
Contratos de derivados financieros	1.691	168
Depósitos y otras captaciones a plazo	316	5.367
Otros pasivos	205	-
	<u>2.943</u>	<u>8.698</u>

c. Resultados de operaciones con partes relacionadas

	<u>Al 30 de septiembre</u>			
	<u>2011</u>		<u>2010</u>	
Tipo de ingreso o gasto reconocido	Ingresos	Gastos	Ingresos	Gastos
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	9	31	33	40
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	2.039	412	1.909	386
Utilidad y pérdida por otras transacciones financieras	751	719	3.933	1.317
Otros ingresos y gastos	0	0	0	41
	<u>2.799</u>	<u>1.162</u>	<u>5.875</u>	<u>1.784</u>
Totales	<u>2.799</u>	<u>1.162</u>	<u>5.875</u>	<u>1.784</u>

BANCO PENTA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2011 Y 2010

d. Contratos con partes relacionadas

Contraparte	Relación con parte relacionada	Tipo o naturaleza de la transacción	2011 Importe de las transacciones MM\$
Inmobiliaria Los Estancieros S.A.	Matriz común	Arriendo	140
Penta Vida Cía. de Seguros S.A.	Matriz común	Arriendo	136
Las Americas Administradora de Fondos de Inversión S.A.	Matriz común	Arriendo	71
Compañía de Seguros Generales Penta-Security S.A.	Matriz común	Póliza seguros	65

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 MM\$	2010 MM\$
Retribuciones a corto plazo a los empleados	3.213	2.376
Indemnizaciones por cese de contrato	72	91
Total	3.285	2.467

f. Conformación del personal clave

Al 30 de septiembre de 2011 y 2010, la conformación del personal clave del Banco se encuentra conformada de la siguiente forma.

	Nº de ejecutivos	
	2011	2010
Gerentes	30	24
Subgerentes	23	20
Contralor	1	1
Total	54	45

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.

BANCO PENTA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2011 Y 2010

11. HECHOS POSTERIORES

Entre el 1° de Octubre 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.

* * * * *