

BANCO PENTA Y FILIALES

Estado de situación financiera consolidado por los periodos terminados al 31 de Marzo 2013 y 2012

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

BANCO PENTA Y FILIALES**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADO**

Por los periodos terminados al

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

ACTIVOS	Notas	31 de Marzo	31 de Diciembre
		2013 MM\$	2012 MM\$
Efectivo y depósitos en bancos	5	24.707	26.692
Operaciones con liquidación en curso	5	8.721	55.634
Instrumentos para negociación		464.482	223.119
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		46.083	32.258
Contratos de derivados financieros		7.267	6.944
Adeudado por bancos		-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes		228.886	206.774
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		55.737	76.816
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		-	-
Inversiones en sociedades	6	1.040	1.042
Intangibles		907	426
Propiedades, plantas y equipos		790	687
Impuestos corrientes		395	326
Impuestos diferidos		8.799	8.685
Otros activos		2.148	2.095
TOTAL ACTIVOS		849.962	641.498

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

BANCO PENTA Y FILIALES**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADO POR LOS**

Por los periodos terminados al

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

PASIVOS	Notas	31 de Marzo 2013 MM\$	31 de Diciembre 2012 MM\$
Depósitos y otras obligaciones a la vista		5.343	15.348
Operaciones con liquidación en curso	5	7.595	49.449
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		25.700	20.438
Depósitos y otras captaciones a plazo		693.439	471.550
Contratos de derivados financieros		6.646	6.124
Obligaciones con bancos		146	195
Instrumentos de deuda emitidos	7	-	-
Otras obligaciones financieras		-	-
Impuestos corrientes		-	-
Impuestos diferidos		388	407
Provisiones		2.305	3.447
Otros pasivos		1.397	1.027
TOTAL PASIVOS		742.959	567.985
PATRIMONIO:			
Atribuible a tenedores patrimoniales del banco:			
Capital	9	113.754	80.755
Reservas	9	(2.062)	(2.062)
Cuentas de valoración	9	144	59
Pérdidas retenidas:	9	(4.833)	(5.239)
Pérdidas retenidas de ejercicios anteriores	9	(5.239)	(6.486)
Utilidad del ejercicio	9	406	1.247
Menos: Provisión para dividendos mínimos	9	-	-
Interés minoritario		-	-
TOTAL PATRIMONIO		107.003	73.513
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		849.962	641.498

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

BANCO PENTA Y FILIALES

ESTADO DEL RESULTADO CONSOLIDADO DEL PERIODO
 Por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de Marzo
 (En millones de pesos chilenos - MM\$)

	Notas	2013 MM\$	2012 MM\$
Ingresos por intereses y reajustes		4.797	3.264
Gastos por intereses y reajustes		<u>(8.358)</u>	<u>(5.152)</u>
Ingreso neto por intereses y reajustes		<u>(3.561)</u>	<u>(1.888)</u>
Ingresos por comisiones		2.449	2.275
Gastos por comisiones		<u>(222)</u>	<u>(165)</u>
Ingreso neto por comisiones		<u>2.227</u>	<u>2.110</u>
Utilidad neta de operaciones financieras		6.732	2.853
Utilidad (pérdida) de cambio, neta		494	2.012
Otros ingresos operacionales		<u>44</u>	<u>69</u>
Total ingresos operacionales		7.270	4.934
Provisiones por riesgo de crédito		<u>(217)</u>	<u>(290)</u>
INGRESO OPERACIONAL NETO		<u>5.719</u>	<u>4.866</u>
Remuneraciones y gastos del personal		(4.046)	(3.576)
Gastos de administración		(1.193)	(1.045)
Depreciaciones y amortizaciones		(154)	(119)
Deterioros		-	-
Otros gastos operacionales		<u>-</u>	<u>-</u>
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		<u>(5.393)</u>	<u>(4.740)</u>
RESULTADO OPERACIONAL		326	126
Resultado por inversiones en sociedades	6	<u>1</u>	<u>-</u>
Resultado antes de impuesto a la renta		<u>327</u>	<u>126</u>
Impuestos a la renta		79	184
Resultado de operaciones continuas	9	<u>406</u>	<u>310</u>
Resultado de operaciones discontinuas		<u>-</u>	<u>-</u>
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO		406	310
Atribuible a:			
Tenedores patrimoniales del Banco		406	310
Interés minoritario		<u>-</u>	<u>-</u>
Utilidad por acción atribuible a los tenedores patrimoniales del banco:			
Utilidad básica	9	4	4
Utilidad diluida	9	4	4

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

BANCO PENTA Y FILIALES**ESTADO CONSOLIDADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO**

Por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de Marzo
(En millones de pesos chilenos - MM\$)

	Notas	2013 MM\$	2012 MM\$
UTILIDAD DEL EJERCICIO		<u>406</u>	<u>310</u>
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		180	(30)
Otros resultados integrales		<u>-</u>	<u>-</u>
Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta		<u>180</u>	<u>(30)</u>
Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales		(36)	(5)
Total otros resultados integrales		<u>144</u>	<u>(35)</u>
RESULTADOS INTEGRAL CONSOLIDADO DEL EJERCICIO		<u>550</u>	<u>275</u>
Atribuible a:			
Tenedores patrimoniales del banco		550	275
Interés minoritario		<u>-</u>	<u>-</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

BANCO PENTA Y FILIALES**ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

Por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de Marzo

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

	Notas	2013 MM\$	2012 MM\$
FLUJO ORIGINADO POR DE ACTIVIDADES DE LA OPERACION:			
Utilidad del ejercicio		406	310
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo			
Depreciaciones y amortizaciones		154	119
Provisión ajuste a valor de mercado de inversiones		(263)	439
Utilidad por inversiones en sociedades		-	-
Otros cargos (abonos) que no representan flujos de efectivo		1.142	599
Cargos en activos y pasivos que afectan el flujo operacional:			
(Aumento) disminución neto en otras operaciones de crédito		(13.825)	8.618
(Aumento) disminución de instrumentos para negociación		(241.100)	31.482
(Aumento) neto de créditos y cuentas por cobrar a clientes		(22.112)	(15.279)
Aumento (disminución) de depósitos y captaciones		221.889	(10.250)
(Disminución) neta de otras obligaciones a la vista o a plazo		(10.005)	(2.194)
Aumento (disminución) de obligaciones por intermediación de documentos		5.262	(4.507)
Flujo neto (negativo) positivo originado por actividades de la operación		<u>(58.452)</u>	<u>9.337</u>
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:			
(Disminución) aumento de instrumentos disponibles para la venta		21.164	(10.864)
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades		1	-
(Aumento) neto de otros activos y pasivos		(2.707)	(724)
Flujo neto positivo (negativo) originado por actividades de inversión		<u>18.458</u>	<u>(11.588)</u>
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
(Disminución) neto de préstamos de entidades financieras		(49)	(261)
Aumento de capital		32.999	-
Flujo neto positivo (negativo) en actividades de financiamiento		<u>32.950</u>	<u>(261)</u>
FLUJO NETO TOTAL (NEGATIVO) POSITIVO DEL PERIODO		<u>(7.044)</u>	<u>(2.512)</u>
VARIACION DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL EJERCICIO		(7.044)	(2.512)
SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE		<u>32.877</u>	<u>35.880</u>
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	5	<u><u>25.833</u></u>	<u><u>33.368</u></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 2013

(En millones de pesos)

	<u>Cuentas de valoración</u>				<u>Utilidades retenidas</u>			Total atribuible a tenedores patrimoniales	Interés Minoritario	Patrimonio Neto
	Capital	Reservas	Instrumentos de inversión disponibles para la venta	Impuesto a la renta	Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	Utilidades del ejercicio	Provisión para dividendos mínimos			
Saldos al 1 de enero de 2012	60.754	(2.062)	(37)	(7)	(7.498)	1.012	-	52.162	-	52.162
Aplicación de resultados de ejercicios anteriores	-	-	-	-	1.012	(1.012)	-	-	-	-
Aumento de Capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajuste por valoración de inversiones disponibles para la venta	-	-	7	2	-	-	-	9	-	9
Resultado del período enero - marzo de 2012	-	-	-	-	-	310	-	310	-	310
Patrimonio al 31 de marzo de 2012	60.754	(2.062)	(30)	(5)	(6.486)	310	-	52.481	-	52.481
Aumento de Capital	20.001	-	-	-	-	-	-	20.001	-	20.001
Ajuste por valoración de inversiones disponibles para la venta	-	-	103	(9)	-	-	-	94	-	94
Resultado del período abril - diciembre de 2012	-	-	-	-	-	937	-	937	-	937
Patrimonio al 31 de diciembre de 2012	80.755	(2.062)	73	(14)	(6.486)	1.247	-	73.513	-	73.513
Aplicación de resultados de ejercicios anteriores	-	-	-	-	1.247	(1.247)	-	-	-	-
Aumento de Capital	32.999	-	-	-	-	-	-	32.999	-	32.999
Ajuste por valoración de inversiones disponibles para la venta	-	-	107	(22)	-	-	-	85	-	85
Resultado del período enero - marzo de 2013	-	-	-	-	-	406	-	406	-	406
Patrimonio al 31 de marzo de 2013	113.754	(2.062)	180	(36)	(5.239)	406	-	107.003	-	107.003

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

BANCO PENTA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 31 DE MARZO DE 2013 Y 2012

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

Los presentes Estados Financieros Consolidados han sido preparados de acuerdo al Compendio de Normas Contables e instrucciones emitidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF), organismo fiscalizador que de acuerdo al Artículo 15 de la Ley General de Bancos establece que los bancos deben utilizar los criterios contables dispuestos por esa Superintendencia y en todo aquello que no sea tratado por ella si no se contraponen 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 (IFRS, por sus siglas en inglés) acordados por el International Accounting Standards Board (IASB). En caso de existir discrepancias entre los principios contables y los criterios contables emitidos por la SBIF (Compendio de Normas Contables e instrucciones) primarán estos últimos.

Al 31 de marzo de 2013 y 2012 y al 31 de diciembre de 2012, se encuentran preparados de acuerdo a las normas establecidas por el Compendio de Normas Contables e instrucciones emitidas por la SBIF.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

1.2 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES, continuación

b. Bases de consolidación

Los Estados Financieros consolidados comprenden los estados financieros del Banco al 31 de marzo de 2013 y 2012. 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 2013 han sido elaborados aplicando los mismos principios contables utilizados al cierre del año 2012.

d. 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 correspondientes al periodo de tres meses terminados el 31 de marzo de 2013.

e. Importancia relativa

Al determinar la información a revelar sobre las diferentes partidas de los estados financieros u otros asuntos, de acuerdo con la NIC 34, se ha tenido en cuenta la importancia relativa en relación con los estados financieros del período.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

1.2 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES, continuación

f. Nuevos pronunciamientos contables

A la fecha de emisión de los presentes Estados Intermedios de Situación Financiera Consolidados los nuevos pronunciamientos contables emitidos y que no han entrado en vigencia Al 31 de Diciembre de 2013, tanto por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (“SBIF”) como por el International Accounting Standards Board, se detallan a continuación:

Normas Contables emitidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras

Circular N° 3.548 – El 19 de marzo de 2013, la SBIF emitió esta circular con el objetivo de concordar los nombres que se utilizan en las instrucciones con las últimas modificaciones a la NIC 1, sustituyendo las expresiones “Estado de Resultados” y “Estado de Resultados Integrales”, por “Estado del Resultado del período” y “Estado de Otro Resultado Integral del periodo”. La administración ha implementado esta circular en los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados.

NIC 32 Instrumentos Financieros: Presentación

Las modificaciones, emitidas en diciembre de 2011, a la NIC 32 están destinadas a clarificar aspectos relacionados a la diversidad de aplicación de los requerimientos de neteo, tales como el significado del criterio “derecho exigible legalmente a compensar los importes reconocidos”, clarificación del criterio “intención de liquidar por el importe neto, o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente” y de esta manera reducir el nivel de diversidad en la práctica actual. La norma es aplicable a contar del 1 de enero de 2014 y su adopción anticipada es permitida. *La Administración se encuentra evaluando el potencial impacto de la adopción de estas modificaciones.*

NIIF 10 Estados Financieros Consolidados, NIIF 12 Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades y NIC 27 Estados Financieros Separados.

Las modificaciones incorporan la definición de una entidad de inversión e introducen una excepción para consolidar ciertas subsidiarias pertenecientes a entidades de inversión. Estas modificaciones requieren que una entidad considerada de inversión mida sus inversiones en subsidiarias al valor razonable con cambios en resultados de acuerdo con la NIIF 9 Instrumentos Financieros en sus estados financieros consolidados y separados en lugar de consolidar dichas subsidiarias .

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

1.2 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES, continuación

f. Nuevos pronunciamientos contables, continuación

NIIF 10 Estados Financieros Consolidados, NIIF 12 Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades y NIC 27 Estados Financieros Separados, continuación

Las modificaciones también introducen nuevos requerimientos de información a revelar relativos a entidades de inversión en la NIIF 12 y en la NIC 27. Si una entidad aplica estas modificaciones pero no aplica todavía la NIIF 9, cualquier referencia en este documento a la NIIF 9 deberá interpretarse como una referencia a la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición. Se requiere que las entidades apliquen las modificaciones a los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2014. Se permite su aplicación anticipada.

La Administración se encuentra evaluando el potencial impacto de la adopción de estas modificaciones.

g. Cambios contables

Durante el período terminado al 31 de marzo de 2013, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de estos estados financieros intermedios consolidados.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

2. HECHOS RELEVANTES

Al 31 de Marzo de 2013, se han registrado los siguientes hechos relevantes que han influido en las operaciones del Banco y Filiales.

Banco Penta

1) Al día 31 de Marzo de 2013, el Directorio de Banco Penta está compuesto por las siguientes personas:

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

Al día 31 de Marzo de 2013, el Gerente General de Banco Penta es don Andrés Chechilnitzky Rodríguez.

2) Con fecha 8 de Abril de 2013 se inscribió en el Registro Público de Valores de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, bajo el N° 9-1/2012, una emisión de bonos bancarios desmaterializados, por un monto máximo de hasta 2.000.000 de Unidades de Fomento, con cargo a la línea previamente inscrita en ese Organismo bajo el N° 9/2012 con fecha 23 de Noviembre de 2012. La emisión fue acordada en la escritura complementaria otorgada con fecha 8 de Marzo de 2013, en la notaría de Santiago de don Patricio Raby Benavente y consta de las series A, B, C, D, E, F, G y H, cada una con las condiciones contenidas en la citada escritura complementaria.

Penta Corredores de Bolsa S.A.

Al 31 de marzo de 2013, el Directorio de Penta Corredores de Bolsa S.A. está compuesto por las siguientes personas:

- Daniel Subelman Alcalay (Presidente)
- Raúl Schmidt Hutchison
- Marco Comparini Fontecilla
- Felipe Soto Ogueta
- Michael Clark Varela
- Alfie Ulloa Urrutia
- Patricio Eskenazi Arueste

Al día 31 de marzo de 2013, el Gerente General de Penta Corredores de Bolsa S.A. era don Samuel Irrarrázabal Délano.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

2. HECHOS RELEVANTES, continuación

Penta Administradora General de Fondos S.A.

Al día 31 de marzo de 2013, el Directorio de Penta Administradora General de Fondos S.A. está compuesto por las siguientes personas:

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

Al día 31 de marzo de 2013, el Gerente General de Penta Administradora General de Fondos S.A. es don Christian Villouta Wheeler.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

3. SEGMENTO DE OPERACION

El reporte de segmentos es preparado para fines de gestión, siguiendo la estructura de negocios del Banco y sus filiales. Durante el año 2012, el Banco actualizó sus unidades de negocios considerando los cambios introducidos en la gestión, concluyendo que sólo debe presentar al cierre de estos estados financieros consolidados dos unidades de negocios “Negocio de Inversiones” y “Negocio de Banca Empresa y Corporativa”, las cuales son determinadas en base a la forma de administración para la toma de decisiones y evaluación de desempeño del negocio que efectúa la máxima autoridad del Banco, esto de acuerdo a NIIF 8 “Segmentos de Operación”.

a. Unidades de Negocios

- **Negocio de Inversiones**: Este segmento ofrece asesoría de inversiones a clientes de alto patrimonio e inversionistas institucionales, a través de diversos productos, tales como; fondos mutuos, fondos de inversión, acciones, depósitos a plazo, renta fija, moneda extranjera, derivados, administración de carteras e inversiones en el exterior. Al mismo tiempo, administra el porfolio propio de inversiones, proveyendo liquidez a los negocios por medio de una adecuada gestión y optimización de la estructura de financiamiento, de los descalces de tasas, plazos y monedas.

Los principales riesgos asumidos corresponden al riesgo operativo, financiero y de liquidez.

- **Negocio de Banca Empresa y Corporativa**: Este segmento de negocio fue creado en el 2010 y comprende la entrega de productos crediticios en su modalidad Bullet o cuotas en moneda nacional, dólar y UF, además de créditos para exportadores en dólares y líneas de sobregiro. Adicionalmente, ofrece productos de compraventa de moneda extranjera, instrumentos de cobertura y asesorías. Los clientes son grandes empresas y corporaciones. El mayor riesgo asumido por este segmento de negocio corresponde al riesgo de crédito.

Las políticas contables de los segmentos son las mismas que las descritas en el resumen de los principios contables y son personalizados para satisfacer las necesidades de gestión del Banco. El Banco obtiene la mayoría de sus ingresos procedentes de los ingresos por intereses, los ingresos por comisiones y los resultados por operaciones financieras. La máxima autoridad en la toma de decisiones de cada segmento se basa principalmente en los conceptos mencionados para evaluar el desempeño de los segmentos, y así tomar decisiones sobre los recursos que se asignarán a éstos.

No hubo ingresos procedentes de transacciones con un cliente o contraparte que expliquen 10% o más de los ingresos totales del Banco al 31 de marzo de 2013 y 2012.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación**3. SEGMENTO DE OPERACION**

Los precios de transferencias entre segmentos operativos están a valores de mercado, como si se tratara de transacciones con terceras partes.

Los impuestos son administrados a nivel corporativo y no son alocados por segmentos de negocio.

b. Resultados

	31-03-2013				31-03-2012			
	Banca de Inversiones MMS	Banca Empresa y Corporativa MMS	Eliminaciones MMS	Total MMS	Banca de Inversiones MMS	Banca Empresa y Corporativa MMS	Eliminaciones MMS	Total MMS
Resultados								
Ingresos por intereses y reajustes	1.293	3.504	-	4.797	1.059	2.205	-	3.264
Gastos por intereses y reajustes	(5.778)	(2.580)	-	(8.358)	(3.592)	(1.560)	-	(5.152)
Ingreso neto por intereses y reajustes	(4.485)	924	-	(3.561)	(2.533)	645	-	(1.888)
Ingresos por comisiones	2.473	7	(31)	2.449	2.309	2	(36)	2.275
Gastos por comisiones	(222)	-	-	(222)	(165)	-	-	(165)
Ingreso neto por comisiones	2.251	7	(31)	2.227	2.144	2	(36)	2.110
Utilidad neta de operaciones financieras	6.732	-	-	6.732	2.853	-	-	2.853
Utilidad (pérdida) de cambio neta	449	45	-	494	1.974	38	-	2.012
Otros ingresos operacionales	749	1	(706)	44	748	8	(687)	69
Resultados por otros segmentos	-	-	-	-	-	-	-	-
Total ingresos operacionales	7.930	46	(706)	7.270	5.575	46	(687)	4.934
Provisiones por riesgo de crédito	(217)	-	-	(217)	(290)	-	-	(290)
Ingreso operacional neto	5.479	977	(737)	5.719	4.896	693	(723)	4.866
Remuneraciones y gastos del personal	(3.513)	(533)	-	(4.046)	(3.576)	-	-	(3.576)
Gastos de administración	(1.876)	(54)	737	(1.193)	(1.605)	(163)	723	(1.045)
Depreciaciones y amortizaciones	(146)	(8)	-	(154)	(116)	(3)	-	(119)
Deterioros	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros gastos operacionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Gastos no incorporados en segmento	-	-	-	-	-	-	-	-
Total gastos operacionales	(5.535)	(595)	737	(5.393)	(5.297)	(166)	723	(4.740)
Resultado operacional	(56)	382	-	326	(401)	527	-	126
Resultado por inversiones en sociedades	1	-	-	1	-	-	-	-
Corrección monetaria	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado antes de impuesto a la renta	(55)	382	-	327	(401)	527	-	126
Impuesto a la renta	155	(76)	-	79	289	(105)	-	184
Resultado de operaciones continuas	100	306	-	406	(112)	422	-	310
Resultado de operaciones discontinuadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad (pérdida) consolidada del ejercicio	<u>100</u>	<u>306</u>	<u>-</u>	<u>406</u>	<u>(112)</u>	<u>422</u>	<u>-</u>	<u>310</u>

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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

4. 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:

	31-03-2013	31-12-2012
	MM\$	MM\$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	558	801
Depósitos en el Banco Central de Chile	17.180	16.978
Depósitos bancos nacionales	3.859	4.347
Depósitos en el exterior	3.110	4.566
	<u>24.707</u>	<u>26.692</u>
Subtotal efectivo y depósitos en bancos		
	<u>24.707</u>	<u>26.692</u>
Operaciones con liquidación en curso netas	1.126	6.185
	<u>1.126</u>	<u>6.185</u>
Total efectivo y equivalente de efectivo	<u>25.833</u>	<u>32.877</u>

	31-03-2013	31-12-2012
	MM\$	MM\$
Facilidad permanente de depósito BCCH	-	11.004

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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

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:

	31-03-2013	31-12-2012
	MM\$	MM\$
Activos:		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	1.692	3.358
Fondos por recibir	7.029	52.276
	<u>8.721</u>	<u>55.634</u>
Subtotal activos	<u>8.721</u>	<u>55.634</u>
Pasivos:		
Fondos por entregar	7.595	49.449
	<u>7.595</u>	<u>49.449</u>
Subtotal pasivos	<u>7.595</u>	<u>49.449</u>
Operaciones con liquidación en curso neta	<u><u>1.126</u></u>	<u><u>6.185</u></u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

5. INVERSIONES EN SOCIEDADES

- a. Al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012, las principales inversiones en sociedades se detallan a continuación:

	31-03-2013		31-12-2012	
	N° Acciones	MM\$	N° Acciones	MM\$
Inversiones valorizadas a costo:				
Acciones de la Bolsa de Comercio de Santiago	1	962	1	962
Acciones de la Bolsa Electrónica de Valores	1	62	1	62
Combanc S.A.	52	16	61	18
Totales		<u>1.040</u>		<u>1.042</u>

- b. El movimiento de las inversiones en sociedades para los periodos al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012, es el siguiente:

	2013	2012
	MM\$	MM\$
Valor libro inicial	1.042	1.042
Adquisición de inversiones	-	-
Venta de inversiones	(2)	-
Participación sobre resultados	-	-
Dividendos percibidos	-	-
Provisión para pérdidas de inversiones	-	-
Diferencias de cambio	-	-
Totales	<u>1.040</u>	<u>1.042</u>

En el periodo al 31 de marzo de 2013 y 2012, no se han recibido dividendos. Estos ingresos se registran en el resultado del ejercicio.

- c. Durante los periodos al 31 de marzo de 2013 y 2012, no se ha registrado ningún deterioro en las inversiones en sociedades.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación**6. INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS**

Al 31 de marzo de 2013 y 2012, el Banco no tiene instrumentos de deuda emitidos u otras obligaciones financieras.

7. 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:

	Marzo 2013 MM\$	Diciembre 2012 MM\$
Responsabilidades:		
Instrumentos en custodia	893.321	625.124
Recursos de terceros gestionados por el Banco	642.441	227.454
Activos entregados en Garantías por colocaciones	69.485	59.787
	<u>1.605.247</u>	<u>912.365</u>

b. Juicios y procedimientos legales**b.1) Contingencias judiciales normales de la Industria**

Al 31 de marzo de 2013y a la fecha presente, 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.) Acción revocatoria concursal interpuesta por Inversiones Acson Limitada en contra de Penta Corredores de Bolsa S.A.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

7. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS, continuación

Al día 31 de marzo de 2013, esta acción se tramita como juicio sumario dentro del proceso de la quiebra de Alfa Corredores de Bolsa S.A. ante el 20° Juzgado Civil de Santiago, Rol N° 10.251-2008, cuyo auto de prueba ya se encuentra notificado y las partes se encuentran rindiendo prueba en el juicio.

b.1.2.) Convenio Judicial Preventivo “Empresas La Polar S.A.” (“La Polar”) con verificación de créditos por parte de Banco Penta y Penta Administradora General de Fondos S.A.

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

Con fecha 12 de octubre de 2011 se tuvieron por verificados los créditos en el proceso de convenio judicial preventivo presentado por la fallida (el “Convenio”).

Con fecha 7 de noviembre de 2011 la Comisión de Acreedores de Empresas La Polar S.A. aprobó el Convenio.

Con fecha 14 de noviembre de 2012 la Comisión de Acreedores de Empresas La Polar S.A. aprobó la última modificación al convenio judicial preventivo, propuesta por la fallida que otorgó la opción a los acreedores de canjear sus acreencias por nuevos bonos emitidos por La Polar, los que se encuentran en trámite de inscripción ante la Superintendencia de Valores y Seguros desde el 28 de diciembre de 2012, o bien, mantener sus acreencias reestructuradas según las condiciones del Convenio.

Con fecha 12 de diciembre de 2012, la Comisión de Acreedores acordó el prepago de un tramo de la deuda junior, atendida la recuperación vía cobranza de parte de la cartera repactada. A la fecha de emisión de las presentes notas, las acciones se encuentran en etapa de impugnación y revisión de créditos verificados.

Al 31 de diciembre de 2012, se encuentra verificado el cumplimiento de la condición suspensiva –consistente en el entero de un aumento de capital por \$ 120.000.000.000.-, por lo que ha entrado en vigencia entre La Polar y sus acreedores, la denominada segunda etapa del Convenio que fuere aprobado en su oportunidad, en virtud del cual las obligaciones de pago quedarán regidas por las siguientes modalidades y plazos: i) el monto total de los créditos se fijará en la suma de \$ 420.485.000.000.- incluidos los intereses capitalizados al 30 de junio de 2011, y ii) el monto total caucionado con ocasión de la formación del Patrimonio Separado N° 27 queda fijado en \$ 23.820.332.552.-

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación**7. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS, continuación**

Asimismo, los créditos así establecidos quedan divididos en dos tramos: a) Tramo A o deuda Senior que lo compone el 44% de los créditos regidos por el Convenio, que representa al 31 de junio de 2011 la suma de \$ 185.013.400.000.- y que se paga en 10 años, dividida en 16 cuotas semestrales, cuya amortización y pago se efectuará a partir del 31 de enero de 2015 y terminará el 31 de julio de 2022, en cuanto a lo intereses a pagar, efectos de mora, prepago rige lo acordado en el Convenio; b) Tramo B o deuda Junior Senior, que lo compone el 56% de los créditos regidos por el Convenio, que representa al 31 de junio de 2011 la suma de \$ 235.471.600.000.- y que se paga en una sola cuota con vencimiento el 31 de julio de 2032, que se expresa en UF sin intereses y cuyas demás condiciones se señala en el Convenio.

b.1.3.) Demanda de Manuel Lira Infante y Compañía en contra de Banco Penta, tramitado ante el 20° Juzgado Civil de Santiago bajo el Rol N° 9769 – 2011.

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

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

Al día 31 de marzo de 2013, las excepciones dilatorias presentadas se encontraban pendientes de resolución.

b.1.4.) Demanda ejecutiva deducida en contra de Accura Systems Chile Tecnología en Revestimiento S.A., seguida ante el 10° Juzgado Civil de Santiago, Rol N° 18.093-2012.

Con fecha 8 de Agosto de 2012 se presentó demanda ejecutiva en contra de Accura Systems Chile Tecnología en Revestimiento S.A. (“Accura Systems”) a efectos de perseguir el pago de la suma de \$52.078.098.-, más los intereses que correspondan.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

7. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS, continuación

Paralelamente, Accura Systems presentó un Convenio Judicial Preventivo cuyo conocimiento recayó en el 25° Juzgado Civil de Santiago, Rol N° 20.203-2012, proposición que contó con el apoyo de más del 50% del pasivo. Mediante resolución de fecha 30 de Octubre de 2012, publicada en el Diario Oficial del 7 de Noviembre de 2012, se sujetó la compañía a la intervención del síndico titular, se ordenó a los acreedores la verificación de sus créditos y se los citó a Junta de Acreedores, la que fue suspendida a petición de la fallida, mediante resolución de fecha 21 de Diciembre de 2012.

Atendido lo anterior, se decretó la suspensión de todos los procedimientos de cobro en contra del deudor, incluida la acreencia de Banco Penta, a la espera de los resultados de la proposición de convenio judicial presentada por la fallida.

Con fecha 13 de Diciembre de 2012 Banco Penta verificó su crédito en el procedimiento del Convenio Judicial propuesto por Accura Systems, el que se tuvo por verificado el 17 de Diciembre de 2012.

La comisión de acreedores celebrada con fecha 11 de marzo de 2013 aprobó el convenio judicial propuesto por Accura Systems, en virtud del cual se reestructuran todas las acreencias del deudor, concediendo plazos de gracia para el pago del capital e intereses, estableciendo nuevos calendarios de pago del capital e intereses y modificando las tasas de interés de todos ellos.

Al 31 de marzo de 2013, el procedimiento de cobranza se encuentra suspendido, atendido la aprobación del convenio judicial y éste se encuentra aprobado y publicado en el Diario Oficial.

b.1.5.) Verificación de los créditos en contra de Grünfeld Automotriz S.A. en el procedimiento de declaratoria de quiebra solicitada por Finameris Servicios Financieros S.A. en el 8° Juzgado Civil de Santiago, Rol N° 48.110-2012.

Con fecha 3 de Agosto de 2012 Finameris Servicios Financieros S.A. solicitó la declaratoria de quiebra de Grünfeld Automotriz S.A., la que recayó en el 8° Juzgado Civil de Santiago, Rol N° 48.110-2012, la que fue decretada mediante resolución de fecha 31 de Agosto de 2012, publicada en el Diario Oficial el 8 de Septiembre del mismo año.

Con fecha 8 de Octubre de 2012 Banco Penta verificó créditos en contra de la fallida por la suma de \$555.072.924.-, los que se tuvieron por verificados mediante resolución de fecha 18 de Octubre de 2012.

En la audiencia de fecha 24 de Octubre de 2012, no se ratificó al síndico provisional, designándose en su reemplazo al señor Felizardo Figueroa Barrueto.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

7. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS, continuación

Al 31 de marzo de 2013, los distintos acreedores de la fallida se encuentran verificando sus créditos.

b.1.6) Demanda ejecutiva deducida en contra de Asesorías e Inversiones C y K Limitada, seguida ante el 20° Juzgado Civil de Santiago, Rol N° 28.361-2012.

Con fecha 14 de diciembre de 2012 se presentó demanda ejecutiva en contra de Asesorías e Inversiones C y K Limitada, a efectos de perseguir el pago de la suma de \$14.000.000.- más los intereses que correspondan.

Al día 31 de marzo de 2013, la demanda se encuentra pendiente de notificación.

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

Para efectos de asegurar el correcto y cabal cumplimiento de todas sus obligaciones como Corredora de Bolsa, en conformidad a lo dispuesto en los artículos 30 y siguientes de la Ley N° 18.045 sobre Mercado de Valores, la sociedad constituyó garantía por UF 20.000 con póliza de seguro N° 13016967, tomada con la Compañía de Seguros Generales Penta Security S.A. y cuyo vencimiento es el 10 de junio de 2013. (Al 30 de junio de 2011, póliza de seguro N° 13015857, tomada con la Compañía de Seguros Generales Penta Security S.A. y cuyo vencimiento fue 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° 13017101 de Fidelidad Funcionaria para Corredores de Bolsa, tomada con la Compañía de Seguros Generales Penta Security S.A. y cuyo vencimiento es el 1° de julio de 2013. (Al 01 de Julio de 2011, póliza de seguro N° 13015945 de Fidelidad Funcionaria para Corredores de Bolsa, tomada con la Compañía de Seguros Generales Penta Security S.A. y cuyo vencimiento fue el 1° de julio de 2012).

Para el cumplimiento de las garantías anteriormente, se ha nombrado como representante de los acreedores, a la Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación**7. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS, continuación**

Al 31 marzo de 2013 y 2011, la Sociedad mantiene en garantía US\$100.000 entregados a la empresa 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”.

d. Créditos y pasivos contingentes

Banco Penta al 31 de marzo de 2013 y al 31 de diciembre 2012 tiene las siguientes obligaciones contingentes:

	31-03-2013	31-12-2012
	MM\$	MM\$
Avales y finanzas	-	-
Cartas de crédito documentarias	-	-
Boletas de garantía	-	-
Montos disponibles por usuarios de tarjetas de crédito	-	-
Líneas de Crédito (Monto no utilizado)	6.772	7.386
Provisiones constituidas por líneas de Sobregiro	(17)	(17)
Otros	-	-
	<hr/>	<hr/>
Totales	<u>6.755</u>	<u>7.369</u>

e. Otros

Al 31 de marzo de 2013, la Sociedad mantiene en garantía M\$ 3.320.057.- de la Bolsa de Comercio y M\$24.302.845.- 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 2014 para los siguientes fondos administrados:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

7. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS, continuación

Nombre	RUN	Garantía UF
Fondo Mutuo Penta Deuda Local	8697-5 UF	10.000,00
Fondo Mutuo Penta Acciones Mid.-Small Chile	8307-0 UF	10.000,00
Fondo Mutuo Penta Balanceado Crecimiento	8310-0 UF	10.000,00
Fondo Mutuo Penta Selección Europa, Medio Oriente y África(2)	8485-9 UF	10.000,00
Fondo Mutuo Balanceado Moderado	8649-5 UF	10.000,00
Fondo Mutuo Penta Selección Latinoamérica	8486-7 UF	10.000,00
Fondo Mutuo Penta Evolución Chile (1)	8311-9 UF	11.426,83
Fondo Mutuo Penta Renta Local Largo Plazo	8308-9 UF	10.000,00
Fondo Mutuo Penta Renta Nominal Chile	8312-7 UF	10.000,00
Fondo Mutuo Penta Renta Internacional	8409-3 UF	10.000,00
Fondo Mutuo Penta Renta Local Mediano Plazo	8315-5 UF	10.000,00
Fondo Mutuo Penta Selección Internacional	8351-8 UF	10.000,00
Fondo Mutuo Penta Selección Chile (1)	8321-6 UF	10.000,00
Fondo Mutuo Penta Selección Asia	8424-7 UF	10.000,00
Fondo Mutuo Penta Money Market Dólar	8572-3 UF	10.000,00
Fondo Mutuo Penta Renta Dolar	8493-K UF	10.000,00
Fondo Mutuo Penta Money Market	8311-9 UF	25.506,27
Fondo Mutuo Penta Selección Usa	8425-5 UF	10.000,00
Fondo Mutuo Penta Selección Mercados Emergentes (2)	8568-5 UF	10.000,00
Fondo de inversión Penta Retorno Latinoamérica	7261-3 UF	11.012,18

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

(1) Con fecha 19 de marzo de 2013, el Fondo Mutuo Evolución Chile fue fusionado con el Fondo Mutuo Selección Chile, quedando este último como fondo mutuo continuador.

(2) Con fecha 9 de abril de 2013, el Fondo Mutuo Selección Europa, Medio Oriente y África fue fusionado con el Fondo Mutuo Mercados Emergentes, quedando este último como fondo mutuo continuador.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación**8. PATRIMONIO****a. Capital social y acciones preferentes**

i) Al 31 de marzo de 2013 y el 31 de diciembre 2012, el Banco presenta 132.364.133 y 93.965.588 acciones íntegramente pagadas.

ii) Con fecha 01 de marzo 2013 se materializo el pago de 38.398.545 acciones por un monto de \$ 32.999.917.302.-

El movimiento de las acciones por el periodo al 31 de marzo de 2013 y el 31 de diciembre 2012, es el siguiente:

	2013			2012		
	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	93.965.588	-	-	70.693.588	-	-
Emisión de acciones pagadas	38.398.545	-	-	23.272.000	-	-
Emisión de acciones adeudadas	-	-	-	-	-	-
Emitidas al 31 de marzo	132.364.133	-	-	93.965.588	-	-

a.1) Las siguientes tablas muestran la distribución de accionistas:

	Acciones al 31-03-2013		Acciones al 31-12-2012	
	N° de Acciones	% de Participación	N° de Acciones	% de Participación
Inv. Banpenta Ltda.	132.364.131	99,9999985	93.965.586	99,9999979
Delano Abbott Carlos Alberto	1	0,000001	1	0,00000106
Lavín García-Huidobro Carlos Eugenio	1	0,000001	1	0,00000106
Totales	132.364.133	100,000000	93.965.588	100,000000

b. Dividendos

Al 31 de marzo de 2013, Banco Penta no ha realizado distribución de dividendos.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

8. PATRIMONIO, continuación

c. Utilidad Diluida y Utilidad Básica

Al 31 de marzo del 2013 y 2012 la composición de la utilidad diluida y utilidad básica es la siguiente:

Utilidad diluida y utilidad básica	Al 31 de marzo de	
	2013 MM\$	2012 MM\$
Beneficio básico por acción		
Resultado neto del ejercicio	406	310
Número medio ponderado de acciones en circulación	110	71
Beneficio básico por acción	4	4
Beneficio diluido por acción		
Resultado neto del ejercicio	406	310
Número medio ponderado de acciones en circulación	110	71
Beneficio diluido por acción	4	4

d. Cuentas de Valoración:

Este rubro está compuesto por el ajuste por valorización de inversiones disponibles para la venta, el cual se origina por las fluctuaciones en el valor razonable de dicha cartera, con cargo o abono a patrimonio, netas de impuestos diferidos.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación**9. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS**

Al 31 de marzo de 2013 y el 31 de diciembre 2012 la mayoría de las acciones del Banco son de propiedad de Inversiones Banpenta Ltda., correspondientes a 132.364.131 y 93.965.586 acciones respectivamente.

a. Créditos con partes relacionadas

El banco al 31 de marzo de 2013 y 2012 tiene un crédito vigente con partes relacionadas por un total de MM\$ 9.439 y MM\$ 5.228. 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

	31-03-2013	31-12-2012
	MM\$	MM\$
Activos		
Cartera de Negociación	369	362
Contratos de derivados financieros	12	8
Operaciones con liquidación en curso	1.007	4.779
Operaciones de compra con pacto	4.964	1.325
Otros activos	113	90
Pasivos		
Depósitos a la vista	2.341	1.598
Operaciones con liquidación en curso	11	5.410
Contratos de derivados financieros	206	139
Depósitos y otras captaciones a plazo	10.124	4.798
Operaciones de Ventas con Pacto	-	132
Otros pasivos	195	199

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

9. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, continuación

c. Resultados de operaciones con partes relacionadas

Tipo de ingreso o gasto reconocido	Al 31 de Marzo			
	2013		2012	
	Ingresos MM\$	Gastos MM\$	Ingresos MM\$	Gastos MM\$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	-	64	97	71
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	615	576	464	119
Utilidad y pérdida por otras transacciones financieras	-	130	1.953	1.060
Totales	615	770	2.514	1.250

d. Contratos con partes relacionadas

Contraparte	Relación con parte relacionada	Tipo o naturaleza de la transacción	Al 31 de Marzo	
			2013	2012
			Importe de las transacciones MM\$	Importe de las transacciones MM\$
Inmobiliaria Los Estancieros S.A.	Matriz común	Arriendo	49	48
Penta Vida Cía. de Seguros S.A.	Matriz común	Arriendo	48	47
Las Americas Administradora de Fondos de Inversión S.A.	Matriz común	Arriendo	25	25
Compañía de Seguros Generales Penta-Security S.A.	Matriz común	Póliza seguros	8	30

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:

	Al 31 de Marzo	
	2013	2012
	MM\$	MM\$
Retribuciones a corto plazo a los empleados	1.498	1.223
Indemnizaciones por cese de contrato	98	9
Total	1.596	1.232

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

9. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, continuación

f. Conformación del personal clave

Al 31 de marzo de 2013 y 2012, la conformación del personal clave del Banco se encuentra conformada de la siguiente forma.

	N° de ejecutivos	
	2013	2012
Gerentes	23	23
Contralor	<u>1</u>	<u>1</u>
Total	<u>24</u>	<u>24</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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación**10. IMPUESTO CORRIENTE E IMPUESTOS DIFERIDOS****a. Impuesto corriente**

El Banco al 31 de marzo de 2013 y 2012 ha constituido la Provisión de Impuesto a la Renta de Primera Categoría, la cual se determinó en base de las disposiciones legales tributarias vigentes y se ha reflejado el pasivo correspondiente por MM\$(852) y MM\$(777) respectivamente. Dicha provisión se presenta neta de los impuestos por recuperar, según se detalla a continuación:

Conceptos	Totales 31-03-2013 MM\$	Totales 31-12-2012 MM\$
Impuesto a la renta, tasa de impuesto 20%	(852)	(777)
Menos:		
Pagos provisionales mensuales	578	466
Crédito por gastos por capacitación	64	56
Retenciones de impuestos	-	550
Otros	605	31
Total	395	326

b. Resultado por Impuestos

El efecto del gasto tributario durante los períodos comprendidos entre el 1° de enero y el 31 de marzo de 2013 y 2012, se compone de los siguientes conceptos:

Conceptos	31-03-2013 MM\$	31-03-2012 MM\$
Gastos por impuesta a la renta:		
Impuesto año corriente	(76)	(62)
Abono (cargo) por impuestos diferidos:		
Originación y reverso de diferencias temporarias	132	246
Beneficio fiscal ejercicios anteriores	-	-
Impuesto por cartera disponible para la venta	23	-
Subtotales	79	184
PPM por pérdidas acumuladas Artículo N°31 inciso 3	-	-
Cargo (abono) neto a resultados por impuesto a la renta	79	184

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación10. **IMPUESTO CORRIENTE E IMPUESTOS DIFERIDOS, continuación****c. Reconciliación de la tasa de impuesto efectiva**

A continuación se indica la conciliación entre la tasa de impuesto a la renta y la tasa efectiva aplicada en la determinación del gasto por impuesto al 31 de marzo de 2013 y 2012.

Conceptos	2013		2012	
	Tasa de Impuesto %	Monto MM\$	Tasa de Impuesto %	Monto MM\$
Utilidad antes de impuesto	20,0	(66)	18,5	(23,0)
Diferencias permanentes	(97,6)	319	(202,0)	254,0
Reajuste pérdida tributaria de arrastre	(5,8)	19	(47,0)	59,0
Otros	59,0	(193)	84,0	(106,0)
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta.	(24,4%)	79,0	(146,5%)	184,0

La tasa efectiva para impuesto a la renta para el año 2013 y 2012 es (24,4%) y (146,5%), respectivamente.

El 24 de Septiembre de 2012, se promulgó la Ley N°20.630, la cual fue publicada en el Diario Oficial con fecha 27 de Septiembre de 2012. La principal modificación a la normativa tributaria promulgada por esta Ley, establece que a partir del año comercial 2012 y en forma definitiva, la tasa de impuesto a la renta (primera categoría) será del 20%.

d. Efecto de impuestos diferido

Durante el año 2013 y 2012, el Banco ha registrado en sus estados financieros los efectos de los impuestos diferidos de acuerdo a la NIC 12.

A continuación se presentan los efectos por impuestos diferidos en el activo, pasivo, y resultados asignados por diferencias temporarias:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación10. **IMPUESTO CORRIENTE E IMPUESTOS DIFERIDOS, continuación**

Conceptos	Al 31 de marzo de 2012			Al 31 de diciembre de 2012		
	Activos	Pasivos	Neto	Activos	Pasivos	Neto
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Inversiones financieras	713	254	459	737	273	464
Provisión por vacaciones	114	-	114	132	-	132
Pérdida tributaria (*)	6.832	-	6.832	6.386	-	6.386
Provisiones varias	977	-	977	1.266	-	1.266
Otros	163	134	29	164	134	30
Total activo (pasivo) neto	8.799	388	8.411	8.685	407	8.278

- (*) El Banco ha reconocido impuesto diferido por pérdidas tributarias debido a que no hay fecha de expiración de las mismas y la Administración estima ingresos tributarios futuros suficientes, que permitirán utilizar el beneficio tributario respectivo.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

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.

ANDRÉS CHECHILNITZKY RODRÍGUEZ
Gerente General

FRANCISCO NAVARRO ZÁRATE
Gerente de Contabilidad

* * * * *