

HSBC BANK (CHILE)

Estados Financieros Intermedios al
31 de Marzo de 2016

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 2016 <u>MM\$</u>	31 Diciembre 2015 <u>MM\$</u>	31 Marzo 2015 <u>MM\$</u>
Activos			
Efectivo y depósitos en bancos	290,028	193,714	186,319
Operaciones con liquidación en curso	525,318	124,612	390,509
Instrumentos para negociación	39,894	2,728	7,714
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-
Contratos de derivados financieros	157,918	127,096	189,839
Adeudados por bancos	2,883	4,648	14,028
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	235,858	231,156	255,757
Instrumentos de inversión disponible para la venta	480,241	468,961	621,452
Inversiones en sociedades	274	274	292
Intangibles	212	202	200
Activo fijo	1,343	1,429	1,653
Impuestos corrientes	-	385	385
Impuestos diferidos	3,905	5,518	4,508
Otros activos	710	570	950
Total Activos	1,738,584	1,161,293	1,673,606

PASIVOS

	31 Marzo 2016 <u>MM\$</u>	31 Diciembre 2015 <u>MM\$</u>	31 Marzo 2015 <u>MM\$</u>
Pasivos			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	103,640	95,257	134,362
Operaciones con liquidación en curso	523,537	120,323	387,845
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	3,920	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	845,356	678,207	781,634
Contratos de derivados financieros	166,515	148,841	191,557
Obligaciones con bancos	1,000	20,004	76,106
Otras obligaciones financieras	847	1,453	540
Impuestos diferidos	242	43	760
Provisiones	8,465	6,165	3,207
Otros pasivos	1,965	2,040	2,998
Total Pasivos	1,651,567	1,076,253	1,579,009
Patrimonio			
Atribuible a tenedores patrimoniales del banco			
Capital	83,103	83,103	92,032
Reservas			
Cuentas de valoración	595	(977)	2,222
Utilidad (pérdidas) retenidas de ejercicios anteriores	4,163	(143)	(143)
Utilidad (pérdida) del periodo	4,742	4,306	486
Menos: Provisión para dividendos mínimos	(5,586)	(1,249)	-
Interés no controlador	-	-	-
Total Patrimonio	87,017	85,040	94,597
Total Pasivos y Patrimonio	1,738,584	1,161,293	1,673,606

HSBC BANK (CHILE)

Estados de Resultados

Por el período entre el 1° de Enero y el

	31 Marzo 2016 <u>MM\$</u>	31 Marzo 2015 <u>MM\$</u>
Ingresos por intereses y reajustes	8,521	7,613
Gastos por intereses y reajustes	<u>(6,596)</u>	<u>(5,069)</u>
Ingresos netos por intereses y reajustes	<u>1,925</u>	<u>2,544</u>
Ingresos por comisiones y servicios	718	681
Gastos por comisiones y servicios	<u>(259)</u>	<u>(272)</u>
Ingresos netos por comisiones y servicios	<u>459</u>	<u>409</u>
Utilidad neta de operaciones financieras	2,711	2,669
Utilidad (pérdida) de cambio, neta	2,263	1,642
Otros ingresos operacionales	184	-
Total ingresos operacionales	<u>7,542</u>	<u>7,264</u>
Provisiones por riesgo de crédito	<u>1,937</u>	<u>(2,103)</u>
INGRESO OPERACIONAL NETO	<u>9,479</u>	<u>5,161</u>
Remuneraciones y gastos del personal	(1,948)	(2,002)
Gastos de administración	(1,415)	(1,933)
Depreciaciones y amortizaciones	(115)	(129)
Otros gastos operacionales	-	(793)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	<u>(3,478)</u>	<u>(4,857)</u>
RESULTADO OPERACIONAL	<u>6,001</u>	<u>304</u>
Resultado por inversiones en sociedades	-	-
Resultado antes de impuesto a la renta	<u>6,001</u>	<u>304</u>
Impuesto a la renta	<u>(1,259)</u>	182
Resultado de operaciones continuas	<u>4,742</u>	<u>486</u>
Resultado de operaciones discontinuadas	<u>-</u>	<u>-</u>
UTILIDAD/(PERDIDA) DEL PERIODO	<u>4,742</u>	<u>486</u>
RESULTADO DE LOS PROPIETARIOS	<u>4,742</u>	<u>486</u>

HSBC BANK (CHILE)

Estados de Resultados Integrales

	Por el período entre el 1° de Enero y el	
	31 Marzo	31 Marzo
	2016	2015
	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>
UTILIDAD/(PERDIDA) DEL PERIODO	<u>4,742</u>	<u>486</u>
Otros resultados integrales		
Variación neta de cartera disponible para la venta	1,572	(1,397)
Otros resultados integrales del período, neto de impuestos	-	-
RESULTADO INTEGRAL DE LOS PROPIETARIOS	<u><u>6,314</u></u>	<u><u>(911)</u></u>

HSBC BANK (CHILE)
Estados de Flujo de Efectivo

	31 Marzo	31 Marzo
	2016	2015
	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES OPERACIONALES		
Utilidad (pérdida) del periodo	4,742	486
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimiento de efectivo		
Depreciación y amortizaciones	115	129
Provisiones por activos riesgosos	(1,937)	2,103
(Utilidad) pérdida por inversión en sociedades	-	-
Ajuste de Instrumentos de negociación	(2)	8
Pérdida en venta de activos fijos	-	-
(Utilidad) pérdida de cambio	(2,263)	(1,642)
Impuesto a la renta e impuesto diferido	1,259	(182)
Ingreso neto por comisiones	(459)	(409)
Ingreso neto por intereses y reajustes	(1,925)	(2,544)
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo	1,555	647
Variaciones de activos y pasivos que afectan el flujo de la operación:		
(Aumento)/Disminución adeudados por bancos	1,781	2,956
(Aumento)/Disminución neta de créditos y cuentas por cobrar a clientes	(2,184)	11,846
(Aumento)/Disminución neta en disponibles para la venta	30,320	(113,221)
Aumento/(Disminución) neto de depósitos y captaciones a plazo	165,308	(79,655)
Aumento/(Disminución) neto de depósitos y otras obligaciones a la vista	8,523	22,409
(Aumento)/Disminución neta de instrumentos para negociación	(38,846)	(7,538)
Aumento/(Disminución) contratos de retrocompra y préstamos de valores	(3,919)	-
Aumento/(Disminución) de obligaciones con bancos	(19,000)	56,265
Aumento/(Disminución) de otras obligaciones financieras	(603)	(306)
(Aumento)/Disminución neto de contratos derivados financieros	(13,148)	(216)
(Aumento)/Disminución neto de otros activos y pasivos	208	(1,235)
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades	-	-
Movimiento de efectivo		
Intereses cobrados	10,246	9,485
Intereses pagados	(4,365)	(5,893)
Comisiones recibidas	718	681
Comisiones pagadas	(259)	(272)
Impuestos recuperados (pagados) netos	-	-
Flujo neto procedente de las actividades de la operación	<u>135,865</u>	<u>(106,098)</u>

HSBC BANK (CHILE)
Estados de Flujo de Efectivo

	31 Marzo 2016 <u>MM\$</u>	31 Marzo 2015 <u>MM\$</u>
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Compra de activo fijo e intangible	(38)	(5)
Venta Activo Fijo e intangible	-	-
Aumento inversión en sociedades	-	-
Flujo neto procedente de las actividades de inversión	<u>(38)</u>	<u>(5)</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	135,827	(106,103)
Saldo inicial del efectivo	210,260	413,926
Saldo final del efectivo	<u>346,087</u>	<u>307,823</u>

HSBC BANK (CHILE)

Estados de Cambios en el Patrimonio

Atribuible a tenedores del Banco

	Capital Pagado	Cuentas de Valorización	Utilidad/(Pérdidas) Retenidas	Resultado del Periodo	Provisión para dividendos mínimos	Total	Total de Patrimonio
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
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)
Inversión disponible para la venta	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad del periodo	-	-	-	486	-	486	486
Dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de Marzo de 2015	92,032	2,222	(143)	486	-	343	94,597
Saldos al 1 de Abril de 2015	92,032	2,222	(143)	486	-	343	94,597
Reducción de capital	(8,929)	-	-	-	-	-	(8,929)
Aplicación de resultados de periodos anteriores	-	-	-	-	-	-	-
Cambio neto en el valor razonable de instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	(3,199)	-	-	-	-	(3,199)
Utilidad del periodo	-	-	-	3,820	-	3,820	3,820
Dividendos mínimos	-	-	-	-	(1,249)	(1,249)	(1,249)
Saldos al 31 de Diciembre de 2015	83,103	(977)	(143)	4,306	(1,249)	2,914	85,040
Saldos al 1 de Enero de 2016	83,103	(977)	(143)	4,306	(1,249)	2,914	85,040
Aplicación de resultados de ejercicios anteriores	-	-	4,306	(4,306)	-	-	-
Cambio neto en el valor razonable de instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	1,572	-	-	-	-	1,572
Utilidad del periodo	-	-	-	4,742	-	4,742	4,742
Dividendos mínimos	-	-	-	-	(4,337)	(4,337)	(4,337)
Saldos al 31 de Marzo de 2016	83,103	595	4,163	4,742	(5,586)	3,319	87,017

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 2016, 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**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.

A partir del 30 de noviembre 2015 el Grupo HSBC decidió que no ofrecerá sus productos de Comercio Exterior en Chile debido al bajo retorno de esta línea de negocio. La línea de producto era deficitaria hace varios años, con un costo elevado. Los costos de mantener los sistemas junto a los controles asociados a estos productos considerados de muy alto riesgo no hicieron viable su continuidad. Cabe señalar que los Préstamos a Exportadores (PAE) seguirán siendo ofrecidos por HSBC Bank Chile.

Luego de un análisis comparativo que se ha efectuado sobre el uso de capital, se ha determinado que en Chile existe un exceso de capital en relación al nivel actual de las operaciones del Banco. El indicador de reglamentario de solvencia era de 22,90%, muy por encima del promedio bancario de 12,61%. Esta disminución se realizó principalmente para optimizar la estructura de capital, buscar un retorno sobre el capital razonable y mantener un capital adecuado para el modelo de negocios actual el cual se enfoca en clientes Multinacionales y negocios de Global Banking & Markets principalmente.

2016

Por escritura pública de fecha 30 de Octubre, rectificadas por escritura pública de fecha 16 de Diciembre, ambas del año 2015 y otorgadas ante el Notario de Santiago don Patricio Raby Benavente se modificaron los estatutos. La modificación consistió en disminuir el capital, el que se fijó en \$ 83.103.345.135 dividido en 187.580 acciones de una sola serie. El certificado correspondiente emitido por la SBIF aprobando la reforma de estatutos fue inscrito en el Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago del año 2016 a fs. 1421 N° 786 y se publicó en el Diario Oficial de fecha 7 de enero de 2016.

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 31 Marzo 2016</u>	GBM MM\$	CMB MM\$	Total MM\$
Resultados			
Ingresos por intereses y reajustes	8,026	495	8,521
Gastos por intereses y reajustes	(6,863)	267	(6,596)
Ingresos netos por intereses y reajustes	1,163	762	1,925
Ingresos por comisiones y servicios	610	108	718
Gastos por comisiones y servicios	(212)	(47)	(259)
Ingresos netos por comisiones y servicios	398	61	459
Utilidad neta de operaciones financieras	2,548	163	2,711
Utilidad (pérdida) de cambio, neta	2,127	136	2,263
Otros ingresos operacionales	173	11	184
Total ingresos operacionales	6,409	1,133	7,542
Provisiones por riesgo de crédito	(19)	1,956	1,937
INGRESO OPERACIONAL NETO	6,390	3,089	9,479
Remuneraciones y gastos del personal	(1,408)	(540)	(1,948)
Gastos de administración	(993)	(422)	(1,415)
Depreciaciones y amortizaciones	(74)	(41)	(115)
Otros gastos operacionales	-	-	-
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	(2,475)	(1,003)	(3,478)
RESULTADO OPERACIONAL	3,915	2,086	6,001
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-
Resultado antes de impuesto a la renta	3,915	2,086	6,001
Impuesto a la renta	(817)	(442)	(1,259)
Resultado de operaciones continuas	3,098	1,644	4,742
Resultado de operaciones descontinuadas	-	-	-
UTILIDAD (PERDIDA) DEL PERIODO	3,098	1,644	4,742

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros

Nota 4 Segmentos de Negocios, Continuación

b) Resultados, Continuación

<u>Entre 1° Enero y 31 Marzo 2015</u>	GBM MM\$	CMB MM\$	Total MM\$
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**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 2016</u>	GBM MM\$	CMB MM\$	Total MM\$
Activo del segmento	1,619,432	112,708	1,732,140
Activos no incorporados en segmentos	4,840	1,604	6,444
Pasivo del segmento	1,335,001	305,894	1,640,895
Pasivos no incorporados en segmentos	8,016	2,656	10,672

<u>31 Diciembre 2015</u>	GBM MM\$	CMB MM\$	Total MM\$
Activo del segmento	1,030,080	122,835	1,152,915
Activos no incorporados en segmentos	5,976	2,402	8,378
Pasivo del segmento	871,871	196,134	1,068,005
Pasivos no incorporados en segmentos	5,883	2,365	8,248

d) Otra información de segmentos

<u>31 Marzo 2016</u>	GBM MM\$	CMB MM\$	Total MM\$
Activo fijo	689	654	1,343
Intangibles	109	103	212
Instrumentos para negociación	39,894	-	39,894

<u>31 Diciembre 2015</u>	GBM MM\$	CMB MM\$	Total MM\$
Activo fijo	726	703	1,429
Intangibles	103	99	202
Instrumentos para negociación	2,728	-	2,728

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros

Nota 5 Efectivo y Equivalente de Efectivo

	31 Marzo 2016 <u>MM\$</u>	31 Marzo 2015 <u>MM\$</u>
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	611	467
Depósitos en el Banco Central de Chile	247,524	136,237
Depósitos bancos nacionales	209	431
Depósitos en el exterior	41,684	49,184
Subtotal - Efectivo y depósitos en bancos	<u>290,028</u>	<u>186,319</u>
Operaciones con liquidación en curso neta	1,781	2,664
Instrumentos financieros de alta liquidez	54,278	118,840
Subtotal	<u>56,059</u>	<u>121,504</u>
Total efectivo y equivalente de efectivo	<u><u>346,087</u></u>	<u><u>307,823</u></u>

El Banco presenta, como parte de su efectivo y equivalente de efectivo, los saldos MM\$ 54.278 (MM\$ 118.840 en Marzo 2015) 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 2016 <u>MM\$</u>	31 Marzo 2015 <u>MM\$</u>
Activos		
Documento a cargo de otros bancos (canje)	725	5,238
Fondos por recibir	524,593	385,271
Subtotal - Activos	<u>525,318</u>	<u>390,509</u>
Pasivos		
Fondos por entregar	(523,537)	(387,845)
Subtotal - Pasivos	<u>(523,537)</u>	<u>(387,845)</u>
Operaciones con liquidación en curso netas	<u><u>1,781</u></u>	<u><u>2,664</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 2016	Valor razonable					
	Menos de tres meses MM\$	Entre tres meses y un año		Más de un año MM\$	Activos MM\$	Pasivos MM\$
		MM\$	MM\$			
Derivados mantenidos para negociación						
Forwards de monedas	(5,840)	(300)	1,282	127,033	(131,891)	
Swap de tasas de interés	3,931	2,707	2,916	22,128	(12,574)	
Swap de monedas y tasas	(997)	(4,120)	(8,176)	8,757	(22,050)	
Total activos/(pasivos) por derivados mantenidos negociación	(2,906)	(1,713)	(3,978)	157,918	(166,515)	

31 Diciembre 2015	Valor razonable					
	Menos de tres meses MM\$	Entre tres meses y un año		Más de un año MM\$	Activos MM\$	Pasivos MM\$
		MM\$	MM\$			
Derivados mantenidos para negociación						
Forwards de monedas	(6,289)	(10,582)	3,807	89,311	(102,375)	
Swap de tasas de interés	2,324	4,243	5,235	26,384	(14,582)	
Swap de monedas y tasas	(6,672)	654	(14,465)	11,401	(31,884)	
Total activos/(pasivos) por derivados mantenidos negociación	(10,637)	(5,685)	(5,423)	127,096	(148,841)	

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 2016 <u>MM\$</u>	31 Diciembre 2015 <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	2,884	3,009
Otras acreencias con bancos del exterior	-	1,771
Subtotal Bruto	<u>2,884</u>	<u>4,780</u>
Provisión para créditos con Bancos en el exterior	<u>(1)</u>	<u>(132)</u>
Total (neto)	<u><u>2,883</u></u>	<u><u>4,648</u></u>

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

<u>31 Marzo 2016</u>	Bancos en el país <u>MM\$</u>	Bancos en el exterior <u>MM\$</u>	Total <u>MM\$</u>
Saldos al 1 de enero	-	132	132
Provisiones constituidas	-	-	-
Provisiones liberadas	-	(131)	(131)
Saldos	<u>-</u>	<u>1</u>	<u>1</u>
<u>31 Diciembre 2015</u>			
Saldos al 1 de enero	-	7	7
Provisiones constituidas	-	131	131
Provisiones liberadas	-	(6)	(6)
Saldos	<u>-</u>	<u>132</u>	<u>132</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 2016</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	192,226	9,533	201,759	(9,895)	-	(9,895)	191,864
Créditos de comercio exterior	33,293	-	33,293	(524)	-	(524)	32,769
Deudores en cuentas corrientes	12,095	-	12,095	(1,055)	-	(1,055)	11,040
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	237,614	9,533	247,147	(11,474)	-	(11,474)	235,673
Colocaciones de Vivienda							
Préstamos con mutuos hipotecarios	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-
Colocaciones de Consumo							
Créditos de consumo en cuotas	186	-	186	-	(1)	(1)	185
Subtotal	186	-	186	-	(1)	(1)	185
Total	237,800	9,533	247,333	(11,474)	(1)	(11,475)	235,858
<u>31 Diciembre 2015</u>							
Colocaciones Comerciales							
Préstamos comerciales	199,155	10,619	209,774	(10,157)	-	(10,157)	199,617
Créditos de comercio exterior	26,613	-	26,613	(553)	-	(553)	26,060
Deudores en cuentas corrientes	5,886	-	5,886	(578)	-	(578)	5,308
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	231,654	10,619	242,273	(11,288)	-	(11,288)	230,985
Colocaciones de Vivienda							
Préstamos con mutuos hipotecarios	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-
Colocaciones de Consumo							
Créditos de consumo en cuotas	172	-	172	-	(1)	(1)	171
Subtotal	172	-	172	-	(1)	(1)	171
Total	231,826	10,619	242,445	(11,288)	(1)	(11,289)	231,156

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros

Nota 8 Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes, continuación

b) Características

<u>31 Marzo 2016</u>	<u>Créditos en el</u> <u>país</u> <u>MM\$</u>	<u>Créditos en el</u> <u>exterior</u> <u>MM\$</u>	<u>Total</u> <u>MM\$</u>	<u>Porcentaje</u>
Colocaciones Comerciales				
Manufactura	14,465	-	14,465	6%
Minería	24,470	-	24,470	10%
Electricidad, gas y agua	-	8,178	8,178	3%
Agricultura y ganadería	3,207	7,707	10,914	4%
Forestal	4,345	-	4,345	2%
Pesca	-	-	-	0%
Transporte	22,167	-	22,167	9%
Telecomunicaciones	-	-	-	0%
Construcción	-	-	-	0%
Comercio	49,859	-	49,859	20%
Servicio	102,024	-	102,024	41%
Otros	10,725	-	10,725	4%
Totales	231,262	15,885	247,147	100%
Colocaciones de Vivienda	-	-	-	0%
Colocaciones de consumo	186	-	186	0%
Totales	231,448	15,885	247,333	100%
<u>31 Diciembre 2015</u>	<u>Créditos en el</u> <u>país</u> <u>MM\$</u>	<u>Créditos en el</u> <u>exterior</u> <u>MM\$</u>	<u>Total</u> <u>MM\$</u>	<u>Porcentaje</u>
Colocaciones Comerciales				
Manufactura	14,759	-	14,759	6%
Minería	20,609	-	20,609	9%
Electricidad, gas y agua	-	9,873	9,873	4%
Agricultura y ganadería	7,025	8,193	15,218	6%
Forestal	4,635	-	4,635	2%
Pesca	-	-	-	0%
Transporte	23,757	-	23,757	10%
Telecomunicaciones	-	-	-	0%
Construcción	202	-	202	0%
Comercio	45,902	-	45,902	19%
Servicio	96,248	-	96,248	40%
Otros	11,070	-	11,070	5%
Totales	224,207	18,066	242,273	100%
Colocaciones de Vivienda	-	-	-	0%
Colocaciones de consumo	172	-	172	0%
Totales	224,379	18,066	242,445	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
	2016 MM\$	2015 MM\$	2016 MM\$	2015 MM\$
Saldos al 1 de enero	<u>11,288</u>	<u>19,081</u>	<u>1</u>	<u>1</u>
Castigos de cartera deteriorada	-	(10,638)	-	-
Provisiones constituidas	1,868	5,205	-	-
Provisiones liberadas	<u>(1,682)</u>	<u>(2,360)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Saldos	<u>11,474</u>	<u>11,288</u>	<u>1</u>	<u>1</u>

Nota 9 Instrumentos de Inversión Disponible para Venta

	31 Marzo 2016 <u>MM\$</u>	31 Diciembre 2015 <u>MM\$</u>
Inversiones cotizadas en mercados activos		
Del Estado y del Banco Central:		
Instrumentos del Banco Central	229,028	308,818
Bonos o pagarés de la Tesorería	135,810	84,356
Otros instrumentos emitidos en el país:		
Instrumentos en otros bancos de Chile	<u>115,403</u>	<u>75,787</u>
Totales	<u>480,241</u>	<u>468,961</u>

La cartera de instrumentos disponible para la venta incluye MM\$ 53.237 (MM\$9.534 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 2016 <u>MM\$</u>	31 Diciembre 2015 <u>MM\$</u>
Depósitos y otras obligaciones a la vista		
Cuentas corrientes	94,856	88,657
Otros depósitos y cuentas a la vista	1,020	1,060
Otras obligaciones a la vista	7,764	5,540
Totales	<u>103,640</u>	<u>95,257</u>
Depósitos y otras obligaciones a plazo		
Depósitos a Plazo	<u>845,356</u>	<u>678,207</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 2016 <u>MM\$</u>	31 Diciembre 2015 <u>MM\$</u>
Avales y fianzas	13,399	15,100
Cartas de crédito del exterior confirmadas	1,988	6,387
Cartas de créditos documentarias emitidas	131	2,249
Boletas de garantías	20,835	26,758
Otros compromisos de créditos	25,310	33,455
Total créditos contingentes	<u>61,663</u>	<u>83,949</u>
Cobranzas del exterior	-	411
Total operaciones por cuenta de terceros	<u>-</u>	<u>411</u>
Totales	<u>61,663</u>	<u>84,360</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 2016 <u>MM\$</u>	31 Diciembre 2015 <u>MM\$</u>
Avales y fianzas	13,399	15,100
Cartas de crédito	2,119	8,636
Boletas de garantías	20,835	26,758
Otros compromisos de crédito	25,310	33,455
	<hr/>	<hr/>
Subtotales	61,663	83,949
Provisiones constituidas	(1,619)	(2,063)
	<hr/>	<hr/>
Totales	60,044	81,886
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Nota 12 Patrimonio

a) Capital social y acciones ordinarias

El valor nominal de las acciones ordinarias al 31 de Marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015 es de \$ 443.029 y las acciones emitidas son 187.580 para ambos años.

Al 31 de Marzo de 2016, 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

Nota 12 Patrimonio, continuación

(a) Capital social y acciones ordinarias, continuación

Con fecha 30 de diciembre de 2015 se realizó disminución de capital en MM\$8.929. Luego de la disminución, el capital social al 31 de diciembre de 2015 asciende a MM\$83.103 (MM\$92.032 en 2014).

Luego de un análisis comparativo efectuado sobre el uso de capital, se ha determinado que en Chile existe un exceso de capital en relación al nivel actual de las operaciones del Banco. El indicador de reglamentario de solvencia era de 22,90%, muy por encima del promedio bancario de 12,61%. Esta disminución se realizó principalmente para optimizar la estructura de capital, buscar un retorno razonable sobre el capital y mantener un capital adecuado para el modelo de negocios actual el cual se enfoca en clientes Multinacionales y negocios de Global Banking & Markets principalmente.

b) Dividendos

Durante el 2016 y en el año terminado el 31 de diciembre 2015, 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 2016 MM\$	31 Marzo 2015 MM\$	31 Marzo 2016 MM\$	31 Marzo 2015 MM\$
Ingresos				
Contratos de retrocompra	-	-	-	-
Créditos otorgados a bancos	-	-	-	-
Colocaciones comerciales	2,575	2,741	237	(17)
Colocaciones vivienda	-	-	-	-
Colocaciones de consumo	2	2	-	-
Instrumentos de inversión	4,056	4,852	1,041	5
Otros ingresos	610	30	-	-
Totales	7,243	7,625	1,278	(12)

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros

Nota 13 Ingresos y Gastos por Intereses y Reajustes, continuación

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

	<u>Intereses</u>		<u>Reajustes</u>	
	<u>31 Marzo</u>	<u>31 Marzo</u>	<u>31 Marzo</u>	<u>31 Marzo</u>
	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>
Gastos				
Contratos de retrocompra	(16)	(38)	-	-
Depósitos a la vista	(1,281)	-	(51)	-
Depósitos y captaciones a plazo	(5,029)	(4,699)	(106)	5
Obligaciones con banco	(113)	(337)	-	-
Totales	(6,439)	(5,074)	(157)	5

Nota 14 Utilidad (Pérdida) neta de operaciones financieras

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

	<u>31 Marzo</u>	<u>31 Marzo</u>
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>
Cartera de negociación	385	(64)
Contratos de instrumentos derivados	2,055	1,462
Cartera disponible para la venta	200	1,271
Otros ingresos por operaciones financieras	71	-
Total	2,711	2,669

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros

Nota 15 Gastos de Administración

La composición de los gastos de administración es la siguiente:

	31 Marzo 2016 <u>MM\$</u>	31 Marzo 2015 <u>MM\$</u>
Gastos generales de administración		
Mantenimiento y reparación de activo fijo	(90)	(82)
Arriendo de oficinas	(150)	(126)
Arriendo de equipos	(15)	(14)
Primas de seguros	(59)	(52)
Materiales de oficina	(7)	(8)
Gastos de informática, comunicaciones y gestión	(493)	(818)
Alumbrado, calefacción y otros servicios	(16)	(20)
Gastos de representación y desplazamiento del personal	(47)	(93)
Gastos judiciales y notariales	(2)	(4)
Honorarios por informes técnicos	(18)	(37)
Honorarios por auditoría de los estados financieros	(13)	(13)
Honorario por asesorías	(94)	(252)
Otros gastos generales de administración	(234)	(241)
Subtotal	<u>(1,238)</u>	<u>(1,760)</u>
 Publicidad y propaganda		
Publicidad y propaganda	(17)	(15)
Subtotal	<u>(17)</u>	<u>(15)</u>
 Impuestos, contribuciones y aportes		
Contribuciones y patentes	(90)	(87)
Aportes a la SBIF	(70)	(71)
Subtotal	<u>(160)</u>	<u>(158)</u>
 Total	<u>(1,415)</u>	<u>(1,933)</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 2016</u>	Sociedades de inversión MM\$	Personas naturales MM\$
Créditos y cuentas por cobrar		
Colocaciones comerciales	-	-
Colocaciones de consumo	-	186
Colocaciones de vivienda	-	-
Colocaciones brutas	-	186
Provisiones sobre colocaciones	-	-
Colocaciones netas	-	186
Créditos contingentes		
Boletas de garantías	-	-
Cartas de créditos confirmadas	366	-
Cartas de crédito Stand By	-	-
Total créditos contingentes	366	-
Provisiones sobre créditos contingentes	-	-
Colocaciones contingentes netas	366	-
	Sociedades de inversión MM\$	Personas naturales MM\$
<u>31 Diciembre 2015</u>		
Créditos y cuentas por cobrar		
Colocaciones comerciales	-	-
Colocaciones de consumo	-	172
Colocaciones de vivienda	-	-
Colocaciones brutas	-	172
Provisiones sobre colocaciones	-	-
Colocaciones netas	-	172
Créditos contingentes		
Boletas de garantías	-	-
Cartas de créditos confirmadas	2,723	-
Cartas de crédito Stand By	-	-
Total créditos contingentes	2,723	-
Provisiones sobre créditos contingentes	-	-
Colocaciones contingentes netas	2,723	-

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 2016 <u>MM\$</u>	31 Diciembre 2015 <u>MM\$</u>
ACTIVOS		
Contratos de derivados financieros	61,521	63,242
Efectivo y depósitos en bancos	6,300	15,007
Adeudado por bancos	2,884	4,454
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	4,684	-
Otros activos	151	195
Operaciones con liquidación en curso	20,762	2,362
PASIVOS		
Contratos de derivados financieros	(65,495)	(66,505)
Depósitos a la vista	(37)	(5)
Depósitos y otras captaciones a plazo	(7,868)	(10,939)
Cuentas y documentos por pagar	(854)	(1,169)
Operaciones con liquidación en curso	(20,771)	(2,359)

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

	Ingresos		Gastos	
	31 Marzo 2016 <u>MM\$</u>	31 Marzo 2015 <u>MM\$</u>	31 Marzo 2016 <u>MM\$</u>	31 Marzo 2015 <u>MM\$</u>
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	22	-	49	17
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	330	318	-	-
Utilidad y pérdida por negociación	56,978	85,967	28,994	96,821
Otros gastos generales de administración	-	-	505	964
Totales	<u>57,330</u>	<u>86,285</u>	<u>29,548</u>	<u>97,802</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 2016 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