

HSBC BANK (CHILE)

Estados Financieros Intermedios al
31 de Marzo de 2015

HSBC BANK (CHILE)

CONTENIDO

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados del Periodo

Estados de Otros Resultados Integrales del Periodo

Estados de Flujo de Efectivo

Estados de Cambio en el Patrimonio

Notas a los Estados Financieros

MM\$: Cifras expresadas en millones de pesos chilenos

HSBC BANK (CHILE)
Estados de Situación Financiera

ACTIVOS

	31 Marzo 2015 <u>MM\$</u>	31 Diciembre 2014 <u>MM\$</u>	31 Marzo 2014 <u>MM\$</u>
Activos			
Efectivo y depósitos en bancos	186,319	316,484	274,915
Operaciones con liquidación en curso	390,509	98,872	154,081
Instrumentos para negociación	7,714	5,334	18,316
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-
Contratos de derivados financieros	189,839	243,436	218,241
Adeudados por bancos	14,028	16,958	27,860
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	255,757	270,075	234,272
Instrumentos de inversión disponible para la venta	621,452	460,971	434,864
Inversiones en sociedades	292	292	137
Intangibles	200	237	592
Activo fijo	1,653	1,740	1,924
Impuestos corrientes	385	385	1,071
Impuestos diferidos	4,508	4,491	3,146
Otros activos	950	1,696	573
Total Activos	<u>1,673,606</u>	<u>1,420,971</u>	<u>1,369,992</u>

PASIVOS

	31 Marzo 2015 <u>MM\$</u>	31 Diciembre 2014 <u>MM\$</u>	31 Marzo 2014 <u>MM\$</u>
Pasivos			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	134,362	111,953	112,631
Operaciones con liquidación en curso	387,845	76,814	153,403
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	781,634	862,416	786,281
Contratos de derivados financieros	191,557	245,370	215,532
Obligaciones con bancos	76,106	20,003	-
Otras obligaciones financieras	540	849	2,051
Impuestos diferidos	760	1,443	1,005
Provisiones	3,207	3,680	2,551
Otros pasivos	2,998	2,935	1,733
Total Pasivos	<u>1,579,009</u>	<u>1,325,463</u>	<u>1,275,187</u>
Patrimonio			
Atribuible a tenedores patrimoniales del banco			
Capital	92,032	92,032	92,032
Reservas			
Cuentas de valoración	2,222	3,619	3,798
Utilidad (pérdidas) retenidas de ejercicios anteriores	(143)	(2,316)	(2,316)
Utilidad (pérdida) del periodo	486	2,173	1,291
Menos: Provisión para dividendos mínimos	-	-	-
Interés no controlador	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total Patrimonio	<u>94,597</u>	<u>95,508</u>	<u>94,805</u>
Total Pasivos y Patrimonio	<u>1,673,606</u>	<u>1,420,971</u>	<u>1,369,992</u>

HSBC BANK (CHILE)

Estados de Resultados

	Por el período entre el 1º de Enero y el	
	31 Marzo	31 Marzo
	2015	2014
	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>
Ingresos por intereses y reajustes	7,613	9,980
Gastos por intereses y reajustes	(5,069)	(6,228)
Ingresos netos por intereses y reajustes	2,544	3,752
Ingresos por comisiones y servicios	681	914
Gastos por comisiones y servicios	(272)	(222)
Ingresos netos por comisiones y servicios	409	692
Utilidad neta de operaciones financieras	2,669	(480)
Utilidad (pérdida) de cambio, neta	1,642	1,239
Otros ingresos operacionales	-	14
Total ingresos operacionales	7,264	5,217
Provisiones por riesgo de crédito	(2,103)	(420)
INGRESO OPERACIONAL NETO	5,161	4,797
Remuneraciones y gastos del personal	(2,002)	(1,820)
Gastos de administración	(1,933)	(1,448)
Depreciaciones y amortizaciones	(129)	(330)
Otros gastos operacionales	(793)	(8)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	(4,857)	(3,606)
RESULTADO OPERACIONAL	304	1,191
Resultado por inversiones en sociedades	-	-
Resultado antes de impuesto a la renta	304	1,191
Impuesto a la renta	182	100
Resultado de operaciones continuas	486	1,291
Resultado de operaciones descontinuadas	-	-
UTILIDAD/(PERDIDA) DEL PERIODO	486	1,291
RESULTADO DE LOS PROPIETARIOS	486	1,291

HSBC BANK (CHILE)

Estados de Resultados Integrales

	Por el período entre el 1º de Enero y el	
	31 Marzo 2015 <u>MMS</u>	31 Marzo 2014 <u>MMS</u>
UTILIDAD/(PERDIDA) DEL PERIODO	<u>486</u>	<u>1,291</u>
Otros resultados integrales		
Variación neta de cartera disponible para la venta	(1,397)	1,736
Otros resultados integrales del período, neto de impuestos	<u>-</u>	<u>-</u>
RESULTADO INTEGRAL DE LOS PROPIETARIOS	<u><u>(911)</u></u>	<u><u>3,027</u></u>

HSBC BANK (CHILE)

Estados de Flujo de Efectivo, Continuación

	31 Marzo	31 Marzo
	2015	2014
	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES OPERACIONALES		
Utilidad (pérdida) del periodo	486	1,291
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimiento de efectivo		
Depreciación y amortizaciones	129	330
Provisiones por activos riesgosos	2,103	420
(Utilidad) pérdida por inversión en sociedades	-	-
Ajuste de Instrumentos de negociación	8	16
Pérdida en venta de activos fijos	-	-
(Utilidad) pérdida de cambio	(1,642)	(1,239)
Impuesto a la renta e impuesto diferido	(182)	(100)
Ingreso neto por comisiones	(409)	(692)
Ingreso neto por intereses y reajustes	(2,544)	(3,752)
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo	647	639
Variaciones de activos y pasivos que afectan el flujo de la operación:		
(Aumento)/Disminución adeudados por bancos	2,956	(14,156)
(Aumento)/Disminución neta de créditos y cuentas por cobrar a clientes	11,846	(25,471)
(Aumento)/Disminución neta en disponibles para la venta	(113,221)	14,687
Aumento/(Disminución) neto de depósitos y captaciones a plazo	(79,655)	147,700
Aumento/(Disminución) neto de depósitos y otras obligaciones a la vista	22,409	(311)
(Aumento)/Disminución neta de instrumentos para negociación	(7,538)	(16,030)
Aumento/(Disminución) contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	(5,077)
Aumento/(Disminución) de obligaciones con bancos	56,265	2
Aumento/(Disminución) de otras obligaciones financieras	(306)	(4,218)
(Aumento)/Disminución neto de contratos derivados financieros	(216)	(6,665)
(Aumento)/Disminución neto de otros activos y pasivos	(1,235)	787
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades	-	-
Movimiento de efectivo		
Intereses cobrados	9,485	7,997
Intereses pagados	(5,893)	(6,155)
Comisiones recibidas	681	914
Comisiones pagadas	(272)	(222)
Impuestos recuperados (pagados) netos	-	(311)
Flujo neto procedente de las actividades de la operación	<u>(106,098)</u>	<u>90,384</u>

HSBC BANK (CHILE)

Estados de Flujo de Efectivo, Continuación

	31 Marzo 2015 <u>MMS</u>	31 Marzo 2014 <u>MMS</u>
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Compra de activo fijo e intangible	(5)	18
Venta Activo Fijo e intangible	-	1
Aumento inversión en sociedades	-	-
Flujo neto procedente de las actividades de inversión	(5)	19
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Disminución de capital	-	-
Flujo neto usado en las actividades de financiamiento	-	-
Variación efectivo y durante el periodo	(106,103)	90,403
Saldo inicial del efectivo	413,926	248,305
Saldo final del efectivo	307,823	338,708

HSBC BANK (CHILE)

Estados de Cambios en el Patrimonio

Atribuible a tenedores del Banco

	Capital Pagado MM\$	Cuentas de Valorización MM\$	Utilidad/(Pérdidas) Retenidas MM\$	Resultado del Periodo MM\$	Provisión para dividendos mínimos MM\$	Total MM\$	Total de Patrimonio MM\$	
Saldos al 1 de Enero de 2014	92,032	2,062	(5,371)	3,055	-	(2,316)	91,778	
Aplicación de resultados de ejercicios anteriores	-	-	3,055	(3,055)	-	-	-	
Cambio neto en el valor razonable de instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	1,736	-	-	-	-	1,736	
Inversión disponible para la venta	-	-	-	1,291	-	1,291	1,291	
Utilidad del periodo	-	-	-	-	-	-	-	
Dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-	
Saldos al 31 de Marzo de 2014	92,032	3,798	(2,316)	1,291	-	(1,025)	94,805	
Saldos al 1 de Abril de 2014	92,032	3,798	(2,316)	-	1,291	-	(1,025)	94,805
Aplicación de resultados de periodos anteriores	-	-	-	-	-	-	-	
Cambio neto en el valor razonable de instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	(179)	-	-	-	-	(179)	
Utilidad del periodo	-	-	-	882	-	882	882	
Dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-	
Saldos al 31 de Diciembre de 2014	92,032	3,619	(2,316)	2,173	-	(143)	95,508	
Saldos al 1 de Enero de 2015	92,032	3,619	(2,316)	2,173	-	(143)	95,508	
Aplicación de resultados de ejercicios anteriores	-	-	2,173	(2,173)	-	-	-	
Cambio neto en el valor razonable de instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	(1,397)	-	-	-	-	(1,397)	
Utilidad del periodo	-	-	-	486	-	486	486	
Dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-	
Saldos al 31 de Marzo de 2015	92,032	2,222	(143)	486	-	343	94,597	

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros

Nota 1.1 Información General

Antecedentes del Banco

HSBC Bank (Chile) (el Banco) es una sociedad anónima cerrada, regulada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (la Superintendencia).

El Banco obtuvo la autorización de existencia en Chile por parte de la Superintendencia, mediante la resolución N° 116 del 07 de noviembre de 2002 y la autorización para operar mediante el “certificado de autorización de existencia y extracto de los estatutos de HSBC Bank (Chile)” del 19 de diciembre de 2002, dando inicio a sus actividades comerciales el 02 de enero de 2003.

El domicilio social del Banco está ubicado en Isidora Goyenechea #2800 Piso 23, Las Condes, Santiago y su página WEB es www.hsbc.cl

HSBC Bank (Chile) se dedica a diversas actividades del giro bancario, las cuales están establecidas en la Ley General de Bancos.

Nota 1.2 Principales Criterios Contables

(a) Bases de Preparación

De acuerdo a lo establecido en Compendio de Normas Contables (el compendio) impartido por la Superintendencia, 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 (NIIF) acordados por el International Accounting Standards Board (IASB).

Los presentes estados financieros intermedios se han preparado en concordancia con lo establecido en la NIC 34 sobre “información financiera intermedia” y contienen información adicional a la presentada en los estados de situación financiera, cambios en el patrimonio y en flujo de efectivo.

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros

Nota 1.2 Principales Criterios Contables, continuación

(b) Información comparativa

Los estados financieros intermedios presentan información comparativa según lo establecido en la NIC 34 y en el Compendio de Normas Contable de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

(c) Bases de estimación

La preparación de la información financiera intermedia requiere el uso de estimaciones y suposiciones de las condiciones futuras. El uso de la información disponible y la aplicación de los juicios determinan las estimaciones aplicadas.

(d) Estacionalidad de las transacciones del periodo intermedio

Dadas las actividades que realiza el Banco, las transacciones no tienen un carácter estacional.

Nota 2 Cambios Contables

Durante el periodo terminado al 31 de Marzo de 2015, no han ocurridos cambios contables significativos que afecten la presentación de estos estados financieros.

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros

Nota 3 Hechos Relevantes

2014

HSBC Bank (Chile) informa que en la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 29 de abril de 2014 se eligió a las siguientes personas como Directores del Banco por un período de 3 años: Eddie Norton, Gabriel Martino, José Manuel Domínguez Díaz-Ceballos, Ricardo Tzichinovsky y Cristián Correa Le-Fort.

En sesión de Directorio de HSBC Bank (Chile) celebrada el 14 de Agosto de 2014, se dio cuenta de la renuncia al Directorio de don José Manuel Domínguez, nombrándose como nuevo Director en su reemplazo hasta la próxima Junta Ordinaria de Accionistas a don Leslie Hemery.

2015

Con fecha 22 de enero de 2015, HSBC Bank (Chile) informa que debido a la renuncia del Director don Ricardo Tzichinovsky Davidovic, el Directorio, en sesión de fecha 9 de enero último, ha designado en su reemplazo hasta la próxima Junta Ordinaria de Accionistas a don Rogerio Calderon Peres.

Con fecha 10 de Abril de 2015, HSBC Bank (Chile) informa que debido a la renuncia de los Directores Sres. Leslie Hemery y Eddie Norton, el Directorio, en sesión de fecha 9 de abril último, ha designado en su reemplazo hasta la próxima Junta Ordinaria de Accionistas a don Marco Araujo y a don Víctor Aguayo Henríquez.

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros

Nota 4 Segmentos de Negocios

Los segmentos de negocios son determinados por el Banco en base de las distintas unidades de negocio, las que se diferencian principalmente por los riesgos y rendimientos que los afectan.

La información por segmento se presenta respecto de los segmentos de negocios y la distribución de las actividades comerciales del Banco. El formato principal de los segmentos del negocio se basa en la estructura de administración y medición aplicada por el Banco. La utilidad por cada segmento se utiliza para medir gestión y a juicio de la Administración esta información es la más relevante para medir la operación de cada segmento.

El Banco incluye los siguientes segmentos de negocio:

GBM: “Global banking and markets” representa la banca global y de mercados de la banca comercial y de inversión que brinda servicios a los clientes corporativos e institucionales del grupo en todo el mundo. La banca global y de mercados se conforma de cinco grupos de productos globales: banca global, mercados globales, administración del balance, inversiones de capital privado e investigación. Maneja principalmente derivados, instrumentos para negociación, activos y pasivos de inversión, préstamos, otros créditos, depósitos y cuentas corrientes de clientes empresas.

CMB: “Commercial banking” abarca desde empresas unipersonales o sociedades hasta grandes corporaciones regionales o multinacionales en las que la fuente principal de financiamiento externo (aunque no necesariamente la única) proviene del sistema bancario local y no de los mercados de capitales.

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros

Nota 4 Segmentos de Negocios, Continuación

a) Resultados

<u>Entre 1º Enero y 31 Marzo 2015</u>	GBM	CMB	Total
	MMS	MMS	MMS
Resultados			
Ingresos por intereses y reajustes	6,838	775	7,613
Gastos por intereses y reajustes	(5,364)	295	(5,069)
Ingresos netos por intereses y reajustes	1,474	1,070	2,544
Ingresos por comisiones y servicios	602	79	681
Gastos por comisiones y servicios	(236)	(36)	(272)
Ingresos netos por comisiones y servicios	366	43	409
Utilidad neta de operaciones financieras	2,584	85	2,669
Utilidad (pérdida) de cambio, neta	1,589	53	1,642
Otros ingresos operacionales	-	-	-
Total ingresos operacionales	6,013	1,251	7,264
Provisiones por riesgo de crédito	(68)	(2,035)	(2,103)
INGRESO OPERACIONAL NETO	5,945	(784)	5,161
Remuneraciones y gastos del personal	(1,434)	(568)	(2,002)
Gastos de administración	(1,379)	(554)	(1,933)
Depreciaciones y amortizaciones	(81)	(48)	(129)
Otros gastos operacionales	(577)	(216)	(793)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	(3,472)	(1,385)	(4,857)
RESULTADO OPERACIONAL	2,473	(2,169)	304
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-
Resultado antes de impuesto a la renta	2,473	(2,169)	304
Impuesto a la renta	(318)	500	182
Resultado de operaciones continuas	2,155	(1,669)	486
Resultado de operaciones descontinuadas	-	-	-
UTILIDAD (PERDIDA) DEL PERIODO	2,155	(1,669)	486

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros

Nota 4 Segmentos de Negocios, Continuación

b) Resultados, Continuación

<u>Entre 1º Enero y 31 Marzo 2014</u>	GBM MMS	CMB MMS	Total MMS
Resultados			
Ingresos por intereses y reajustes	9,319	661	9,980
Gastos por intereses y reajustes	<u>(6,581)</u>	<u>353</u>	<u>(6,228)</u>
Ingresos netos por intereses y reajustes	2,738	1,014	3,752
Ingresos por comisiones y servicios	724	190	914
Gastos por comisiones y servicios	<u>(203)</u>	<u>(19)</u>	<u>(222)</u>
Ingresos netos por comisiones y servicios	522	170	692
Utilidad neta de operaciones financieras	(367)	(113)	(480)
Utilidad (pérdida) de cambio, neta	948	291	1,239
Otros ingresos operacionales	<u>11</u>	<u>3</u>	<u>14</u>
Total ingresos operacionales	3,840	1,363	5,217
Provisiones por riesgo de crédito	<u>(88)</u>	<u>(332)</u>	<u>(420)</u>
INGRESO OPERACIONAL NETO	3,752	1,031	4,797
Remuneraciones y gastos del personal	(1,293)	(527)	(1,820)
Gastos de administración	<u>(973)</u>	<u>(475)</u>	<u>(1,448)</u>
Depreciaciones y amortizaciones	(210)	(120)	(330)
Otros gastos operacionales	<u>(6)</u>	<u>(2)</u>	<u>(8)</u>
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	(2,481)	(1,125)	(3,606)
RESULTADO OPERACIONAL	1,271	(94)	1,191
Resultado por inversiones en sociedades	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Resultado antes de impuesto a la renta	1,271	(94)	1,191
Impuesto a la renta	<u>(16)</u>	<u>116</u>	<u>100</u>
Resultado de operaciones continuas	1,255	22	1,291
Resultado de operaciones descontinuadas	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
UTILIDAD (PERDIDA) DEL PERIODO	1,255	22	1,291

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros

Nota 4 Segmentos de Negocios, Continuación**c) Activos y Pasivos,**

Los criterios de contabilización de las transacciones entre segmento, es igual a la contabilización definida por el banco.

<u>31 Marzo 2015</u>	GBM MMS	CMB MMS	Total MMS
Activo del segmento	1,503,446	162,172	1,665,618
Activos no incorporados en segmentos	5,817	2,171	7,988
Pasivo del segmento	1,479,792	92,252	1,572,044
Pasivos no incorporados en segmentos	5,072	1,893	6,965

<u>31 Diciembre 2014</u>	GBM MMS	CMB MMS	Total MMS
Activo del segmento	1,241,621	170,509	1,412,130
Activos no incorporados en segmentos	6,383	2,458	8,841
Pasivo del segmento	1,206,818	110,587	1,317,405
Pasivos no incorporados en segmentos	5,818	2,240	8,058

d) Otra información de segmentos

<u>31 Marzo 2015</u>	GBM MMS	CMB MMS	Total MMS
Activo fijo	807	846	1,653
Intangibles	98	102	200
Instrumentos para negociación	7,714	-	7,714

<u>31 Diciembre 2014</u>	GBM MMS	CMB MMS	Total MMS
Activo fijo	870	870	1,740
Intangibles	119	118	237
Instrumentos para negociación	5,334	-	5,334

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros

Nota 5 Efectivo y Equivalente de Efectivo

	31 Marzo 2015 <u>MM\$</u>	31 Marzo 2014 <u>MM\$</u>
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	467	372
Depósitos en el Banco Central de Chile	136,237	240,265
Depósitos bancos nacionales	431	108
Depósitos en el exterior	49,184	34,170
Subtotal - Efectivo y depósitos en bancos	<u>186,319</u>	<u>274,915</u>
Operaciones con liquidación en curso neta	2,664	678
Instrumentos financieros de alta liquidez	118,840	63,115
Subtotal	<u>121,504</u>	<u>63,793</u>
Total efectivo y equivalente de efectivo	<u><u>307,823</u></u>	<u><u>338,708</u></u>

El Banco presenta, como parte de su efectivo y equivalente de efectivo, los saldos MM\$ 118.840 (MM\$ 63.115 en Marzo 2014) correspondiente a instrumentos financieros con vencimiento menor a tres meses y que están disponibles para ser utilizados, los cuales se encuentran como parte de los Instrumentos para negociación e Instrumentos disponibles para la venta.

El nivel de los fondos en efectivo y en el Banco Central de Chile puede responder a regulaciones sobre encaje que el Banco debe mantener como promedio en períodos mensuales. 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 normalmente dentro de 12 ó 24 horas hábiles. Al cierre estas operaciones se presentan de acuerdo al siguiente detalle:

	31 Marzo 2015 <u>MM\$</u>	31 Marzo 2014 <u>MM\$</u>
Activos		
Documento a cargo de otros bancos (canje)	5,238	532
Fondos por recibir	385,271	153,549
Subtotal - Activos	<u>390,509</u>	<u>154,081</u>
Pasivos		
Fondos por entregar	(387,845)	(153,403)
Subtotal - Pasivos	<u>(387,845)</u>	<u>(153,403)</u>
Operaciones con liquidación en curso netas	<u><u>2,664</u></u>	<u><u>678</u></u>

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros

Nota 6 Contratos de Derivados Financieros

a) La cartera de instrumentos derivados, se compone de:

31 Marzo 2015	Valor razonable				
	Entre tres			Activos MMS	Pasivos MMS
	Menos de tres meses MMS	meses y un año MMS	Más de un año MMS		
Derivados mantenidos para negociación					
Forwards de monedas	(3,674)	11,367	198	106,899	(99,008)
Swap de tasas de interés	(1,184)	4,737	11,580	72,352	(57,219)
Swap de monedas y tasas	(13,333)	(1,843)	(9,567)	10,588	(35,330)
Total activos/(pasivos) por derivados mantenidos negociación	(18,191)	14,261	2,211	189,839	(191,557)

31 Diciembre 2014	Valor razonable				
	Entre tres			Activos MMS	Pasivos MMS
	Menos de tres meses MMS	meses y un año MMS	Más de un año MMS		
Derivados mantenidos para negociación					
Forwards de monedas	(4,281)	10,605	51	123,281	(116,906)
Swap de tasas de interés	(1,097)	1,537	12,833	107,945	(94,672)
Swap de monedas y tasas	(6,041)	(3,914)	(11,627)	12,210	(33,792)
Total activos/(pasivos) por derivados mantenidos negociación	(11,419)	8,228	1,257	243,436	(245,370)

El Banco tiene forwards de moneda, los cuales son en su mayoría contratos en pesos contra dólar o con UF, de liquidación tanto por compensación como por entrega física.

Los contratos de swap de tasa de interés corresponden principalmente a swap de tasa fija versus tasa flotante en moneda local (Pesos Chilenos, UF) y en moneda extranjera (Dólar Estadounidense).

Los swap de moneda corresponden a contratos de moneda extranjera versus moneda local, principalmente Pesos Chilenos o UF versus Dólar Estadounidense.

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros

Nota 7 Adeudados por Bancos

Al cierre de los estados financieros intermedios los saldos presentados en adeudado por bancos, son los siguientes:

	31 Marzo 2015 <u>MM\$</u>	31 Diciembre 2014 <u>MM\$</u>
Bancos en Chile		
Préstamos interbancarios	-	-
Depósitos intransferibles en bancos del país	-	-
Subtotal	<u>-</u>	<u>-</u>
Bancos en el exterior		
Préstamos a bancos del exterior	-	-
Depósitos intransferibles en bancos del exterior	12,466	15,260
Otras acreencias con bancos del exterior	1,568	1,705
Subtotal Bruto	<u>14,034</u>	<u>16,965</u>
Provisión para créditos con Bancos en el exterior	<u>(6)</u>	<u>(7)</u>
Total (neto)	<u><u>14,028</u></u>	<u><u>16,958</u></u>

El importe en cada ejercicio por provisiones y deterioro de los créditos adeudados por bancos, se presenta a continuación:

<u>31 Marzo 2015</u>	Bancos en el país <u>MM\$</u>	Bancos en el exterior <u>MM\$</u>	Total <u>MM\$</u>
Saldos al 1 de enero	-	7	7
Provisiones constituidas	-	1	1
Provisiones liberadas	-	(2)	(2)
Saldos	<u>-</u>	<u>6</u>	<u>6</u>

31 Diciembre 2014

Saldos al 1 de enero	-	151	151
Provisiones constituidas	-	7	7
Provisiones liberadas	-	(151)	(151)
Saldos	<u>-</u>	<u>7</u>	<u>7</u>

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros

Nota 8 Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes

a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes.

La composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

<u>31 Marzo 2015</u>	Cartera sin deterioro MM\$	Cartera deteriorada MM\$	Total Cartera MM\$	Provisiones Individuales MM\$	Provisiones Globales MM\$	Total Provisiones MM\$	Activo neto MM\$
Colocaciones Comerciales							
Préstamos comerciales	225,471	12,931	238,402	(9,626)	-	(9,626)	228,776
Créditos de comercio exterior	26,240	-	26,240	(789)	-	(789)	25,451
Deudores en cuentas corrientes	1,548	-	1,548	(146)	-	(146)	1,402
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	253,259	12,931	266,190	(10,561)	-	(10,561)	255,629
Colocaciones de Vivienda							
Préstamos con mutuos hipotecarios	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-
Colocaciones de Consumo							
Créditos de consumo en cuotas	128	-	128	-	-	-	128
Subtotal	128	-	128	-	-	-	128
Total	253,387	12,931	266,318	(10,561)	-	(10,561)	255,757
<u>31 Diciembre 2014</u>	Cartera sin deterioro MM\$	Cartera deteriorada MM\$	Total Cartera MM\$	Provisiones Individuales MM\$	Provisiones Globales MM\$	Total Provisiones MM\$	Activo neto MM\$
Colocaciones Comerciales							
Préstamos comerciales	238,769	18,314	257,083	(12,532)	-	(12,532)	244,551
Créditos de comercio exterior	25,231	6,515	31,746	(6,534)	-	(6,534)	25,212
Deudores en cuentas corrientes	182	-	182	(15)	-	(15)	167
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	264,182	24,829	289,011	(19,081)	-	(19,081)	269,930
Colocaciones de Vivienda							
Préstamos con mutuos hipotecarios	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-
Colocaciones de Consumo							
Créditos de consumo en cuotas	146	-	146	-	(1)	(1)	(1)
Subtotal	146	-	146	-	(1)	(1)	(1)
Total	264,328	24,829	289,157	(19,081)	(1)	(19,082)	270,075

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros

Nota 8 Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes, continuación

b) Características

<u>31 Marzo 2015</u>	Créditos en el país MM\$	Créditos en el exterior MM\$	Total MM\$	Porcentaje
Colocaciones Comerciales				
Manufactura	4,993	-	4,993	2%
Minería	25,650	-	25,650	10%
Electricidad, gas y agua	-	9,611	9,611	4%
Agricultura y ganadería	6,131	11,090	17,221	6%
Forestal	4,069	-	4,069	2%
Pesca	1,901	-	1,901	1%
Transporte	24,642	-	24,642	9%
Telecomunicaciones	-	-	-	0%
Construcción	-	-	-	0%
Comercio	39,660	-	39,660	15%
Servicio	108,688	-	108,688	41%
Otros	29,755	-	29,755	11%
Totales	245,489	20,701	266,190	100%
Colocaciones de Vivienda	-	-	-	0%
Colocaciones de consumo	128	-	128	0%
Totales	245,617	20,701	266,318	100%
<u>31 Diciembre 2014</u>	Créditos en el país MM\$	Créditos en el exterior MM\$	Total MM\$	Porcentaje
Colocaciones Comerciales				
Manufactura	9,922	-	9,922	3%
Minería	25,146	-	25,146	9%
Electricidad, gas y agua	-	9,415	9,415	3%
Agricultura y ganadería	5,960	10,741	16,701	6%
Forestal	-	-	-	0%
Pesca	6,515	-	6,515	2%
Transporte	25,432	-	25,432	9%
Telecomunicaciones	-	-	-	0%
Construcción	1,905	183	2,088	1%
Comercio	50,457	-	50,457	17%
Servicio	112,557	215	112,772	39%
Otros	30,563	-	30,563	11%
Totales	268,457	20,554	289,011	100%
Colocaciones de Vivienda	-	-	-	0%
Colocaciones de consumo	146	-	146	0%
Totales	268,603	20,554	289,157	100%

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros

Nota 8 Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes, continuación

c) Provisiones por riesgo de crédito

	Provisiones individuales		Provisiones globales	
	31 Marzo	31 Diciembre	31 Marzo	31 Diciembre
	2015	2014	2015	2014
	MMS	MMS	MMS	MMS
Saldos al 1 de enero	19,081	10,210	1	-
Castigos de cartera deteriorada	(9,853)	-	-	-
Provisiones constituidas	2,114	10,764	-	1
Provisiones liberadas	(781)	(1,893)	-	-
Saldos	10,561	19,081	1	1

Nota 9 Instrumentos de Inversión Disponible para Venta

	31 Marzo	31 Diciembre
	2015	2014
	MMS	MMS
Inversiones cotizadas en mercados activos		
Del Estado y del Banco Central:		
Instrumentos del Banco Central	347,680	281,890
Bonos o pagarés de la Tesorería	102,495	110,144
Otros instrumentos emitidos en el país:		
Instrumentos en otros bancos de Chile	171,277	68,937
Totales	621,452	460,971

La cartera de instrumentos disponible para la venta incluye MMS 118.840 (MMS\$70.234 al 31 de diciembre de 2014), considerados como equivalente de efectivo.

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros

Nota 10 Depósitos, Otras Obligaciones a la Vista y Otras Captaciones a Plazo

La composición del rubro es la siguiente:

	31 Marzo	31 Diciembre
	2015	2014
	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>
Depósitos y otras obligaciones a la vista		
Cuentas corrientes	116,769	103,028
Otros depósitos y cuentas a la vista	213	741
Otras obligaciones a la vista	17,380	8,184
Totales	<u>134,362</u>	<u>111,953</u>
Depósitos y otras obligaciones a plazo		
Depósitos a Plazo	<u>781,634</u>	<u>862,416</u>

Nota 11 Contingencias y Compromisos

a) Compromisos y responsabilidades contabilizadas en cuentas de orden fuera de balance:

El Banco, mantiene registrados en cuentas de orden fuera de balance, los siguientes saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propias del giro:

	31 Marzo	31 Diciembre
	2015	2014
	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>
Avales y fianzas	16,686	16,596
Cartas de crédito del exterior confirmadas	11,381	13,669
Cartas de créditos documentarias emitidas	2,235	2,206
Boletas de garantías	26,158	31,876
Otros compromisos de créditos	25,067	25,720
Total créditos contingentes	<u>81,527</u>	<u>90,067</u>
Cobranzas del exterior	881	1,208
Total operaciones por cuenta de terceros	<u>881</u>	<u>1,208</u>
Totales	<u>82,408</u>	<u>91,275</u>

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros

Nota 11 Contingencias y Compromisos, continuación

Para satisfacer las necesidades de los clientes el Banco asume compromisos irrevocables y obligaciones contingentes, por tanto son parte del riesgo global del Banco.

La siguiente tabla muestra los montos contractuales de las operaciones que obligan al Banco a otorgar créditos y el monto de las provisiones constituidas por el riesgo de crédito asumido:

	31 Marzo 2015 MMS	31 Diciembre 2014 MMS
Avales y fianzas	16,686	16,596
Cartas de crédito	13,616	15,875
Boletas de garantías	26,158	31,876
Otros compromisos de crédito	25,067	25,720
Subtotales	81,527	90,067
Provisiones constituidas	(1,266)	(1,276)
Totales	80,261	88,791

Nota 12 Patrimonio

a) Capital

El valor nominal de las acciones ordinarias al 31 de Marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014 es de \$ 490.628 y las acciones emitidas son 187.580 para ambos años.

Al 31 de Marzo de 2015, la distribución de accionistas es la siguiente:

	N° de acciones	Acciones % de participación
HSBC Inversiones S.A.	187.578	99.999%
HSBC Inv. Servicios Financieros Ltda	2	0,001%

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros

b) Dividendos

Durante el 2015 y en el año terminado el 31 de diciembre 2014, el banco no ha declarado ni pagado dividendos.

Nota 13 Ingresos y Gastos por Intereses y Reajustes

a) La composición de ingresos por intereses y reajustes, es la siguiente:

	Intereses		Reajustes	
	31 Marzo	31 Marzo	31 Marzo	31 Marzo
	2015	2014	2015	2014
	MMS	MMS	MMS	MMS
Ingresos				
Contratos de retrocompra	-	-	-	-
Créditos otorgados a bancos	-	14	-	-
Colocaciones comerciales	2,741	2,665	(17)	208
Colocaciones vivienda	-	-	-	-
Colocaciones de consumo	2	1	-	-
Instrumentos de inversión	4,852	4,011	5	2,059
Otros ingresos	30	1,020	-	2
Totales	7,625	7,711	(12)	2,269

b) Al cierre del periodo el detalle de los gastos por intereses y reajustes, es el siguiente:

	Intereses		Reajustes	
	31 Marzo	31 Marzo	31 Marzo	31 Marzo
	2015	2014	2015	2014
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Gastos				
Contratos de retrocompra	(38)	(9)	-	-
Depósitos y captaciones a plazo	(4,699)	(5,661)	5	(533)
Obligaciones con banco	(337)	(25)	-	-
Totales	(5,074)	(5,695)	5	(533)

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros

Nota 14 Utilidad (Pérdida) neta de operaciones financieras

El detalle de los resultados por operaciones financieras es el siguiente:

	31 Marzo 2015 MM\$	31 Marzo 2014 MM\$
Cartera de negociación	(64)	62
Contratos de instrumentos derivados	1,462	(1,206)
Cartera disponible para la venta	1,271	664
Total	<u>2,669</u>	<u>(480)</u>

Nota 15 Gastos de Administración

La composición de los gastos de administración es la siguiente:

	31 Marzo 2015 MM\$	31 Marzo 2014 MM\$
Gastos generales de administración		
Mantenimiento y reparación de activo fijo	(82)	(74)
Arriendo de oficinas	(126)	(136)
Arriendo de equipos	(14)	(14)
Primas de seguros	(52)	(47)
Materiales de oficina	(8)	(9)
Gastos de informática, comunicaciones y gestión	(818)	(401)
Alumbrado, calefacción y otros servicios	(20)	(22)
Gastos de representación y desplazamiento del personal	(93)	(44)
Gastos judiciales y notariales	(4)	(2)
Honorarios por informes técnicos	(37)	(30)
Honorarios por auditoría de los estados financieros	(13)	(13)
Honorario por asesorías	(252)	(280)
Otros gastos generales de administración	(241)	(183)
Subtotal	<u>(1,760)</u>	<u>(1,255)</u>
Publicidad y propaganda		
Publicidad y propaganda	(15)	(42)
Subtotal	<u>(15)</u>	<u>(42)</u>
Impuestos, contribuciones y aportes		
Contribuciones y patentes	(87)	(84)
Aportes a la SBIF	(71)	(67)
Subtotal	<u>(158)</u>	<u>(151)</u>
Total	<u>(1,933)</u>	<u>(1,448)</u>

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros

Nota 16 Operaciones con Partes Relacionadas

a) Créditos con partes relacionadas

A continuación se muestran los créditos y cuentas por cobrar, los créditos contingentes y los activos correspondientes a instrumentos de negociación e inversión, correspondientes a entidades relacionadas:

<u>31 Marzo 2015</u>	Sociedades de inversión <u>MM\$</u>	Personas naturales <u>MM\$</u>
Créditos y cuentas por cobrar		
Colocaciones comerciales	-	-
Colocaciones de consumo	-	122
Colocaciones de vivienda	-	-
Colocaciones brutas	<u>-</u>	<u>122</u>
Provisiones sobre colocaciones	-	-
Colocaciones netas	-	122
Créditos contingentes		
Boletas de garantías	-	-
Cartas de créditos confirmadas	3,473	-
Cartas de crédito Stand By	-	-
Total créditos contingentes	<u>3,473</u>	<u>-</u>
Provisiones sobre créditos contingentes	-	-
Colocaciones contingentes netas	<u>3,473</u>	<u>-</u>
	Sociedades de inversión <u>MM\$</u>	Personas naturales <u>MM\$</u>
Créditos y cuentas por cobrar		
Colocaciones comerciales	-	-
Colocaciones de consumo	-	140
Colocaciones de vivienda	-	-
Colocaciones brutas	<u>-</u>	<u>140</u>
Provisiones sobre colocaciones	-	-
Colocaciones netas	<u>-</u>	<u>140</u>
Créditos contingentes		
Boletas de garantías	-	-
Cartas de créditos confirmadas	4,632	-
Cartas de crédito Stand By	-	-
Total créditos contingentes	<u>4,632</u>	<u>-</u>
Provisiones sobre créditos contingentes	-	-
Colocaciones contingentes netas	<u>4,632</u>	<u>-</u>

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros

Nota 16 Operaciones con Partes Relacionadas, continuación

- b) El detalle de otros activos y otros pasivos con partes relacionadas es el siguiente

	31 Marzo 2015 <u>MMS</u>	31 Diciembre 2014 <u>MMS</u>
ACTIVOS		
Contratos de derivados financieros	85,400	127,283
Efectivo y depósitos en bancos	14,781	23,581
Adeudado por bancos	1,253	1,209
Otros activos	157	425
Operaciones con liquidación en curso	30,743	28,143
PASIVOS		
Contratos de derivados financieros	(86,569)	(126,846)
Depósitos a la vista	(982)	(717)
Depósitos y otras captaciones a plazo	(894)	(10,597)
Cuentas y documentos por pagar	(1,415)	(654)
Operaciones con liquidación en curso	(30,735)	(28,071)
Otras obligaciones financieras	-	-

- c) El detalle de resultados de operaciones con partes relacionadas es el siguiente:

	Ingresos		Gastos	
	31 Marzo 2015 <u>MMS</u>	31 Marzo 2014 <u>MMS</u>	31 Marzo 2015 <u>MMS</u>	31 Marzo 2014 <u>MMS</u>
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	-	5	17	56
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	318	350	-	-
Utilidad y pérdida por negociación	85,967	40,188	96,821	57,505
Otros gastos generales de administración	-	-	964	568
Totales	86,285	40,543	97,802	58,129

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros

Nota 17 Hechos Posteriores

En opinión de la Administración del Banco, entre el 31 de Marzo de 2015 y a la fecha de emisión de los presentes estados financieros no se han registrado hechos posteriores que hayan tenido o puedan tener efectos significativos en la presentación de estos estados financieros.

Rodrigo Rossi M.
Gerente de Control Financiero y Operaciones

Gustavo Costa A.
Gerente General