

HSBC BANK (CHILE)

Estados Financieros Intermedios al
30 de Septiembre 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

	30 Septiembre 2016 <u>MM\$</u>	31 Diciembre 2015 <u>MM\$</u>	30 Septiembre 2015 <u>MM\$</u>		30 Septiembre 2016 <u>MM\$</u>	31 Diciembre 2015 <u>MM\$</u>	30 Septiembre 2015 <u>MM\$</u>
Activos				Pasivos			
Efectivo y depósitos en bancos	378,013	193,714	127,074	Depósitos y otras obligaciones a la vista	135,216	95,257	118,744
Operaciones con liquidación en curso	218,737	124,612	364,526	Operaciones con liquidación en curso	225,580	120,323	363,659
Instrumentos para negociación	-	2,728	15,712	Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	3,920	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	Depósitos y otras captaciones a plazo	743,786	678,207	596,324
Contratos de derivados financieros	103,541	127,096	213,471	Contratos de derivados financieros	118,428	148,841	247,471
Adeudados por bancos	-	4,648	13,841	Obligaciones con bancos	-	20,004	34,503
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	219,864	231,156	231,869	Otras obligaciones financieras	-	1,453	1,648
Instrumentos de inversión disponible para la venta	395,058	468,961	490,337	Impuestos diferidos	200	43	198
Inversiones en sociedades	274	274	292	Provisiones	7,097	6,165	3,973
Intangibles	250	202	197	Otros pasivos	1,914	2,040	2,463
Activo fijo	1,191	1,429	1,501	Total Pasivos	1,232,221	1,076,253	1,368,983
Impuestos corrientes	-	385	385				
Impuestos diferidos	3,404	5,518	4,598	Patrimonio			
Otros activos	865	570	855	Atribuible a tenedores patrimoniales del banco			
				Capital	83,103	83,103	92,032
				Reservas			
				Cuentas de valoración	521	(977)	552
				Utilidad (pérdidas) retenidas de ejercicios anteriores	-	(143)	(143)
				Utilidad (pérdida) del periodo	7,646	4,306	3,234
				Menos: Provisión para dividendos mínimos	(2,294)	(1,249)	-
				Interés no controlador	-	-	-
				Total Patrimonio	88,976	85,040	95,675
Total Activos	1,321,197	1,161,293	1,464,658	Total Pasivos y Patrimonio	1,321,197	1,161,293	1,464,658

HSBC BANK (CHILE)

Estados de Resultados

Por el período entre el 1° de Enero y el

	30 Septiembre 2016 <u>MM\$</u>	30 Septiembre 2015 <u>MM\$</u>
Ingresos por intereses y reajustes	23,634	26,272
Gastos por intereses y reajustes	<u>(18,073)</u>	<u>(17,001)</u>
Ingresos netos por intereses y reajustes	5,561	9,271
Ingresos por comisiones y servicios	1,863	2,456
Gastos por comisiones y servicios	<u>(622)</u>	<u>(750)</u>
Ingresos netos por comisiones y servicios	1,241	1,706
Utilidad neta de operaciones financieras	5,755	3,235
Utilidad (pérdida) de cambio, neta	5,932	4,480
Otros ingresos operacionales	<u>39</u>	<u>90</u>
Total ingresos operacionales	18,528	18,782
Provisiones por riesgo de crédito	<u>1,538</u>	<u>(3,155)</u>
INGRESO OPERACIONAL NETO	20,066	15,627
Remuneraciones y gastos del personal	(5,833)	(6,550)
Gastos de administración	(4,428)	(5,529)
Depreciaciones y amortizaciones	(369)	(357)
Otros gastos operacionales	<u>(58)</u>	<u>(292)</u>
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	(10,688)	(12,728)
RESULTADO OPERACIONAL	9,378	2,899
Resultado por inversiones en sociedades	<u>8</u>	<u>20</u>
Resultado antes de impuesto a la renta	9,386	2,919
Impuesto a la renta	<u>(1,740)</u>	<u>315</u>
Resultado de operaciones continuas	7,646	3,234
Resultado de operaciones discontinuadas	-	-
UTILIDAD/(PERDIDA) DEL PERIODO	7,646	3,234
RESULTADO DE LOS PROPIETARIOS	7,646	3,234

HSBC BANK (CHILE)

Estados de Resultados Integrales

	Por el período entre el 1° de Enero y el	
	30 Septiembre 2016 <u>MM\$</u>	30 Septiembre 2015 <u>MM\$</u>
UTILIDAD/(PERDIDA) DEL PERIODO	7,646	3,234
Otros resultados integrales		
Variación neta de cartera disponible para la venta	1,498	(3,067)
Otros resultados integrales del período, neto de impuestos	-	-
RESULTADO INTEGRAL DE LOS PROPIETARIOS	9,144	167

HSBC BANK (CHILE)

Estados de Flujo de Efectivo, Continuación

	30 Septiembre	30 Septiembre
	2016	2015
	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES OPERACIONALES		
Utilidad (pérdida) del periodo	7,646	3,234
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimiento de efectivo		
Depreciación y amortizaciones	369	357
Provisiones por activos riesgosos	(1,538)	3,155
(Utilidad) pérdida por inversión en sociedades	(8)	-
Ajuste de Instrumentos de negociación	10	18
Pérdida en venta de activos fijos	-	-
(Utilidad) pérdida de cambio	(5,932)	(4,480)
Impuesto a la renta e impuesto diferido	1,740	(315)
Ingreso neto por comisiones	(1,241)	(1,706)
Ingreso neto por intereses y reajustes	(5,561)	(9,271)
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo	3,729	2,175
Variaciones de activos y pasivos que afectan el flujo de la operación:		
(Aumento)/Disminución adeudados por bancos	4,696	3,180
(Aumento)/Disminución neta de créditos y cuentas por cobrar a clientes	14,393	36,476
(Aumento)/Disminución neta en disponibles para la venta	119,295	(23,356)
Aumento/(Disminución) neto de depósitos y captaciones a plazo	64,411	(265,364)
Aumento/(Disminución) neto de depósitos y otras obligaciones a la vista	40,368	6,792
(Aumento)/Disminución neta de instrumentos para negociación	(5)	(15,546)
Aumento/(Disminución) contratos de retrocompra y préstamos de valores	(3,920)	-
Aumento/(Disminución) de obligaciones con bancos	(20,001)	14,983
Aumento/(Disminución) de otras obligaciones financieras	(1,450)	1,229
(Aumento)/Disminución neto de contratos derivados financieros	(6,858)	32,066
(Aumento)/Disminución neto de otros activos y pasivos	1,359	(3,681)
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades	8	-
Movimiento de efectivo		
Intereses cobrados	23,377	24,286
Intereses pagados	(15,549)	(16,582)
Comisiones recibidas	1,863	2,456
Comisiones pagadas	(622)	(750)
Impuestos recuperados (pagados) netos	368	-
Flujo neto procedente de las actividades de la operación	<u>220,947</u>	<u>(210,644)</u>

HSBC BANK (CHILE)

Estados de Flujo de Efectivo, Continuación

	30 Septiembre 2016 <u>MM\$</u>	30 Septiembre 2015 <u>MM\$</u>
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Compra de activo fijo e intangible	(181)	(77)
Venta Activo Fijo e intangible	-	-
Aumento inversión en sociedades	-	-
Flujo neto procedente de las actividades de inversión	<u>(181)</u>	<u>(77)</u>
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Pago de dividendos	(4,163)	-
Disminución de capital	-	-
Flujo neto usado en las actividades de financiamiento	<u>(4,163)</u>	<u>-</u>
Variación efectivo y durante el periodo	216,603	(210,721)
Saldo inicial del efectivo	210,260	413,926
Saldo final del efectivo	<u>426,863</u>	<u>203,205</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 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	-	(3,067)	-	-	-	-	(3,067)
Inversión disponible para la venta	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad del periodo	-	-	-	3,234	-	3,234	3,234
Dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 30 de Septiembre de 2015	92,032	552	(143)	3,234	-	3,091	95,675
Saldos al 1 de Octubre de 2015	92,032	552	(143)	3,234	-	3,091	95,675
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	-	(1,529)	-	-	-	-	(1,529)
Utilidad del periodo	-	-	-	1,072	-	1,072	1,072
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)	-	-	-
Distribución de dividendos	-	-	(4,163)	-	-	(4,163)	(4,163)
Cambio neto en el valor razonable de instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	1,498	-	-	-	-	1,498
Utilidad del periodo	-	-	-	7,646	-	7,646	7,646
Dividendos mínimos	-	-	-	-	(1,045)	(1,045)	(1,045)
Saldos al 30 de Septiembre de 2016	83,103	521	-	7,646	(2,294)	5,352	88,976

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 Septiembre 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.

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros

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.

Debido a la renuncia del Director Sr. Rogerio Calderon , en sesión de fecha 24 de mayo último el Directorio designó en su reemplazo hasta la próxima Junta Ordinaria de Accionistas a don Kevin J. Ball , lo cual se dio a conocer como hecho esencial

Con fecha 26 de Mayo de 2016 se procedió a pagar a los accionistas dividendos por la suma de \$4.163.082.163 correspondiente a la distribución de dividendos acordada en la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el pasado mes de abril, dividendos que corresponde a la totalidad de las utilidades del ejercicio 2015 menos las pérdidas de los ejercicios anteriores.

HSBC Bank (Chile) informa que en la Sesión del 22 de septiembre de 2016, el Directorio tomó conocimiento de la renuncia al cargo presentada por el Gerente General don Gustavo Costa Aranda a partir del 1 de Octubre de 2016, quién pasará a desempeñarse en adelante como asesor del banco. Asimismo, el Directorio designó en su reemplazo a la actual Gerente de Banca Global y Comercial doña Mónica Duwe Schank.

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 Septiembre 2016</u>	GBM MM\$	CMB MM\$	Total MM\$
Resultados			
Ingresos por intereses y reajustes	22,225	1,409	23,634
Gastos por intereses y reajustes	(18,774)	701	(18,073)
Ingresos netos por intereses y reajustes	3,451	2,110	5,561
Ingresos por comisiones y servicios	1,611	252	1,863
Gastos por comisiones y servicios	(522)	(100)	(622)
Ingresos netos por comisiones y servicios	1,089	152	1,241
Utilidad neta de operaciones financieras	5,446	309	5,755
Utilidad (pérdida) de cambio, neta	5,614	318	5,932
Otros ingresos operacionales	37	2	39
Total ingresos operacionales	15,637	2,891	18,528
Provisiones por riesgo de crédito	(1,077)	2,615	1,538
INGRESO OPERACIONAL NETO	14,560	5,506	20,066
Remuneraciones y gastos del personal	(4,155)	(1,678)	(5,833)
Gastos de administración	(3,137)	(1,291)	(4,428)
Depreciaciones y amortizaciones	(238)	(131)	(369)
Otros gastos operacionales	(42)	(16)	(58)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	(7,572)	(3,116)	(10,688)
RESULTADO OPERACIONAL	6,988	2,390	9,378
Resultado por inversiones en sociedades	6	2	8
Resultado antes de impuesto a la renta	6,994	2,392	9,386
Impuesto a la renta	(1,300)	(440)	(1,740)
Resultado de operaciones continuas	5,694	1,952	7,646
Resultado de operaciones descontinuadas	-	-	-
UTILIDAD (PERDIDA) DEL PERIODO	5,694	1,952	7,646

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros

Nota 4 Segmentos de Negocios, Continuación

b) Resultados, Continuación

<u>Entre 1° Enero y 30 Septiembre 2015</u>	GBM MM\$	CMB MM\$	Total MM\$
Resultados			
Ingresos por intereses y reajustes	24,398	1,874	26,272
Gastos por intereses y reajustes	(17,795)	794	(17,001)
Ingresos netos por intereses y reajustes	6,603	2,668	9,271
Ingresos por comisiones y servicios	2,162	294	2,456
Gastos por comisiones y servicios	(649)	(101)	(750)
Ingresos netos por comisiones y servicios	1,513	193	1,706
Utilidad neta de operaciones financieras	3,003	232	3,235
Utilidad (pérdida) de cambio, neta	4,159	321	4,480
Otros ingresos operacionales	84	6	90
Total ingresos operacionales	15,362	3,420	18,782
Provisiones por riesgo de crédito	(197)	(2,958)	(3,155)
INGRESO OPERACIONAL NETO	15,165	462	15,627
Remuneraciones y gastos del personal	(4,644)	(1,906)	(6,550)
Gastos de administración	(3,793)	(1,736)	(5,529)
Depreciaciones y amortizaciones	(223)	(134)	(357)
Otros gastos operacionales	(271)	(21)	(292)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	(8,931)	(3,797)	(12,728)
RESULTADO OPERACIONAL	6,234	(3,335)	2,899
Resultado por inversiones en sociedades	15	5	20
Resultado antes de impuesto a la renta	6,249	(3,330)	2,919
Impuesto a la renta	(571)	886	315
Resultado de operaciones continuas	5,678	(2,444)	3,234
Resultado de operaciones descontinuadas	-	-	-
UTILIDAD (PERDIDA) DEL PERIODO	5,678	(2,444)	3,234

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 Septiembre 2016</u>	GBM MM\$	CMB MM\$	Total MM\$
Activo del segmento	1,185,575	129,638	1,315,213
Activos no incorporados en segmentos	4,302	1,682	5,984
Pasivo del segmento	870,837	352,173	1,223,010
Pasivos no incorporados en segmentos	6,622	2,589	9,211

<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>30 Septiembre 2016</u>	GBM MM\$	CMB MM\$	Total MM\$
Activo fijo	612	579	1,191
Intangibles	129	121	250
Instrumentos para negociación	-	-	-

<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

	30 Septiembre 2016 <u>MM\$</u>	30 Septiembre 2015 <u>MM\$</u>
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	414	213
Depósitos en el Banco Central de Chile	333,063	86,556
Depósitos bancos nacionales	168	350
Depósitos en el exterior	44,368	39,955
Subtotal - Efectivo y depósitos en bancos	<u>378,013</u>	<u>127,074</u>
Operaciones con liquidación en curso neta	(6,843)	867
Instrumentos financieros de alta liquidez	55,693	75,264
Subtotal	<u>48,850</u>	<u>76,131</u>
Total efectivo y equivalente de efectivo	<u><u>426,863</u></u>	<u><u>203,205</u></u>

El Banco presenta, como parte de su efectivo y equivalente de efectivo, los saldos MM\$ 55.693 (MM\$ 75.264 en Septiembre 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:

	30 Septiembre 2016 <u>MM\$</u>	30 Septiembre 2015 <u>MM\$</u>
Activos		
Documento a cargo de otros bancos (canje)	1,365	1,691
Fondos por recibir	217,372	362,835
Subtotal - Activos	<u>218,737</u>	<u>364,526</u>
Pasivos		
Fondos por entregar	(225,580)	(363,659)
Subtotal - Pasivos	<u>(225,580)</u>	<u>(363,659)</u>
Operaciones con liquidación en curso netas	<u><u>(6,843)</u></u>	<u><u>867</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:

<u>30 Septiembre 2016</u>	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	(3,832)	(5,569)	(403)	83,290	(93,094)	
Swap de tasas de interés	(47)	6,250	498	13,707	(7,006)	
Swap de monedas y tasas	(488)	(9,867)	(1,429)	6,544	(18,328)	
Total activos/(pasivos) por derivados mantenidos negociación	(4,367)	(9,186)	(1,334)	103,541	(118,428)	

<u>31 Diciembre 2015</u>	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:

	30 Septiembre 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	-	3,009
Otras acreencias con bancos del exterior	-	1,771
Subtotal Bruto	<u>-</u>	<u>4,780</u>
Provisión para créditos con Bancos en el exterior	<u>-</u>	<u>(132)</u>
Total (neto)	<u><u>-</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>30 Septiembre 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	-	(132)	(132)
Saldos	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></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></u>	<u><u>132</u></u>	<u><u>132</u></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 Septiembre 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	175,762	4,662	180,424	(8,826)	-	(8,826)	171,598
Créditos de comercio exterior	41,113	-	41,113	(1,685)	-	(1,685)	39,428
Deudores en cuentas corrientes	9,040	-	9,040	(333)	-	(333)	8,707
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	225,915	4,662	230,577	(10,844)	-	(10,844)	219,733
Colocaciones de Vivienda							
Préstamos con mutuos hipotecarios	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-
Colocaciones de Consumo							
Créditos de consumo en cuotas	132	-	132	-	(1)	(1)	131
Subtotal	132	-	132	-	(1)	(1)	131
Total	226,047	4,662	230,709	(10,844)	(1)	(10,845)	219,864
31 Diciembre 2015							
	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	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>30 Septiembre 2016</u>	Créditos en el país MM\$	Créditos en el exterior MM\$	Total MM\$	Porcentaje
Colocaciones Comerciales				
Manufactura	10,602	7,522	18,124	8%
Minería	25,511	-	25,511	11%
Electricidad, gas y agua	-	7,031	7,031	3%
Agricultura y ganadería	-	-	-	0%
Forestal	4,279	-	4,279	2%
Pesca	21,680	-	21,680	9%
Transporte	22,456	-	22,456	10%
Telecomunicaciones	-	-	-	0%
Construcción	2,606	-	2,606	1%
Comercio	40,470	-	40,470	18%
Servicio	60,177	-	60,177	26%
Otros	28,243	-	28,243	12%
Totales	216,024	14,553	230,577	100%
Colocaciones de Vivienda	-	-	-	0%
Colocaciones de consumo	132	-	132	0%
Totales	216,156	14,553	230,709	100%
<u>31 Diciembre 2015</u>	Créditos en el país MM\$	Créditos en el exterior MM\$	Total MM\$	Porcentaje
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	
	30 Septiembre	31 Diciembre	30 Septiembre	31 Diciembre
	2016 MM\$	2015 MM\$	2016 MM\$	2015 MM\$
Saldos al 1 de enero	<u>11,289</u>	<u>19,082</u>	<u>1</u>	<u>1</u>
Castigos de cartera deteriorada	-	(10,638)	-	-
Provisiones constituidas	3,185	5,205	-	-
Provisiones liberadas	<u>(3,630)</u>	<u>(2,360)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Saldos	<u>10,844</u>	<u>11,289</u>	<u>1</u>	<u>1</u>

Nota 9 Instrumentos de Inversión Disponible para Venta

	30 Septiembre 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	183,187	308,818
Bonos o pagarés de la Tesorería	79,789	84,356
Otros instrumentos emitidos en el país:		
Instrumentos en otros bancos de Chile	<u>132,082</u>	<u>75,787</u>
Totales	<u>395,058</u>	<u>468,961</u>

La cartera de instrumentos disponible para la venta incluye MM\$55.693 (MM\$9.534 al 31 de diciembre de 2015), 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 Septiembre 2016 <u>MM\$</u>	31 Diciembre 2015 <u>MM\$</u>
Depósitos y otras obligaciones a la vista		
Cuentas corrientes	131,558	88,657
Otros depósitos y cuentas a la vista	1,530	1,060
Otras obligaciones a la vista	2,128	5,540
Totales	<u>135,216</u>	<u>95,257</u>
Depósitos y otras obligaciones a plazo		
Depósitos a Plazo	<u>743,786</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:

	30 Septiembre 2016 <u>MM\$</u>	31 Diciembre 2015 <u>MM\$</u>
Avales y fianzas	10,804	15,100
Cartas de crédito del exterior confirmadas	640	6,387
Cartas de créditos documentarias emitidas	-	2,249
Boletas de garantías	8,156	26,758
Otros compromisos de créditos	22,413	33,455
Total créditos contingentes	<u>42,013</u>	<u>83,949</u>
Cobranzas del exterior	-	411
Total operaciones por cuenta de terceros	<u>-</u>	<u>411</u>
Totales	<u>42,013</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:

	30 Septiembre 2016	31 Diciembre 2015
	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>
Avales y fianzas	10,804	15,100
Cartas de crédito	640	8,636
Boletas de garantías	8,156	26,758
Otros compromisos de crédito	<u>22,413</u>	<u>33,455</u>
Subtotales	42,013	83,949
Provisiones constituidas	<u>(2,614)</u>	<u>(2,063)</u>
Totales	<u>39,399</u>	<u>81,886</u>

Nota 12 Patrimonio

a) Capital

El valor nominal de las acciones ordinarias al 30 de Septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 es de \$ 490.628 y las acciones emitidas son 187.580 para ambos años.

Al 30 de Septiembre 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%

b) Dividendos

Durante el 2016 el banco ha declarado y pagado dividendos por la suma de MM\$\$4.163 correspondiente a la distribución de dividendos acordada en la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el pasado mes de abril, dividendos que corresponde a la totalidad de las utilidades del ejercicio 2015 menos las pérdidas de los ejercicios anteriores. En el año terminado el 31 de diciembre 2015, 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 Septiembre 2016 MM\$	30 Septiembre 2015 MM\$	30 Septiembre 2016 MM\$	30 Septiembre 2015 MM\$
Ingresos				
Contratos de retrocompra	-	-	-	-
Créditos otorgados a bancos	2	-	-	-
Colocaciones comerciales	7,424	7,491	773	1,255
Colocaciones vivienda	-	-	-	-
Colocaciones de consumo	6	5	-	-
Instrumentos de inversión	10,581	14,063	3,672	3,290
Otros ingresos	1,176	168	-	-
Totales	19,189	21,727	4,445	4,545

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

	Intereses		Reajustes	
	30 Septiembre 2016 MM\$	30 Septiembre 2015 MM\$	30 Septiembre 2016 MM\$	30 Septiembre 2015 MM\$
Gastos				
Cuentas corrientes	(1,281)	(76)	-	-
Contratos de retrocompra	(26)	-	-	(243)
Otras obligaciones a la vista	-	(15,247)	(161)	(573)
Depósitos y captaciones a plazo	(15,659)	(862)	(473)	-
Obligaciones con banco	(473)	-	-	-
Totales	(17,439)	(16,185)	(634)	(816)

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 Septiembre 2016 MM\$	30 Septiembre 2015 MM\$
Cartera de negociación	504	356
Contratos de instrumentos derivados	2,912	1,088
Cartera disponible para la venta	2,355	1,791
Otros gastos operaciones financieras	(16)	-
Total	<u>5,755</u>	<u>3,235</u>

Nota 15 Gastos de Administración

La composición de los gastos de administración es la siguiente:

	30 Septiembre 2016 MM\$	30 Septiembre 2015 MM\$
Gastos generales de administración		
Mantenimiento y reparación de activo fijo	(249)	(200)
Arriendo de oficinas	(459)	(346)
Arriendo de equipos	(52)	(42)
Primas de seguros	(144)	(131)
Materiales de oficina	(21)	(27)
Gastos de informática, comunicaciones y gestión	(1,496)	(2,401)
Alumbrado, calefacción y otros servicios	(51)	(67)
Gastos de representación y desplazamiento del personal	(176)	(278)
Gastos judiciales y notariales	(8)	(13)
Honorarios por informes técnicos	(68)	(80)
Honorarios por auditoría de los estados financieros	(39)	(41)
Honorario por asesorías	(491)	(665)
Otros gastos generales de administración	(646)	(692)
Subtotal	<u>(3,900)</u>	<u>(4,983)</u>
Publicidad y propaganda		
Publicidad y propaganda	(47)	(64)
Subtotal	<u>(47)</u>	<u>(64)</u>
Impuestos, contribuciones y aportes		
Contribuciones y patentes	(270)	(259)
Aportes a la SBIF	(211)	(223)
Subtotal	<u>(481)</u>	<u>(482)</u>
Total	<u>(4,428)</u>	<u>(5,529)</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 Septiembre 2016</u>	Sociedades de inversión MM\$	Personas naturales MM\$
Créditos y cuentas por cobrar		
Colocaciones comerciales	-	-
Colocaciones de consumo	-	130
Colocaciones de vivienda	-	-
Colocaciones brutas	-	130
Provisiones sobre colocaciones	-	-
Colocaciones netas	-	130
Créditos contingentes		
Boletas de garantías	-	-
Cartas de créditos confirmadas	89	-
Cartas de crédito Stand By	-	-
Total créditos contingentes	89	-
Provisiones sobre créditos contingentes	-	-
Colocaciones contingentes netas	89	-
	Sociedades de inversión MM\$	Personas naturales MM\$
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

	30 Septiembre 2016 <u>MM\$</u>	31 Diciembre 2015 <u>MM\$</u>
ACTIVOS		
Contratos de derivados financieros	42,037	63,242
Efectivo y depósitos en bancos	18,903	15,007
Adeudado por bancos	-	4,454
Otros activos	464	195
Operaciones con liquidación en curso	4,827	2,362
PASIVOS		
Contratos de derivados financieros	(41,431)	(66,505)
Depósitos a la vista	(642)	(5)
Depósitos y otras captaciones a plazo	(756)	(10,939)
Cuentas y documentos por pagar	(856)	(1,169)
Operaciones con liquidación en curso	(4,818)	(2,359)
Otras obligaciones financieras	-	(336)

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

	Ingresos		Gastos	
	30 Septiembre 2016 <u>MM\$</u>	30 Septiembre 2015 <u>MM\$</u>	30 Septiembre 2016 <u>MM\$</u>	30 Septiembre 2015 <u>MM\$</u>
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	38	1	(69)	(27)
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	886	1,328	-	-
Utilidad y pérdida por negociación	197,848	502,523	(159,695)	(501,012)
Otros gastos generales de administración	-	-	(1,733)	(2,770)
Totales	<u>198,772</u>	<u>503,852</u>	<u>(161,497)</u>	<u>(503,809)</u>

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros

Nota 17 Hechos Posteriores

En opinión de la Administración del Banco, entre el 30 de Septiembre 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

Mónica Duwe
Gerente General