

## **BANCO PENTA Y FILIALES**

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

**BANCO PENTA Y FILIALES**

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

(En millones de pesos chilenos - MMS\$)

<b>ACTIVOS</b>	<b>Notas</b>	<b>30 de Junio 2011 MMS\$</b>	<b>30 de Junio 2010 MMS\$</b>
Efectivo y depósitos en bancos		21.973	8.204
Operaciones con liquidación en curso	5	23.373	20.465
Instrumentos para negociación		257.610	110.331
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		35.248	27.331
Contratos de derivados financieros		2.508	2.795
Adeudado por bancos		-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes		64.277	3.338
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		16.901	5.611
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		-	-
Inversiones en sociedades	6	1.042	1.042
Intangibles		454	645
Activo fijo		624	813
Impuestos corrientes		324	1.388
Impuestos diferidos		6.459	4.985
Otros activos		774	681
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b><u>431.567</u></b>	<b><u>187.629</u></b>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

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

<b>PASIVOS</b>	<b>Notas</b>	<b>30 de Junio 2011 MM\$</b>	<b>30 de Junio 2010 MM\$</b>
Depósitos y otras obligaciones a la vista		15.129	12.412
Operaciones con liquidación en curso	5	16.673	19.043
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		11.305	27.557
Depósitos y otras captaciones a plazo		325.087	97.234
Contratos de derivados financieros		2.494	3.265
Obligaciones con bancos		4.000	-
Instrumentos de deuda emitidos	7	-	-
Otras obligaciones financieras		-	-
Impuestos corrientes		-	-
Impuestos diferidos		1.453	1.177
Provisiones		1.865	1.094
Otros pasivos		802	779
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>378.808</b>	<b>162.561</b>
<b>PATRIMONIO:</b>			
Atribuible a tenedores patrimoniales del banco:			
Capital	9	60.754	34.704
Reservas	9	(2.062)	(2.057)
Cuentas de valoración	9	11	29
Pérdidas retenidas:	9	(5.944)	(7.608)
Pérdidas retenidas de ejercicios anteriores	9	(7.498)	(8.226)
Utilidad del ejercicio	9	1.554	618
Menos: Provisión para dividendos mínimos	9	-	-
Interés minoritario		-	-
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>52.759</b>	<b>25.068</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>431.567</b>	<b>187.629</b>

**BANCO PENTA Y FILIALES**ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS POR LOS PERIODOS  
PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2011 y 2010.

(En millones de pesos chilenos - MMS)

	Notas	2011 MMS	2010 MMS
Ingresos por intereses y reajustes		3.500	543
Gastos por intereses y reajustes		<u>(6.499)</u>	<u>(818)</u>
Ingreso neto por intereses y reajustes		<u>(2.999)</u>	<u>(275)</u>
Ingresos por comisiones		5.318	5.009
Gastos por comisiones		<u>(385)</u>	<u>(251)</u>
Ingreso neto por comisiones y servicios		<u>4.933</u>	<u>4.758</u>
Utilidad neta de operaciones financieras		6.761	2.914
Utilidad (pérdida) de cambio, neta		882	(435)
Otros ingresos operacionales		<u>138</u>	<u>82</u>
Total ingresos operacionales		7.781	2.561
Provisiones por riesgo de crédito		<u>(337)</u>	<u>(21)</u>
INGRESO OPERACIONAL NETO		<u>9.378</u>	<u>7.023</u>
Remuneraciones y gastos del personal		(5.224)	(4.427)
Gastos de administración		(2.178)	(1.707)
Depreciaciones y amortizaciones		(750)	(365)
Deterioros		-	-
Otros gastos operacionales		<u>-</u>	<u>-</u>
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		<u>(8.152)</u>	<u>(6.499)</u>
RESULTADO OPERACIONAL		1.226	524
Resultado por inversiones en sociedades	6	<u>48</u>	<u>45</u>
Resultado antes de impuesto a la renta		<u>1.274</u>	<u>569</u>
Impuestos a la renta		280	49
Resultado de operaciones continuas	9	<u>1.554</u>	<u>618</u>
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO		1.554	618
Atribuible a:			
Tenedores patrimoniales del Banco		1.554	618
Interés minoritario		<u>-</u>	<u>-</u>
Utilidad por acción atribuible a los tenedores patrimoniales del banco:			
Utilidad básica	9	22	9
Utilidad diluida	9	22	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 AL 30 DE JUNIO DE 2011 y 2010.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

	Notas	2011 MM\$	2010 MM\$
<b>FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION:</b>			
Utilidad del ejercicio		1.554	618
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo			
Depreciaciones y amortizaciones		750	365
Provisión ajuste a valor de mercado de inversiones		971	(334)
Utilidad por inversiones en sociedades		-	-
Otros cargos (abonos) que no representan flujos de efectivo		(707)	59
Cargos en activos y pasivos que afectan el flujo operacional:			
(Aumento) disminución Colocación de acciones de pago		-	755
(Aumento) disminución neta en otras operaciones de crédito		(122)	(6.549)
(Aumento) disminución neto de instrumentos para negociación		(27.447)	(48.479)
(Aumento) disminución neto de créditos y cuentas por cobrar a clientes		(36.229)	(1.323)
Aumento (disminución) de depósitos y captaciones		74.703	33.806
Aumento (disminución) de otras obligaciones a la vista o a plazo		2.460	(4.312)
Disminución de obligaciones por intermediación de documentos		(1.258)	23.037
Flujo neto positivo (negativo) originado por actividades de la operación		<u>14.675</u>	<u>(2.357)</u>
<b>FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:</b>			
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades		48	45
(Aumento) disminución neto de otros activos y pasivos		(687)	(111)
Flujo neto (negativo) positivo originado por actividades de inversión		<u>(639)</u>	<u>(66)</u>
<b>FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>			
Aumento de préstamos de entidades financieras		4.000	(19.856)
Flujo neto positivo en actividades de financiamiento		<u>4.000</u>	<u>(19.856)</u>
<b>FLUJO NETO TOTAL POSITIVO (NEGATIVO) DEL EJERCICIO</b>		<u><b>18.036</b></u>	<u><b>(22.279)</b></u>
<b>VARIACION DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL EJERCICIO</b>		18.036	(22.279)
<b>SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE</b>		<u>10.637</u>	<u>31.905</u>
<b>SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE</b>	5	<u><b>28.673</b></u>	<u><b>9.626</b></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 Junio de 2011**  
**(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			
<b>Saldos al 1 de enero de 2010</b>	<b>33.949</b>	<b>(2.062)</b>	<b>(29)</b>	<b>5</b>	<b>(10.923)</b>	<b>2.697</b>	<b>-</b>	<b>23.637</b>	<b>-</b>	<b>23.637</b>
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	-	-	59	-	-	-	-	59	-	59
Resultado del período enero - junio de 2010	-	-	-	-	-	618	-	618	-	618
<b>Patrimonio al 30 de junio de 2010</b>	<b>34.704</b>	<b>(2.062)</b>	<b>30</b>	<b>5</b>	<b>(8.226)</b>	<b>618</b>	<b>-</b>	<b>25.069</b>	<b>-</b>	<b>25.069</b>
Aumento de Capital	26.050	-	-	-	-	-	-	26.050	-	26.050
Ajuste por valoración de inversiones disponibles para la venta	-	-	(30)	(5)	-	-	-	(35)	-	(35)
Resultado del período abril - diciembre de 2010	-	-	-	-	-	110	-	110	-	110
<b>Patrimonio al 31 de diciembre de 2010</b>	<b>60.754</b>	<b>(2.062)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(8.226)</b>	<b>728</b>	<b>-</b>	<b>51.194</b>	<b>-</b>	<b>51.194</b>
Aplicación de resultados de ejercicios anteriores	-	-	-	-	728	(728)	-	-	-	-
Aumento de Capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajuste por valoración de inversiones disponibles para la venta	-	-	4	7	-	-	-	11	-	11
Resultado del período enero - junio de 2011	-	-	-	-	-	1.554	-	1.554	-	1.554
<b>Patrimonio al 30 de junio de 2011</b>	<b>60.754</b>	<b>(2.062)</b>	<b>4</b>	<b>7</b>	<b>(7.498)</b>	<b>1.554</b>	<b>-</b>	<b>52.759</b>	<b>-</b>	<b>52.759</b>

ANDRÉS CHECHILNITZKY RODRÍGUEZ  
Gerente General

FRANCISCO NAVARRO  
Gerente de Contabilidad

**BANCO PENTA Y FILIALES**  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS  
AL 30 DE JUNIO 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 junio 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 JUNIO DE 2011 Y 2010

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

2. HECHOS RELEVANTES

Al 30 de junio 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 JUNIO 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 junio de 2011, está compuesto por las siguientes personas:

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

Al 30 de junio de 2011, el Gerente General de Banco Penta es don Cristián Bulnes Álamos.

**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
- Marco Comparini Fontecilla
- Raúl Schmidt Hutchison.

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

- Andrés Chechilnitzky Rodríguez (Presidente)
- Alfredo Morales Soto
- Manuel Antonio Tocornal Blackburn
- Cristián Bulnes Álamos

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

- Rodrigo Sprohnle Leppe

Al 30 de junio 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 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.
- 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.

## **BANCO PENTA Y FILIALES**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2011 Y 2010

- **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 JUNIO DE 2011 Y 2010

**b. Resultados****BANCO PENTA Y FILIALES****Nota 4 - SEGMENTO DE OPERACIÓN**

## a) Resultados

	30-06-2011					30-06-2010				
	Negocio de Tesorería	Banca Empresas	Corretaje	Negocio de FFMM	Total	Negocio de Tesorería	Banca Empresas	Corretaje	Negocio de FFMM	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
<b>Resultados</b>										
Ingresos por intereses y reajustes	438	1.754	1.308	-	3.500	175	84	284	-	543
Gastos por intereses y reajustes	(4.859)	(1.266)	(374)	-	(6.499)	(468)	(58)	(292)	-	(818)
<b>Ingreso neto por intereses y reajustes</b>	<b>(4.421)</b>	<b>488</b>	<b>934</b>	<b>-</b>	<b>(2.999)</b>	<b>(293)</b>	<b>26</b>	<b>(8)</b>	<b>-</b>	<b>(275)</b>
Ingresos por comisiones	124	1	2.603	2.590	5.318	101	-	2.839	2.069	5.009
Gastos por comisiones	(81)	-	(170)	(134)	(385)	(65)	-	(117)	(69)	(251)
<b>Ingreso neto por comisiones</b>	<b>43</b>	<b>1</b>	<b>2.433</b>	<b>2.456</b>	<b>4.933</b>	<b>36</b>	<b>-</b>	<b>2.722</b>	<b>2</b>	<b>4.758</b>
Utilidad neta de operaciones financieras	6.421	-	293	47	6.761	2.395	-	519	-	2.914
Utilidad (pérdida) de cambio neta	838	-	46	(2)	882	(484)	-	31	18	(435)
Otros ingresos operacionales	(22)	160	-	-	138	16	56	7	3	82
Resultados por otros segmentos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total ingresos operacionales</b>	<b>2.859</b>	<b>649</b>	<b>3.706</b>	<b>2.501</b>	<b>9.715</b>	<b>1.670</b>	<b>82</b>	<b>557</b>	<b>21</b>	<b>2.561</b>
Provisiones por riesgo de crédito	-	(337)	-	-	(337)	-	(21)	-	-	(21)
<b>Ingreso operacional neto</b>	<b>2.859</b>	<b>312</b>	<b>3.706</b>	<b>2.501</b>	<b>9.378</b>	<b>1.670</b>	<b>61</b>	<b>3.271</b>	<b>2.021</b>	<b>7.023</b>
Remuneraciones y gastos del personal	(3.416)	(554)	(718)	(536)	(5.224)	(3.373)	(64)	(636)	(354)	(4.427)
Gastos de administración	(1.018)	(305)	(434)	(421)	(2.178)	(913)	(87)	(358)	(349)	(1.707)
Depreciaciones y amortizaciones	(408)	(187)	(121)	(34)	(750)	(198)	(11)	(66)	(90)	(365)
Deterioros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros gastos operacionales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gastos no incorporados en segmento	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total gastos operacionales</b>	<b>(4.842)</b>	<b>(1.046)</b>	<b>(1.273)</b>	<b>(991)</b>	<b>(8.152)</b>	<b>(4.484)</b>	<b>(162)</b>	<b>(1)</b>	<b>(793)</b>	<b>(6.499)</b>
<b>Resultado operacional</b>	<b>(1.983)</b>	<b>(734)</b>	<b>2.433</b>	<b>1.510</b>	<b>1.226</b>	<b>(2.814)</b>	<b>(101)</b>	<b>2.211</b>	<b>1.228</b>	<b>524</b>
Resultado por inversiones en sociedades	1	-	47	-	48	1	-	44	-	45
<b>Resultado antes de impuesto a la renta</b>	<b>(1.982)</b>	<b>(734)</b>	<b>2.480</b>	<b>1.510</b>	<b>1.274</b>	<b>(2.813)</b>	<b>(101)</b>	<b>2.255</b>	<b>1.228</b>	<b>569</b>
Impuesto a la renta	409	-	37	(166)	280	395	-	(250)	(96)	49
Resultado de operaciones continuas	(1.573)	(734)	2.517	1.344	1.554	(2.418)	(101)	2	1	618
Resultado de operaciones discontinuadas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad (pérdida) consolidada del ejercicio	<b>(1.573)</b>	<b>(734)</b>	<b>2.517</b>	<b>1.344</b>	<b>1.554</b>	<b>(2.418)</b>	<b>(101)</b>	<b>2.005</b>	<b>1.132</b>	<b>618</b>

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 JUNIO 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:

	<b>30-06-2011</b>	<b>30-06-2010</b>
	MM\$	MM\$
<b>Efectivo y depósitos en bancos</b>		
Efectivo	716	398
Depósitos en el Banco Central de Chile	15.414	3.913
Depósitos bancos nacionales	1.540	710
Depósitos en el exterior	<u>4.303</u>	<u>3.183</u>
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	<u>21.973</u>	<u>8.204</u>
Operaciones con liquidación en curso netas	<u>6.700</u>	<u>1.422</u>
Total efectivo y equivalente de efectivo	<u><u>28.673</u></u>	<u><u>9.626</u></u>

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 30 DE JUNIO DE 2011 Y 2010

	<b>30-06-2011</b>	<b>30-06-2010</b>
	MM\$	MM\$
<b>Activos:</b>		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	1.666	1.413
Fondos por recibir	<u>21.707</u>	<u>19.052</u>
Subtotal activos	<u>23.373</u>	<u>20.465</u>
<b>Pasivos:</b>		
Fondos por entregar	<u>16.673</u>	<u>19.043</u>
Subtotal pasivos	<u>16.673</u>	<u>19.043</u>
Operaciones con liquidación en curso neta	<u>6.700</u>	<u>1.422</u>

## 6. INVERSIONES EN SOCIEDADES

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

	<u>30-06-2011</u>		<u>30-06-2010</u>	
	N° de Acciones	MM\$	N° de Acciones	MM\$
<b>Inversiones valorizadas a costo:</b>				
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 30 de junio de 2011 y 2010, es el siguiente:

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
	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 30 DE JUNIO DE 2011 Y 2010

- c. Durante los periodos al 30 de junio 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 junio 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:

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
	MM\$	MM\$
Responsabilidades:		
Instrumentos en custodia	435.364	327.672
Recursos de terceros gestionados por el Banco	<u>106.692</u>	<u>103.939</u>
	<u>542.056</u>	<u>431.610</u>

**b. Juicios y procedimientos legales**

## b.1) Contingencias judiciales normales de la Industria

Con fecha 28 de mayo, la filial Penta Corredores de Bolsa S.A. se notificó de las 10 sentencias dictadas por el juez árbitro arbitrador don Luis Aróstegui Puerta de Vera en las causas -10 en total- que iniciara la corredora en contra de cada uno de los miembros del Grupo Salineros, a través de las cuales se demandaron deudas impagas originadas en operaciones de forwards convenidas por ellos, como asimismo, las demandas reconvencionales -10 en total- que los demandados interpusieran en contra de la corredora por las pérdidas sufridas en operaciones de forward, atribuida a supuestos incumplimientos de la corredora.

Al efecto, en su parte resolutive, cada una de las sentencias condena al miembro del Grupo Salineros correspondiente, al pago del total adeudado a la corredora – una suma total por todas las demandas de \$ 205.811.343.-, más intereses corrientes contado desde la mora hasta el día del pago efectivo y rechaza cada una de las demandas reconvencionales interpuesta por cada uno de los miembros del Grupo Salineros.

**BANCO PENTA Y FILIALES**

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2011 Y 2010

Al 30 de junio de 2011, los fallos se encontraban ejecutoriados, por cuanto no habían sido objeto de recurso de queja, único recurso procedente de acuerdo al arbitraje convenido entre las partes de modo que esa fecha no existían 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.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 junio 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 30 DE JUNIO DE 2011 Y 2010

**d. Créditos y pasivos contingentes**

Banco Penta al 30 de junio tiene obligaciones contingentes por un monto de MM\$ 419 y no posee créditos contingentes.

**e. Otros**

Al 30 de junio de 2011, la Sociedad mantiene en garantía M\$42.612.- de la Bolsa de Comercio y M\$1.402.286.- 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:

<b>Nombre</b>	<b>RUN</b>	<b>Garantía UF</b>
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 JUNIO DE 2011 Y 2010

9. PATRIMONIO

**a. Capital social y acciones preferentes**

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

El movimiento de las acciones por el periodo al 30 de junio 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 30 de Junio	70.693.588	-	-	40.000.000	-	-

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

	Acciones al 30-06-2011		Acciones al 30-06-2010	
	Nº de Acciones	% de Participación	Nº de Acciones	% de Participación
Inv. Banpenta Ltda.	70.693.586	99,9999972	39.999.998	99,999950
Delano Abbott Carlos Alberto	1	0,0000014	1	0,000025
Lavín García-Huidobro Carlos Eugenio	1	0,0000014	1	0,000025
Totales	70.693.588	100,000000	40.000.000	100,000000

**b. Dividendos**

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

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

**c. Utilidad Diluida y Utilidad Básica**

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

<b>Utilidad diluida y utilidad básica</b>	<b>Al 30 de junio de</b>	
	<b>2011</b>	<b>2010</b>
	<b>MMS</b>	<b>MMS</b>
<b>Beneficio básico por acción</b>		
Resultado neto del ejercicio	1.554	618
Número medio ponderado de acciones en circulación	71	40
Conversión asumida de deuda convertible	-	-
Número ajustado de acciones	-	-
Beneficio básico por acción	22	15
<b>Beneficio diluido por acción</b>		
Resultado neto del ejercicio	1.554	618
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	22	15

**d. Diferencias de cambios netas**

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

**10. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS**

Al 30 de junio 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 al 30 de junio 2011 tiene un crédito vigente con partes relacionadas por un total de MM\$ 3.062. El banco no tiene créditos contingentes, cuentas por cobrar y activos correspondientes a instrumentos de negociación e inversión con partes relacionadas.

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

**b. Otros activos y pasivos con partes relacionadas**

	<b>Al 30 de Junio de</b>	
	<b>2011</b>	<b>2010</b>
	MM\$	MM\$
<b>Activos</b>		
Colocaciones	3.062	-
Contratos de derivados financieros	277	424
Compra de doctos con pacto de retrocompra	-	1.014
Otros activos	2.339	69
<b>Total</b>	<b>5.678</b>	<b>1.507</b>
<b>Pasivos</b>		
Depósitos a la vista	2.044	3.163
Contratos de derivados financieros	57	168
Depósitos y otras captaciones a plazo	7.949	5.367
Otros pasivos	-	-

**c. Resultados de operaciones con partes relacionadas**

Tipo de ingreso o gasto reconocido	<b>Al 30 de junio</b>			
	<b>2011</b>		<b>2010</b>	
	<b>Ingresos</b>	<b>Gastos</b>	<b>Ingresos</b>	<b>Gastos</b>
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	3	18	26	27
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	1.639	893	1.148	215
Utilidad y pérdida por otras transacciones financieras	175	230	799	2.985
Otros ingresos y gastos	-	-	-	41
<b>Totales</b>	<b>1.817</b>	<b>1.141</b>	<b>1.973</b>	<b>3.268</b>

**d. Contratos con partes relacionadas**

Contraparte	Relación con parte relacionada	Tipo o naturaleza de la transacción	<b>2011</b>	<b>2010</b>
			Importe de las transacciones MM\$	Importe de las transacciones MM\$
Inmobiliaria Los Estancieros S.A.		Matriz común Arriendo	93	90
Penta Vida Cía. de Seguros S.A.		Matriz común Arriendo	90	88
Las Americas Administradora de Fondos de Inversión S.A.		Matriz común Arriendo	47	38
Compañía de Seguros Generales Penta-Security S.A.		Matriz común Póliza seguros	39	41

**BANCO PENTA Y FILIALES**  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS  
 AL 30 DE JUNIO 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:

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
	MMS	MMS
Retribuciones a corto plazo a los empleados	833	1.600
Indemnizaciones por cese de contrato	-	44
	<u>833</u>	<u>1.644</u>
<b>Total</b>	<u><u>833</u></u>	<u><u>1.644</u></u>

**f. Conformación del personal clave**

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

	<u><b>Nº de ejecutivos</b></u>	
	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Gerentes	26	20
Subgerentes	22	21
Contralor	1	1
	<u>49</u>	<u>42</u>
<b>Total</b>	<u><u>49</u></u>	<u><u>42</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 1º de julio 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.

\* \* \* \* \*