

HSBC BANK (CHILE)

Estados Financieros Intermedios al
30 de Junio 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

	30 Junio 2015 <u>MM\$</u>	31 Diciembre 2014 <u>MM\$</u>	30 Junio 2014 <u>MM\$</u>
Activos			
Efectivo y depósitos en bancos	315,096	316,484	184,997
Operaciones con liquidación en curso	215,508	98,872	285,530
Instrumentos para negociación	18,923	5,334	31,683
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-
Contratos de derivados financieros	161,689	243,436	159,326
Adeudados por bancos	23,242	16,958	15,210
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	218,276	270,075	225,987
Instrumentos de inversión disponible para la venta	537,927	460,971	444,687
Inversiones en sociedades	292	292	137
Intangibles	175	237	417
Activo fijo	1,586	1,740	1,889
Impuestos corrientes	385	385	1,188
Impuestos diferidos	4,248	4,491	3,266
Otros activos	1,105	1,696	513
Total Activos	<u>1,498,452</u>	<u>1,420,971</u>	<u>1,354,830</u>

PASIVOS

	30 Junio 2015 <u>MM\$</u>	31 Diciembre 2014 <u>MM\$</u>	30 Junio 2014 <u>MM\$</u>
Pasivos			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	161,684	111,953	136,633
Operaciones con liquidación en curso	217,429	76,814	281,975
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	799,455	862,416	664,346
Contratos de derivados financieros	169,758	245,370	166,051
Obligaciones con bancos	45,004	20,003	-
Otras obligaciones financieras	512	849	5,334
Impuestos diferidos	426	1,443	1,001
Provisiones	4,007	3,680	2,828
Otros pasivos	3,967	2,935	1,988
Total Pasivos	<u>1,402,242</u>	<u>1,325,463</u>	<u>1,260,156</u>
Patrimonio			
Atribuible a tenedores patrimoniales del banco			
Capital	92,032	92,032	92,032
Reservas			
Cuentas de valoración	1,318	3,619	3,617
Utilidad (pérdidas) retenidas de ejercicios anteriores	(143)	(2,316)	(2,316)
Utilidad (pérdida) del periodo	3,003	2,173	1,341
Menos: Provisión para dividendos mínimos	-	-	-
Interés no controlador	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total Patrimonio	<u>96,210</u>	<u>95,508</u>	<u>94,674</u>
Total Pasivos y Patrimonio	<u>1,498,452</u>	<u>1,420,971</u>	<u>1,354,830</u>

HSBC BANK (CHILE)

Estados de Resultados

Por el período entre el 1° de Enero y el

	30 Junio 2015 <u>MM\$</u>	30 Junio 2014 <u>MM\$</u>
Ingresos por intereses y reajustes	17,515	20,875
Gastos por intereses y reajustes	(11,330)	(12,125)
Ingresos netos por intereses y reajustes	6,185	8,750
Ingresos por comisiones y servicios	1,601	1,661
Gastos por comisiones y servicios	(505)	(444)
Ingresos netos por comisiones y servicios	1,096	1,217
Utilidad neta de operaciones financieras	2,830	(1,680)
Utilidad (pérdida) de cambio, neta	3,090	2,793
Otros ingresos operacionales	-	23
Total ingresos operacionales	13,201	11,103
Provisiones por riesgo de crédito	(1,183)	(2,386)
INGRESO OPERACIONAL NETO	12,018	8,717
Remuneraciones y gastos del personal	(4,115)	(3,822)
Gastos de administración	(3,753)	(3,100)
Depreciaciones y amortizaciones	(247)	(625)
Otros gastos operacionales	(900)	(23)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	(9,015)	(7,570)
RESULTADO OPERACIONAL	3,003	1,147
Resultado por inversiones en sociedades	20	16
Resultado antes de impuesto a la renta	3,023	1,163
Impuesto a la renta	(20)	178
Resultado de operaciones continuas	3,003	1,341
Resultado de operaciones discontinuadas	-	-
UTILIDAD/(PERDIDA) DEL PERIODO	3,003	1,341
RESULTADO DE LOS PROPIETARIOS	3,003	1,341

HSBC BANK (CHILE)

Estados de Resultados Integrales

	Por el período entre el 1° de Enero y el	
	30 Junio	30 Junio
	2015	2014
	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>
UTILIDAD/(PERDIDA) DEL PERIODO	<u>3,003</u>	<u>1,341</u>
Otros resultados integrales		
Variación neta de cartera disponible para la venta	(2,301)	1,555
Otros resultados integrales del período, neto de impuestos	<u>-</u>	<u>-</u>
RESULTADO INTEGRAL DE LOS PROPIETARIOS	<u><u>702</u></u>	<u><u>2,896</u></u>

HSBC BANK (CHILE)

Estados de Flujo de Efectivo, Continuación

	30 Junio	30 Junio
	2015	2014
	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES OPERACIONALES		
Utilidad (pérdida) del periodo	3,003	1,341
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimiento de efectivo		
Depreciación y amortizaciones	247	625
Provisiones por activos riesgosos	1,183	2,386
(Utilidad) pérdida por inversión en sociedades	-	(16)
Ajuste de Instrumentos de negociación	4	(150)
Pérdida en venta de activos fijos	-	-
(Utilidad) pérdida de cambio	(3,090)	(2,793)
Impuesto a la renta e impuesto diferido	20	(178)
Ingreso neto por comisiones	(1,096)	(1,217)
Ingreso neto por intereses y reajustes	(6,185)	(8,750)
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo	1,585	1,484
Variaciones de activos y pasivos que afectan el flujo de la operación:		
(Aumento)/Disminución adeudados por bancos	(6,222)	(1,600)
(Aumento)/Disminución neta de créditos y cuentas por cobrar a clientes	51,464	(18,193)
(Aumento)/Disminución neta en disponibles para la venta	(61,608)	(7,825)
Aumento/(Disminución) neto de depósitos y captaciones a plazo	(62,242)	26,298
Aumento/(Disminución) neto de depósitos y otras obligaciones a la vista	49,731	23,806
(Aumento)/Disminución neta de instrumentos para negociación	(18,743)	(29,245)
Aumento/(Disminución) contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	(5,077)
Aumento/(Disminución) de obligaciones con bancos	25,371	2
Aumento/(Disminución) de otras obligaciones financieras	(334)	(929)
(Aumento)/Disminución neto de contratos derivados financieros	6,135	2,769
(Aumento)/Disminución neto de otros activos y pasivos	(1,262)	1,032
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades	-	16
Movimiento de efectivo		
Intereses cobrados	14,204	14,024
Intereses pagados	(11,228)	(12,196)
Comisiones recibidas	1,601	1,661
Comisiones pagadas	(505)	(444)
Impuestos recuperados (pagados) netos	-	(240)
Flujo neto procedente de las actividades de la operación	<u>(17,967)</u>	<u>(13,409)</u>

HSBC BANK (CHILE)

Estados de Flujo de Efectivo, Continuación

	30 Junio 2015 <u>MM\$</u>	30 Junio 2014 <u>MM\$</u>
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Compra de activo fijo e intangible	(30)	(135)
Venta Activo Fijo e intangible	-	1
Aumento inversión en sociedades	-	-
Flujo neto procedente de las actividades de inversión	<u>(30)</u>	<u>(134)</u>
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Disminución de capital	-	-
Flujo neto usado en las actividades de financiamiento	<u>-</u>	<u>-</u>
Variación efectivo y durante el periodo	(17,997)	(13,543)
Saldo inicial del efectivo	413,926	248,305
Saldo final del efectivo	<u>395,929</u>	<u>234,762</u>

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	-	1,555	-	-	-	-	1,555
Inversión disponible para la venta	-	-	-	1,341	-	1,341	1,341
Utilidad del periodo	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 30 de Junio de 2014	92,032	3,617	(2,316)	1,341	-	(975)	94,674
Saldos al 1 de Julio de 2014	92,032	3,617	(2,316)	1,341	-	(975)	94,674
Aplicación de resultados de periodos anteriores	-	-	-	-	-	-	-
Cambio neto en el valor razonable de instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	2	-	-	-	-	2
Utilidad del periodo	-	-	-	832	-	832	832
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	-	(2,301)	-	-	-	-	(2,301)
Utilidad del periodo	-	-	-	3,003	-	3,003	3,003
Dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 30 de Junio de 2015	92,032	1,318	(143)	3,003	-	2,860	96,210

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 30 de Junio 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.

Con fecha 06 de Mayo, HSBC Bank (Chile) informa que en la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 29 de abril de 2015 se eligió a las siguientes personas como Directores del Banco por un período de 3 años: Cristián Correa Le-Fort, Víctor Aguayo Henríquez, Gabriel Martino, Rogerio Calderon y Marco Araujo.

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 1° Enero y 30 Junio 2015</u>	GBM MM\$	CMB MM\$	Total MM\$
Resultados			
Ingresos por intereses y reajustes	16,137	1,378	17,515
Gastos por intereses y reajustes	(11,872)	542	(11,330)
Ingresos netos por intereses y reajustes	4,265	1,920	6,185
Ingresos por comisiones y servicios	1,400	201	1,601
Gastos por comisiones y servicios	(440)	(65)	(505)
Ingresos netos por comisiones y servicios	960	136	1,096
Utilidad neta de operaciones financieras	2,647	183	2,830
Utilidad (pérdida) de cambio, neta	2,891	199	3,090
Otros ingresos operacionales	-	-	-
Total ingresos operacionales	10,763	2,438	13,201
Provisiones por riesgo de crédito	(80)	(1,103)	(1,183)
INGRESO OPERACIONAL NETO	10,683	1,335	12,018
Remuneraciones y gastos del personal	(2,911)	(1,204)	(4,115)
Gastos de administración	(2,618)	(1,135)	(3,753)
Depreciaciones y amortizaciones	(154)	(93)	(247)
Otros gastos operacionales	(718)	(182)	(900)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	(6,401)	(2,614)	(9,015)
RESULTADO OPERACIONAL	4,282	(1,279)	3,003
Resultado por inversiones en sociedades	15	5	20
Resultado antes de impuesto a la renta	4,297	(1,274)	3,023
Impuesto a la renta	(428)	408	(20)
Resultado de operaciones continuas	3,869	(866)	3,003
Resultado de operaciones descontinuadas	-	-	-
UTILIDAD (PERDIDA) DEL PERIODO	3,869	(866)	3,003

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros

Nota 4 Segmentos de Negocios, Continuación**b) Resultados, Continuación**

<u>Entre 1° Enero y 30 Junio 2014</u>	GBM MM\$	CMB MM\$	Total MM\$
Resultados			
Ingresos por intereses y reajustes	19,560	1,315	20,875
Gastos por intereses y reajustes	(12,796)	671	(12,125)
Ingresos netos por intereses y reajustes	6,763	1,987	8,750
Ingresos por comisiones y servicios	1,324	337	1,661
Gastos por comisiones y servicios	(408)	(36)	(444)
Ingresos netos por comisiones y servicios	916	301	1,217
Utilidad neta de operaciones financieras	(1,196)	(484)	(1,680)
Utilidad (pérdida) de cambio, neta	1,988	805	2,793
Otros ingresos operacionales	16	7	23
Total ingresos operacionales	8,471	2,609	11,103
Provisiones por riesgo de crédito	451	(2,837)	(2,386)
INGRESO OPERACIONAL NETO	8,923	(229)	8,717
Remuneraciones y gastos del personal	(2,681)	(1,141)	(3,822)
Gastos de administración	(2,048)	(1,052)	(3,100)
Depreciaciones y amortizaciones	(399)	(226)	(625)
Otros gastos operacionales	(17)	(6)	(23)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	(5,145)	(2,425)	(7,570)
RESULTADO OPERACIONAL	3,778	(2,654)	1,147
Resultado por inversiones en sociedades	12	4	16
Resultado antes de impuesto a la renta	3,790	(2,650)	1,163
Impuesto a la renta	(455)	633	178
Resultado de operaciones continuas	3,335	(2,017)	1,341
Resultado de operaciones descontinuadas	-	-	-
UTILIDAD (PERDIDA) DEL PERIODO	3,335	(2,017)	1,341

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>30 Junio 2015</u>	GBM MM\$	CMB MM\$	Total MM\$
Activo del segmento	1,366,963	123,698	1,490,661
Activos no incorporados en segmentos	5,748	2,043	7,791
Pasivo del segmento	1,234,133	159,709	1,393,842
Pasivos no incorporados en segmentos	<u>6,198</u>	<u>2,202</u>	<u>8,400</u>

<u>31 Diciembre 2014</u>	GBM MM\$	CMB MM\$	Total MM\$
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	<u>5,818</u>	<u>2,240</u>	<u>8,058</u>

d) Otra información de segmentos

<u>30 Junio 2015</u>	GBM MM\$	CMB MM\$	Total MM\$
Activo fijo	780	806	1,586
Intangibles	86	89	175
Instrumentos para negociación	<u>18,923</u>	<u>-</u>	<u>18,923</u>

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

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros

Nota 5 Efectivo y Equivalente de Efectivo

	30 Junio 2015 <u>MM\$</u>	30 Junio 2014 <u>MM\$</u>
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	112	259
Depósitos en el Banco Central de Chile	262,432	128,359
Depósitos bancos nacionales	511	82
Depósitos en el exterior	52,041	56,297
Subtotal - Efectivo y depósitos en bancos	<u>315,096</u>	<u>184,997</u>
Operaciones con liquidación en curso neta	(1,921)	3,555
Instrumentos financieros de alta liquidez	82,754	46,210
Subtotal	<u>80,833</u>	<u>49,765</u>
Total efectivo y equivalente de efectivo	<u><u>395,929</u></u>	<u><u>234,762</u></u>

El Banco presenta, como parte de su efectivo y equivalente de efectivo, los saldos MM\$ 82.754 (MM\$ 46.210 en Junio 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:

	30 Junio 2015 <u>MM\$</u>	30 Junio 2014 <u>MM\$</u>
Activos		
Documento a cargo de otros bancos (canje)	2,164	3,702
Fondos por recibir	213,344	281,828
Subtotal - Activos	<u>215,508</u>	<u>285,530</u>
Pasivos		
Fondos por entregar	(217,429)	(281,975)
Subtotal - Pasivos	<u>(217,429)</u>	<u>(281,975)</u>
Operaciones con liquidación en curso netas	<u><u>(1,921)</u></u>	<u><u>3,555</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:

30 Junio 2015	Valor razonable				
	Menos de tres meses MM\$	Entre tres meses y un año		Activos MM\$	Pasivos MM\$
		meses y un año MM\$	Más de un año MM\$		
Derivados mantenidos para negociación					
Forwards de monedas	6,042	8,209	407	130,058	(115,400)
Swap de tasas de interés	524	6,742	5,533	34,567	(21,768)
Swap de monedas y tasas	282	(3,445)	(10,393)	19,034	(32,590)
Total activos/(pasivos) por derivados mantenidos negociación	6,848	11,506	(4,453)	183,659	(169,758)

31 Diciembre 2014	Valor razonable				
	Menos de tres meses MM\$	Entre tres meses y un año		Activos MM\$	Pasivos MM\$
		meses y un año MM\$	Más de un año MM\$		
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:

	30 Junio 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	21,628	15,260
Otras acreencias con bancos del exterior	1,624	1,705
Subtotal Bruto	<u>23,252</u>	<u>16,965</u>
Provisión para créditos con Bancos en el exterior	<u>(10)</u>	<u>(7)</u>
Total (neto)	<u><u>23,242</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>30 Junio 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	-	3	3
Provisiones liberadas	-	-	-
Saldos	<u>-</u>	<u>10</u>	<u>10</u>
<u>31 Diciembre 2014</u>			
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>30 Junio 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	191,152	12,289	203,441	(8,675)	-	(8,675)	194,766
Créditos de comercio exterior	20,713	-	20,713	(530)	-	(530)	20,183
Deudores en cuentas corrientes	3,418	-	3,418	(191)	-	(191)	3,227
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	215,283	12,289	227,572	(9,396)	-	(9,396)	218,176
Colocaciones de Vivienda							
Préstamos con mutuos hipotecarios	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-
Colocaciones de Consumo							
Créditos de consumo en cuotas	102	-	102	-	(2)	(2)	100
Subtotal	102	-	102	-	(2)	(2)	100
Total	215,385	12,289	227,674	(9,396)	(2)	(9,398)	218,276
<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>30 Junio 2015</u>	Créditos en el país MM\$	Créditos en el exterior MM\$	Total MM\$	Porcentaje
Colocaciones Comerciales				
Manufactura	5,116	-	5,116	2%
Minería	21,054	-	21,054	9%
Electricidad, gas y agua	-	9,899	9,899	4%
Agricultura y ganadería	6,307	11,335	17,642	8%
Forestal	4,172	-	4,172	2%
Pesca	-	-	-	0%
Transporte	23,872	-	23,872	10%
Telecomunicaciones	-	-	-	0%
Construcción	205	-	205	0%
Comercio	39,936	-	39,936	18%
Servicio	95,664	-	95,664	42%
Otros	10,012	-	10,012	4%
Totales	206,338	21,234	227,572	100%
Colocaciones de Vivienda	-	-	-	0%
Colocaciones de consumo	102	-	102	0%
Totales	206,440	21,234	227,674	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	
	30 Junio	31 Diciembre	30 Junio	31 Diciembre
	2015 MM\$	2014 MM\$	2015 MM\$	2014 MM\$
Saldos al 1 de enero	19,081	10,210	1	-
Castigos de cartera deteriorada	(10,638)	-	-	-
Provisiones constituidas	3,804	10,764	1	1
Provisiones liberadas	(2,851)	(1,893)	-	-
Saldos	9,396	19,081	2	1

Nota 9 Instrumentos de Inversión Disponible para Venta

	30 Junio 2015 MM\$	31 Diciembre 2014 MM\$
Inversiones cotizadas en mercados activos		
Del Estado y del Banco Central:		
Instrumentos del Banco Central	291,602	281,890
Bonos o pagarés de la Tesorería	76,948	110,144
Otros instrumentos emitidos en el país:		
Instrumentos en otros bancos de Chile	169,377	68,937
Totales	537,927	460,971

La cartera de instrumentos disponible para la venta incluye MM\$ 82.754 (MM\$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:

	30 Junio 2015 <u>MM\$</u>	31 Diciembre 2014 <u>MM\$</u>
Depósitos y otras obligaciones a la vista		
Cuentas corrientes	154,519	103,028
Otros depósitos y cuentas a la vista	160	741
Otras obligaciones a la vista	7,005	8,184
Totales	<u>161,684</u>	<u>111,953</u>
 Depósitos y otras obligaciones a plazo		
Depósitos a Plazo	<u>799,455</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:

	30 Junio 2015 <u>MM\$</u>	31 Diciembre 2014 <u>MM\$</u>
Avales y fianzas	15,009	16,596
Cartas de crédito del exterior confirmadas	9,293	13,669
Cartas de créditos documentarias emitidas	3,035	2,206
Boletas de garantías	22,062	31,876
Otros compromisos de créditos	42,488	25,720
Total créditos contingentes	<u>91,887</u>	<u>90,067</u>
 Cobranzas del exterior	 560	 1,208
Total operaciones por cuenta de terceros	<u>560</u>	<u>1,208</u>
Totales	<u>92,447</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:

	30 Junio 2015 <u>MM\$</u>	31 Diciembre 2014 <u>MM\$</u>
Avales y fianzas	15,009	16,596
Cartas de crédito	12,328	15,875
Boletas de garantías	22,062	31,876
Otros compromisos de crédito	42,488	25,720
	<hr/>	<hr/>
Subtotales	91,887	90,067
Provisiones constituidas	(1,507)	(1,276)
	<hr/>	<hr/>
Totales	90,380	88,791
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

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%

b) Dividendos

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

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros

Nota 13 Ingresos y Gastos por Intereses y Reajustes

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

	Intereses		Reajustes	
	30 Junio 2015 MM\$	30 Junio 2014 MM\$	30 Junio 2015 MM\$	30 Junio 2014 MM\$
Ingresos				
Contratos de retrocompra	-	-	-	-
Créditos otorgados a bancos	-	24	-	-
Colocaciones comerciales	5,234	5,377	615	1,008
Colocaciones vivienda	-	-	-	-
Colocaciones de consumo	3	3	-	-
Instrumentos de inversión	9,733	8,016	1,867	4,681
Otros ingresos	63	1,765	-	1
Totales	15,033	15,185	2,482	5,690

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

	Intereses		Reajustes	
	30 Junio 2015 MM\$	30 Junio 2014 MM\$	30 Junio 2015 MM\$	30 Junio 2014 MM\$
Gastos				
Contratos de retrocompra	(61)	(36)	-	-
Otras obligaciones a la vista	-	-	(121)	-
Depósitos y captaciones a plazo	(10,165)	(10,778)	(285)	(1,284)
Obligaciones con banco	(698)	(27)	-	-
Totales	(10,924)	(10,841)	(406)	(1,284)

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:

	30 Junio 2015 <u>MM\$</u>	30 Junio 2014 <u>MM\$</u>
Cartera de negociación	233	439
Contratos de instrumentos derivados	716	(3,328)
Cartera disponible para la venta	1,881	1,209
Total	<u>2,830</u>	<u>(1,680)</u>

Nota 15 Gastos de Administración

La composición de los gastos de administración es la siguiente:

	30 Junio 2015 <u>MM\$</u>	30 Junio 2014 <u>MM\$</u>
Gastos generales de administración		
Mantenimiento y reparación de activo fijo	(138)	(162)
Arriendo de oficinas	(239)	(271)
Arriendo de equipos	(32)	(27)
Primas de seguros	(92)	(92)
Materiales de oficina	(17)	(16)
Gastos de informática, comunicaciones y gestión	(1,629)	(753)
Alumbrado, calefacción y otros servicios	(48)	(36)
Gastos de representación y desplazamiento del personal	(174)	(97)
Gastos judiciales y notariales	(9)	(8)
Honorarios por informes técnicos	(61)	(50)
Honorarios por auditoría de los estados financieros	(27)	(26)
Honorario por asesorías	(477)	(807)
Otros gastos generales de administración	(467)	(369)
Subtotal	<u>(3,410)</u>	<u>(2,714)</u>
Publicidad y propaganda		
Publicidad y propaganda	(29)	(84)
Subtotal	<u>(29)</u>	<u>(84)</u>
Impuestos, contribuciones y aportes		
Contribuciones y patentes	(172)	(166)
Aportes a la SBIF	(142)	(136)
Subtotal	<u>(314)</u>	<u>(302)</u>
Total	<u>(3,753)</u>	<u>(3,100)</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>30 Junio 2015</u>	Sociedades de inversión MM\$	Personas naturales MM\$
Créditos y cuentas por cobrar		
Colocaciones comerciales	-	-
Colocaciones de consumo	-	98
Colocaciones de vivienda	-	-
Colocaciones brutas	-	98
Provisiones sobre colocaciones	-	-
Colocaciones netas	-	98
Créditos contingentes		
Boletas de garantías	-	-
Cartas de créditos confirmadas	1,191	-
Cartas de crédito Stand By	-	-
Total créditos contingentes	1,191	-
Provisiones sobre créditos contingentes	-	-
Colocaciones contingentes netas	1,191	-
	Sociedades de inversión MM\$	Personas naturales MM\$
Créditos y cuentas por cobrar		
Colocaciones comerciales	-	-
Colocaciones de consumo	-	140
Colocaciones de vivienda	-	-
Colocaciones brutas	-	140
Provisiones sobre colocaciones	-	-
Colocaciones netas	-	140
Créditos contingentes		
Boletas de garantías	-	-
Cartas de créditos confirmadas	4,632	-
Cartas de crédito Stand By	-	-
Total créditos contingentes	4,632	-
Provisiones sobre créditos contingentes	-	-
Colocaciones contingentes netas	4,632	-

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

	30 Junio 2015 <u>MM\$</u>	31 Diciembre 2014 <u>MM\$</u>
ACTIVOS		
Contratos de derivados financieros	59,565	127,283
Efectivo y depósitos en bancos	7,288	23,581
Adeudado por bancos	1,284	1,209
Otros activos	333	425
Operaciones con liquidación en curso	17,678	28,143
PASIVOS		
Contratos de derivados financieros	(61,841)	(126,846)
Depósitos a la vista	(926)	(717)
Depósitos y otras captaciones a plazo	(841)	(10,597)
Cuentas y documentos por pagar	(1,943)	(654)
Operaciones con liquidación en curso	(17,674)	(28,071)
Otras obligaciones financieras	-	-

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

	Ingresos		Gastos	
	30 Junio 2015 <u>MM\$</u>	30 Junio 2014 <u>MM\$</u>	30 Junio 2015 <u>MM\$</u>	30 Junio 2014 <u>MM\$</u>
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	-	7	22	117
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	807	599	-	-
Utilidad y pérdida por negociación	357,485	41,638	361,551	55,750
Otros gastos generales de administración	-	-	1,905	1,345
Totales	<u>358,292</u>	<u>42,244</u>	<u>363,478</u>	<u>57,212</u>

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.

Andre Komander
Gerente de Control Financiero

Gustavo Costa A.
Gerente General