



PENTA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
Estados financieros por los años terminados el 31 de diciembre de 2009 y 2008
e informe de los auditores independientes

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas de
Penta Administradora General de Fondos S.A.

Hemos auditado los balances generales de Penta Administradora General de Fondos S.A. al 31 de diciembre de 2009 y 2008 y los correspondientes estados de resultados y de flujo de efectivo por los años terminados en esas fechas. La preparación de dichos estados financieros (que incluyen sus correspondientes notas) es responsabilidad de la Administración de Penta Administradora General de Fondos S.A.. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre estos estados financieros, basada en las auditorías que efectuamos.

Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros están exentos de errores significativos. Una auditoría comprende el examen, a base de pruebas, de evidencias que respaldan los importes e informaciones revelados en los estados financieros. Una auditoría también comprende una evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones significativas hechas por la administración de la Sociedad, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestras auditorías constituyen una base razonable para fundamentar nuestra opinión.

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Penta Administradora General de Fondos S.A. al 31 de diciembre de 2009 y 2008 y los resultados de sus operaciones y el flujo de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile.


Febrero 16, 2010


Juan Carlos Cabrol Bagnara

PENTA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2008

(En miles de pesos - M\$)

	2009	2008
	M\$	M\$
ACTIVO		
CIRCULANTE:		
Disponibles	502.158	286.299
Deudores por venta	22.516	19.369
Deudores varios	3.137	3.020
Documentos y cuentas por cobrar empresas relacionadas	21.112	-
Impuestos por recuperar	7.018	-
Gastos pagados por anticipado	14.151	9.027
Impuestos diferidos	4.128	8.603
Otros activos circulantes	<u>750.012</u>	<u>1.983.740</u>
Total activo circulante	<u>1.324.232</u>	<u>2.310.058</u>
FIJO:		
Otros activos fijos	987.340	972.003
Depreciación acumulada	<u>(764.623)</u>	<u>(547.242)</u>
Total activos fijos	<u>222.717</u>	<u>424.761</u>
OTROS:		
Otros	<u>264</u>	<u>264</u>
Total otros activos	<u>264</u>	<u>264</u>
TOTAL ACTIVOS	<u><u>1.547.213</u></u>	<u><u>2.735.083</u></u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

	2009	2008
	M\$	M\$
PASIVOS Y PATRIMONIO		
CIRCULANTE:		
Cuentas por pagar	-	16.197
Acreedores varios	22.801	142.112
Documentos y cuentas por pagar a empresa relacionada	114.285	91.838
Provisiones	60.616	118.595
Retenciones	51.402	42.558
Impuesto a la renta	-	73.657
Total pasivo circulante	<u>249.104</u>	<u>484.957</u>
PATRIMONIO:		
Capital pagado	1.218.183	1.218.183
Resultados acumulados	(21.125)	7.395
Utilidad del ejercicio	633.368	1.024.548
Dividendos provisorios	<u>(532.317)</u>	<u>-</u>
Total patrimonio - neto	<u>1.298.109</u>	<u>2.250.126</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u><u>1.547.213</u></u>	<u><u>2.735.083</u></u>

PENTA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2008

(En miles de pesos - M\$)

	2009	2008
	M\$	M\$
INGRESOS DE EXPLOTACION	3.296.687	4.583.002
COSTOS DE EXPLOTACION	<u>(295.300)</u>	<u>(486.218)</u>
MARGEN DE EXPLOTACION	3.001.387	4.096.784
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS	<u>(2.276.444)</u>	<u>(2.816.598)</u>
RESULTADO DE EXPLOTACION	<u>724.943</u>	<u>1.280.186</u>
RESULTADO FUERA DE EXPLOTACION:		
Ingresos financieros	39.532	123.133
Otros ingresos fuera de la explotación	393	896
Otros egresos fuera de la explotación	(13.875)	(22.407)
Corrección monetaria	41.420	(111.909)
Diferencias de cambio	<u>(38.416)</u>	<u>(37.948)</u>
Resultado no operacional	<u>29.054</u>	<u>(48.235)</u>
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	753.997	1.231.951
IMPUESTO A LA RENTA	<u>(120.629)</u>	<u>(207.403)</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u><u>633.368</u></u>	<u><u>1.024.548</u></u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

PENTA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2008

(En miles de pesos - M\$)

	2009	2008
	M\$	M\$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION:		
Recaudación de deudores por ventas	4.083.794	5.729.024
Ingresos financieros percibidos	39.532	123.133
Otros ingresos percibidos	393	896
Pago a proveedores y personal	(3.060.375)	(3.732.051)
Impuesto a la renta pagado	(185.839)	(213.523)
Otros gastos pagados	(13.875)	(22.407)
I.V.A. y otros similares pagados	(344.226)	(479.180)
Flujo neto por actividades de la operación	519.404	1.405.892
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Obtención de otros préstamos de empresas relacionadas	22.447	-
Pago de dividendos	(1.585.384)	(887.393)
Pago de otros préstamos de empresas relacionadas	-	(175.191)
Flujo neto por actividades de financiamiento	(1.562.937)	(1.062.584)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Otros ingresos de inversión	-	217.453
Incorporación de activos fijos	(15.337)	(114)
Flujo neto por actividades de inversión	(15.337)	217.339
FLUJO NETO TOTAL DEL EJERCICIO	(1.058.870)	560.647
EFFECTO DE LA INFLACION SOBRE EL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	41.001	(45.819)
VARIACION NETA DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	(1.017.869)	514.828
SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	2.270.039	1.755.211
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	1.252.170	2.270.039

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

PENTA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2008

(En miles de pesos - M\$)

	2009	2008
	M\$	M\$
CONCILIACION ENTRE EL RESULTADO NETO Y EL FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION		
Utilidad del ejercicio	633.368	1.024.548
Cargos (abonos) a resultado que no representan flujo de efectivo:		
Depreciación del ejercicio	214.608	198.320
Castigos y provisiones	(57.979)	(13.974)
Corrección monetaria	(41.420)	111.909
Diferencias de cambio	38.416	37.948
Variación de activos que afectan al flujo de efectivo (aumentos) disminuciones:		
Deudores por ventas	(3.147)	64.665
Otros activos	(28.641)	(272.253)
Variación de pasivos que afectan al flujo de efectivo aumentos (disminuciones):		
Cuentas por pagar relacionadas con el resultado de la explotación	(135.508)	346.058
Impuesto a la renta por pagar	(73.657)	(25.669)
Otras cuentas por pagar	(26.943)	(48.450)
IVA por pagar	307	(17.210)
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION	<u>519.404</u>	<u>1.405.892</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

PENTA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(En miles de pesos)

1. INSCRIPCION EN EL REGISTRO DE VALORES

La Sociedad fue constituida en Santiago el 10 de marzo de 2004, según escritura pública otorgada ante el Notario Patricio Raby Benavente, cuya reducción fue publicada en el Diario Oficial de la República de Chile los días 4 y 8 de mayo de 2004.

La Sociedad se encuentra sujeta a la normativa establecida en la Ley de Mercado de Valores, Ley N°18.045, por lo cual se encuentra bajo la fiscalización de la Superintendencia de Valores y Seguros.

La Sociedad tendrá por objeto exclusivo la administración de fondos mutuos regidos por el Decreto Ley N°1.328 de 1996, fondos de inversión regidos por la Ley N°18.815, fondos de inversión de capital extranjeros regidos por la Ley N°18.657, fondos para la vivienda regidos por la Ley N°19.281 y cualquier otro tipo de fondo cuya fiscalización sea encomendada a la Superintendencia de Valores y Seguros o que la Ley actual o futura autorice administrar. La Sociedad podrá administrar uno o más tipos o especies de fondos de los referidos anteriormente y realizar además todas las actividades complementarias que sean autorizadas por la Superintendencia de Valores y Seguros para esta clase de sociedades.

2. CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

a. Período contable - Los estados financieros cubren los períodos comprendidos entre el 1° de enero y el 31 de diciembre de 2009 y 2008.

b. Bases de preparación - Los estados financieros al 31 de diciembre de 2009 y 2008, han sido preparados de acuerdo a Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Chile y a normas e instrucciones impartidas por la Superintendencia de Valores y Seguros. En caso de existir discrepancias entre ellas, primarán las últimas.

c. Bases de presentación - Para fines comparativos, las cifras de los estados financieros del ejercicio anterior, fueron actualizadas extracontablemente en el porcentaje de variación del índice de precios al consumidor que para el ejercicio ascendió a -2.3%.

d. Corrección monetaria - Los activos y pasivos no monetarios, el patrimonio y las cuentas de resultado han sido corregidos monetariamente de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile con el objeto de reflejar la variación en el poder adquisitivo de la moneda en el ejercicio. Para estos efectos se han utilizado las siguientes bases de conversión:

	2009	2008
Variación (IPC)	-2,3%	8,9%

e. Bases de conversión - Los valores de conversión al cierre del ejercicio son los siguientes:

	2009	2008
	\$	\$
Dólar observado	507,10	636,45
Euro	726,82	898,81
GBP	814,49	918,27
Unidad de Fomento	20.942,88	21.452,57

f. Operaciones con pactos - Las inversiones con compromiso de retrocompra al 31 de diciembre de 2009 y 2008 se valorizan al valor de colocación más los intereses y reajustes devengados al cierre del ejercicio, y se encuentran clasificados bajo el rubro de “otros activos circulantes”.

g. Activo fijo - El activo fijo se presenta valorizado al costo corregido monetariamente.

h. Depreciación activo fijo - La depreciación se determina en base al método lineal considerando los años de vida útil restantes de los bienes. El cargo a resultados por este concepto durante el ejercicio 2009 ascendió a M\$214.608 (M\$198.320 en 2008).

i. Impuestos a la renta e impuestos diferidos - El impuesto a la renta se contabiliza sobre la base de la renta líquida imponible que se determina según las normas establecidas en la Ley de Impuesto a la Renta. Los efectos de los impuestos diferidos por las diferencias temporarias entre el balance tributario y financiero, se registran de acuerdo a lo establecido en las normas de la Superintendencia de Valores y Seguros comunicadas en la Circular N°1.466 del 27 de enero de 2001 y sobre base devengada según el Boletín Técnico N°60 del Colegio de Contadores de Chile A.G. y sus complementos.

j. Indemnización por años de servicio - La Sociedad no tiene acordado contractualmente este beneficio con sus empleados.

k. Vacaciones del personal - El costo anual de vacaciones y los beneficios del personal se reconocen sobre base devengada.

l. Ingresos de explotación - Los ingresos de explotación están constituidos por las remuneraciones y comisiones que cobra esta Sociedad a los Fondos Mutuos que administra.

m. Software computacional - Los software actualmente utilizados por la Sociedad fueron adquiridos como paquetes computacionales y representan efectivamente un potencial de servicios para la Sociedad. Dichos software se encuentran registrados contablemente a costo corregido neto de amortización. La amortización se determina linealmente en un período de cuatro años.

n. Estados de flujo de efectivo - La Sociedad ha considerado como efectivo equivalente, todas aquellas inversiones de renta fija que se efectúan como parte de la administración habitual de los excedentes de caja, con vencimientos menores a 90 días, de acuerdo con lo señalado en el Boletín Técnico N° 50 del Colegio de Contadores de Chile A.G..

Se ha considerado como flujo originado por actividades de operación, los ingresos por remuneraciones y comisiones y los gastos originados por funcionamiento, básicamente remuneraciones, gastos de administración y servicios.

El detalle del efectivo y efectivo equivalente es el siguiente:

	2009 M\$	2008 M\$
Disponible	502.158	286.299
Inversiones por pactos de retrocompra	<u>750.012</u>	<u>1.983.740</u>
Total	<u><u>1.252.170</u></u>	<u><u>2.270.039</u></u>

3. CAMBIOS CONTABLES

Durante el período comprendido entre el 1° de enero y 31 de diciembre de 2009 no se efectuaron cambios contables con relación al ejercicio anterior, que puedan afectar significativamente la interpretación de estos estados financieros.

4. DEUDORES POR VENTA

El detalle al 31 de diciembre de 2009 y 2008, es el siguiente:

	<u>Hasta 90 días</u>		<u>Más de 90 días</u>		<u>Total circulante (neto)</u>	
	<u>2009</u> M\$	<u>2008</u> M\$	<u>2009</u> M\$	<u>2008</u> M\$	<u>2009</u> M\$	<u>2008</u> M\$
Deudores por venta	22.516	19.369	-	-	22.516	19.369
Deudores varios	<u>3.137</u>	<u>3.020</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3.137</u>	<u>3.020</u>
Totales	<u><u>25.653</u></u>	<u><u>22.389</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>25.653</u></u>	<u><u>22.389</u></u>

5. SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

El detalle al 31 de diciembre de 2009 y 2008 es el siguiente:

Documentos y cuentas por cobrar a corto plazo:

RUT	Sociedad	Corto plazo	
		2009 M\$	2008 M\$
99.549.590-2	Penta Estrategia e Inversiones	21.112	-

Documentos y cuentas por pagar a corto plazo:

RUT		2009	2008
		M\$	M\$
97.952.000-K	Banco Penta	103.626	85.386
99.555.580-8	Penta Corredores de Bolsa S.A.	10.659	6.452
Total		114.285	91.838

Los documentos y cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2009 y 2008 no devengan intereses ni reajustes. El plazo de pago de las cuentas por pagar es a 30 días.

Las principales transacciones realizadas con empresas relacionadas y su efecto en resultados son las siguientes:

Transacciones

	RUT	Naturaleza de la relación	Descripción de la transacción	Monto		Cargo en resultado (cargo)/abono	
				2009 M\$	2008 M\$	2009 M\$	2008 M\$
Banco Penta	97.952.000-K	Accionista mayoritario	Servicios	1.097.395	1.559.313	(922.181)	(1.310.347)
Penta Corredores de Bolsa S.A.	99.555.580-8	Matriz común	Comisiones	134.111	162.133	(112.699)	(136.247)
Penta Estrategia e Inversiones S.A.	99.549.590-2	Controlador Común	Asesoría financiera	31.364	101.408	(31.364)	(101.408)
Penta Vida Cía. de Seguros S.A.	96.812.960-0	Controlador Común	Arriendo	3.178	3.011	(3.178)	(3.011)
Las Américas AFI S.A.	96.632.170-9	Controlador Común	Arriendo	34.992	28.719	(34.992)	(28.719)

6. IMPUESTOS DIFERIDOS E IMPUESTOS A LA RENTA

a. Impuesto a la renta

Al 31 de diciembre de 2009, la Sociedad determinó una renta líquida imponible ascendente a M\$690.098 (M\$1.186.911 en 2008) y constituyó una provisión impuesto a la renta de primera categoría por un monto ascendente a M\$117.317 (M\$201.775 en 2008).

Dichos montos se presentan netos de los pagos provisionales mensuales en el activo circulante y pasivo circulante, respectivamente, y su detalle es el siguiente:

	2009	2008
	M\$	M\$
Impuesto a la renta	(117.317)	(201.775)
Pagos provisionales mensuales	121.635	125.286
Otros impuestos por recuperar	<u>2.700</u>	<u>2.832</u>
Total impuestos por recuperar (pagar)	<u><u>7.018</u></u>	<u><u>(73.657)</u></u>

b. Impuestos diferidos

De acuerdo con lo descrito en Nota 2.k, la Sociedad aplicó los criterios contables del Boletín Técnico N°60 del Colegio de Contadores de Chile A.G. y sus complementos.

Concepto	Activo diferido				Pasivo diferido			
	Corto plazo		Largo plazo		Corto plazo		Largo plazo	
	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008
Diferencias temporarias	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Provisión de vacaciones	4.389	4.646	-	-	-	-	-	-
Otros eventos	-	-	-	-	261	255	-	-
Provisiones varias	-	4.212	-	-	-	-	-	-
Total	<u>4.389</u>	<u>8.858</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>261</u>	<u>255</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total neto diferidos	<u>4.128</u>	<u>8.603</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

La composición del cargo por impuesto a la renta del ejercicio es el siguiente:

	2009	2008
	M\$	M\$
Gasto tributario corriente	(117.317)	(201.775)
Ajuste gasto tributario (ejercicio anterior)	2.125	(1.872)
Efecto por activos o pasivos por impuesto diferido del ejercicio	(4.678)	(3.756)
Otros cargos o abonos en la cuenta	<u>(759)</u>	<u>-</u>
Total	<u><u>(120.629)</u></u>	<u><u>(207.403)</u></u>

7. OTROS ACTIVOS CIRCULANTES

El saldo de este rubro al 31 de diciembre de 2009 y 2008 corresponde a:

	2009 M\$	2008 M\$
Inversiones con pacto de retrocompra	<u>750.012</u>	<u>1.983.740</u>

8. ACTIVO FIJO

El detalle del activo fijo al 31 de diciembre de 2009 y 2008 es el siguiente:

Concepto	2009 M\$	2008 M\$
Otros activos fijos:		
Muebles y útiles	21.932	21.924
Equipos computacionales	22.194	20.960
Software	<u>943.214</u>	<u>929.119</u>
Total otros activos fijos	987.340	972.003
Depreciación acumulada	<u>(764.623)</u>	<u>(547.242)</u>
Total activo fijo neto	<u>222.717</u>	<u>424.761</u>

9. OTROS ACTIVOS

El saldo de este rubro al 31 de diciembre de 2009 y 2008 corresponde a:

	2009 M\$	2008 M\$
Garantía de arriendo	<u>264</u>	<u>264</u>

10. PROVISIONES Y CASTIGOS

Este ítem al 31 de diciembre de 2009 y 2008 está compuesto de la siguiente manera:

	2009	2008
	M\$	M\$
Provisión de vacaciones	25.818	27.332
Provisión de gastos	-	24.779
Provisión de facturas por recibir	34.798	66.484
	<u>60.616</u>	<u>118.595</u>
Total	<u><u>60.616</u></u>	<u><u>118.595</u></u>

11. CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Las cuentas de patrimonio tuvieron el siguiente movimiento:

	Capital pagado	Resultados acumulados	Dividendo Provisorio	Resultado del ejercicio	Total
	M\$	M\$		M\$	M\$
Saldos al 31 de diciembre de 2008	1.144.959	799	-	840.205	1.985.963
Distribución resultado ejercicio anterior	-	840.205	-	(840.205)	-
Dividendo definitivo ejercicio anterior	-	(841.004)	-	-	(841.004)
Revalorización capital propio	101.902	7.569	-	-	109.471
Utilidad del ejercicio	-	-	-	1.048.667	1.048.667
	<u>1.246.861</u>	<u>7.569</u>	<u>-</u>	<u>1.048.667</u>	<u>2.303.097</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2008	1.246.861	7.569	-	1.048.667	2.303.097
Actualización extracontable (-2,3%)	(28.678)	(174)	-	(24.119)	(52.971)
	<u>1.218.183</u>	<u>7.395</u>	<u>-</u>	<u>1.024.548</u>	<u>2.250.126</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2008, actualizados	1.218.183	7.395	-	1.024.548	2.250.126
	<u>1.246.861</u>	<u>7.569</u>	<u>-</u>	<u>1.048.667</u>	<u>2.303.097</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2009	1.246.861	7.569	-	1.048.667	2.303.097
Distribución resultado ejercicio anterior	-	1.048.667	-	(1.048.667)	-
Dividendo definitivo ejercicio anterior	-	(1.056.236)	-	-	(1.056.236)
Revalorización capital propio	(28.678)	(21.125)	-	-	(49.803)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	633.368	633.368
Dividendos provisorios	-	-	(532.317)	-	(532.317)
	<u>1.218.183</u>	<u>(21.125)</u>	<u>(532.317)</u>	<u>633.368</u>	<u>1.298.109</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2009	1.218.183	(21.125)	(532.317)	633.368	1.298.109

Capital pagado - De acuerdo a lo dispuesto en el artículo N°10 de la Ley N°18.046, se ha incorporado al capital pagado el monto correspondiente a la corrección monetaria del mismo.

El 10 de marzo de 2004 se constituyó la Sociedad con un capital inicial de M\$180.000.

En Junta Ordinaria de Accionistas celebrada el 14 de marzo de 2008 se acordó distribuir un dividendo de \$841,003726 por acción, monto total equivalente a M\$841.004, el que fue pagado el 28 de marzo de 2008.

En Junta Ordinaria de Accionistas celebrada el 27 de abril de 2009 se acordó pagar un dividendo definitivo de \$1.056,23571 por acción, con cargo a la totalidad de las utilidades del

ejercicio anterior, esto es, M\$1.048.667 (histórico) teniendo el dividendo en lo que excede del 30% de dicha cifra, el carácter de dividendo adicional y con cargo a la totalidad de las utilidades acumuladas, esto es, M\$7.569. Dicho dividendo fue pagado el 19 de mayo de 2009.

En Sesión N°88 Extraordinaria celebrada el 14 de diciembre de 2009, se acordó pagar un dividendo con carácter de provisorio de \$532,317077 por acción, con cargo a las utilidades del presente ejercicio que finaliza el 31 de diciembre de 2009, lo que da un monto a repartir de M\$532.317. Dicho dividendo provisorio fue pagado el 23 de diciembre de 2009.

Número de acciones

Serie	Número de acciones suscritas	Número de acciones pagadas	Número de acciones con derecho a voto
Unica	1.000.000	1.000.000	1.000.000

Capital (monto - M\$)

Serie	Capital suscrito	Capital pagado
Unica	1.218.183	1.218.183

Sus accionistas al 31 de diciembre de 2009 y 2008 son:

Nombre	% Participación	
	2009	2008
Banco Penta	99,9998	99,9998
Carlos Alberto Délano Abbott	0,0001	0,0001
Carlos Eugenio Lavín García-Huidobro	0,0001	0,0001
Total	<u>100,0000</u>	<u>100,0000</u>

12. OTROS INGRESOS FUERA DE LA EXPLOTACION

El detalle al 31 de diciembre de 2009 y 2008 es el siguiente:

	2009	2008
	M\$	M\$
Utilidad en venta de inversiones	393	91
Recuperación menor valor de mercado	-	791
Otros ingresos varios	-	14
Total	<u>393</u>	<u>896</u>

13. OTROS EGRESOS FUERA DE LA EXPLOTACION

El detalle al 31 de diciembre de 2009 y 2008 es el siguiente:

	2009	2008
	M\$	M\$
Pérdida en venta de inversiones	1.242	3.982
Donaciones	12.626	13.322
Egresos varios	7	5.103
Total	<u>13.875</u>	<u>22.407</u>

14. CORRECCION MONETARIA

La corrección monetaria del ejercicio se encuentra distribuida de la siguiente forma:

	Indice de reajustabilidad	2009 M\$	2008 M\$
Activos (cargos)/abonos			
Activo fijo	IPC	(9.471)	43.627
Inversiones	UF	(225)	23.865
Otros activos no monetarios	IPC	150	4.865
Cuentas de gastos y costos	IPC	<u>(6.847)</u>	<u>145.672</u>
Total abonos		<u>(16.393)</u>	<u>218.029</u>
Pasivos (cargos)/abonos			
Patrimonio	IPC	49.803	(106.953)
Cuentas de ingresos	IPC	<u>8.010</u>	<u>(222.985)</u>
Total cargos		<u>57.813</u>	<u>(329.938)</u>
Utilidad (pérdida) por corrección monetaria		<u>41.420</u>	<u>(111.909)</u>

15. DIFERENCIAS DE CAMBIO

El detalle al 31 de diciembre de 2009 y 2008 es el siguiente:

Rubro	Moneda	2009 M\$	2008 M\$
Activos (cargos)/abonos			
Activos no monetarios	US\$	<u>(38.416)</u>	<u>(37.948)</u>
Total cargos		<u>(38.416)</u>	<u>(37.948)</u>
Pasivos (cargos)/abonos			
Pasivos no monetarios	US\$	<u>-</u>	<u>-</u>
Total (cargos) abonos		<u>-</u>	<u>-</u>
Pérdida por diferencia de cambio		<u>(38.416)</u>	<u>(37.948)</u>

16. CONTINGENCIAS Y RESTRICCIONES

La Sociedad ha suscrito veintidós pólizas de seguros con Penta Security Compañía de Seguros Generales S.A., con vencimiento el 10 de enero de 2010 para los siguientes fondos administrados:

Nombre	RUN	Garantía UF
Fondo Mutuo Penta Acciones	8307-0	UF 10.000
Fondo Mutuo Penta Selección	8321-6	UF 10.000
Fondo Mutuo Penta Internacional II	8310-0	UF 22.170
Fondo Mutuo Penta Money Market	8311-9	UF 22.660
Fondo Mutuo Penta Renta I	8312-7	UF 10.000
Fondo Mutuo Penta Renta II	8313-5	UF 11.547
Fondo Mutuo Penta Renta III	8308-9	UF 10.000
Fondo Mutuo Penta Renta Dólar	8493-K	UF 10.000
Fondo Mutuo Penta Evolución	8350-K	UF 10.000
Fondo Mutuo Penta KPM I	8343-7	UF 10.000
Fondo Mutuo Penta Selección Internacional	8351-8	UF 28.314
Fondo Mutuo Penta Renta Internacional	8409-3	UF 10.000
Fondo mutuo Penta Acciones Internacionales	8423-9	UF 10.000
Fondo Mutuo Penta Selección ASIA	8424-7	UF 10.000
Fondo Mutuo Penta Selección USA	8425-5	UF 10.000
Fondo Mutuo Penta Selección EMEA	8485-9	UF 10.000
Fondo Mutuo Penta Selección Europa	8487-5	UF 10.000
Fondo Mutuo Penta Selección Latinoamérica	8486-7	UF 10.000
Fondo Mutuo Penta Selección Mercados Emergentes	8568-5	UF 10.000
Fondo Mutuo Penta Money Market Dólar	8572-3	UF 10.000
Fondo Mutuo Penta Selección II	8649-5	UF 10.000
Fondo Mutuo Penta Activo	8697-5	UF 10.000

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

17. MONEDA NACIONAL Y EXTRANJERA

Moneda nacional:

Activo

Rubro	Moneda	Monto	
		2009 M\$	2008 M\$
Disponible	\$ no reajustables	502.158	286.299
Deudores por venta	\$ no reajustables	22.516	19.369
Deudores varios	\$ no reajustables	3.137	3.020
Documentos y cuentas por cobrar empresas relacionadas	\$ no reajustables	21.112	-
Impuestos por recuperar	\$ reajustables	7.018	-
Gastos pagados por anticipado	\$ no reajustables	14.151	9.027
Impuestos diferidos	\$ no reajustables	4.128	8.603
Otros activos circulantes	\$ no reajustables	750.012	1.983.740
Total activos circulantes		1.324.232	2.310.058
Otros activos fijos	\$ reajustables	222.717	424.761
Total activo fijo		222.717	424.761
Otros	\$ reajustables	264	264
Total activos		1.547.213	2.735.083
	\$ no reajustables	1.317.214	2.310.058
	\$ reajustables	229.999	425.025

Pasivos circulantes

Moneda	Hasta 90 días				90 días a 1 año				
	2009		2008		2009		2008		
	Monto M\$	Tasa interés promedio anual	Monto M\$	Tasa interés promedio anual	Monto M\$	Tasa interés promedio anual	Monto M\$	Tasa interés promedio anual	
Cuentas por pagar	\$ no reajustables	-	-	16.197	-	-	-	-	-
Acreedores varios	\$ no reajustables	22.801	-	142.112	-	-	-	-	-
Documentos y cuentas por pagar empresa relacionada	\$ no reajustables	114.285	-	91.838	-	-	-	-	-
Provisiones	\$ no reajustables	60.616	-	118.595	-	-	-	-	-
Retenciones	\$ no reajustables	51.402	-	42.558	-	-	-	-	-
Impuesto a la renta	\$ no reajustables	-	-	-	-	-	-	73.657	-
		249.104		411.300				73.657	
	\$ No reajustables	249.104		411.300				73.657	
	\$ Reajustables	-		-				-	

18. SANCIONES

Durante los años 2009 y 2008, no se han aplicado ningún tipo de sanciones a la Sociedad, ni a sus directores o Gerente General.

19. DE LAS SOCIEDADES SUJETAS A NORMAS ESPECIALES

La Sociedad se encuentra normada por la Ley N°18.045 de Mercado de Valores, la que en su Título XXVII, artículo N°225 establece que ésta deberá mantener permanentemente un patrimonio equivalente a UF10.000 como mínimo.

	2009	2008
	M\$	M\$
Patrimonio contable	1.298.109	2.250.126
Patrimonio depurado	1.298.109	2.250.126
Patrimonio depurado en UF	61.983	104.889

20. HECHOS POSTERIORES

Entre el 1° de enero de 2010 y el 16 de febrero de 2010, fecha de emisión de estos estados financieros, no se tiene conocimiento de hechos de carácter financiero o de otra índole, que pueden afectar de manera significativa los saldos o interpretaciones de los presentes estados financieros.

* * * * *

PEDRO MATIAS MORAL MESA
Gerente General Interino

SERGIO GONZALEZ C.
Contador