

HSBC BANK (CHILE)

Estados Financieros Intermedios al
30 de Junio 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

	30 Junio 2016 <u>MM\$</u>	31 Diciembre 2015 <u>MM\$</u>	30 Junio 2015 <u>MM\$</u>
Activos			
Efectivo y depósitos en bancos	164,778	193,714	315,096
Operaciones con liquidación en curso	321,165	124,612	215,508
Instrumentos para negociación	7,085	2,728	18,923
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-
Contratos de derivados financieros	124,134	127,096	161,689
Adeudados por bancos	3,382	4,648	23,242
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	223,204	231,156	218,276
Instrumentos de inversión disponible para la venta	514,736	468,961	537,927
Inversiones en sociedades	274	274	292
Intangibles	263	202	175
Activo fijo	1,276	1,429	1,586
Impuestos corrientes	-	385	385
Impuestos diferidos	3,498	5,518	4,248
Otros activos	1,287	570	1,105
Total Activos	1,365,082	1,161,293	1,498,452

PASIVOS

	30 Junio 2016 <u>MM\$</u>	31 Diciembre 2015 <u>MM\$</u>	30 Junio 2015 <u>MM\$</u>
Pasivos			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	101,322	95,257	161,684
Operaciones con liquidación en curso	286,336	120,323	217,429
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	3,920	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	708,241	678,207	799,455
Contratos de derivados financieros	138,579	148,841	169,758
Obligaciones con bancos	35,003	20,004	45,004
Otras obligaciones financieras	-	1,453	512
Impuestos diferidos	203	43	426
Provisiones	5,359	6,165	4,007
Otros pasivos	1,741	2,040	3,967
Total Pasivos	1,276,784	1,076,253	1,402,242
Patrimonio			
Atribuible a tenedores patrimoniales del banco			
Capital	83,103	83,103	92,032
Reservas			
Cuentas de valoración	475	(977)	1,318
Utilidad (pérdidas) retenidas de ejercicios anteriores	-	(143)	(143)
Utilidad (pérdida) del periodo	6,742	4,306	3,003
Menos: Provisión para dividendos mínimos	(2,022)	(1,249)	-
Interés no controlador	-	-	-
Total Patrimonio	88,298	85,040	96,210
Total Pasivos y Patrimonio	1,365,082	1,161,293	1,498,452

HSBC BANK (CHILE)

Estados de Resultados

Por el período entre el 1° de Enero y el

	30 Junio 2016 <u>MM\$</u>	30 Junio 2015 <u>MM\$</u>
Ingresos por intereses y reajustes	16,406	17,515
Gastos por intereses y reajustes	<u>(12,418)</u>	<u>(11,330)</u>
Ingresos netos por intereses y reajustes	3,988	6,185
Ingresos por comisiones y servicios	1,430	1,601
Gastos por comisiones y servicios	<u>(462)</u>	<u>(505)</u>
Ingresos netos por comisiones y servicios	968	1,096
Utilidad neta de operaciones financieras	3,492	2,830
Utilidad (pérdida) de cambio, neta	4,386	3,090
Otros ingresos operacionales	189	-
Total ingresos operacionales	13,023	13,201
Provisiones por riesgo de crédito	<u>2,571</u>	<u>(1,183)</u>
INGRESO OPERACIONAL NETO	15,594	12,018
Remuneraciones y gastos del personal	(4,165)	(4,115)
Gastos de administración	(2,789)	(3,753)
Depreciaciones y amortizaciones	(237)	(247)
Otros gastos operacionales	-	(900)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	(7,191)	(9,015)
RESULTADO OPERACIONAL	8,403	3,003
Resultado por inversiones en sociedades	8	20
Resultado antes de impuesto a la renta	8,411	3,023
Impuesto a la renta	<u>(1,669)</u>	<u>(20)</u>
Resultado de operaciones continuas	6,742	3,003
Resultado de operaciones discontinuadas	-	-
UTILIDAD/(PERDIDA) DEL PERIODO	6,742	3,003
RESULTADO DE LOS PROPIETARIOS	6,742	3,003

HSBC BANK (CHILE)

Estados de Resultados Integrales

	Por el período entre el 1° de Enero y el	
	30 Junio	30 Junio
	2016	2015
	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>
UTILIDAD/(PERDIDA) DEL PERIODO	6,742	3,003
Otros resultados integrales		
Variación neta de cartera disponible para la venta	1,452	(2,301)
Otros resultados integrales del período, neto de impuestos	-	-
RESULTADO INTEGRAL DE LOS PROPIETARIOS	8,194	702

HSBC BANK (CHILE)

Estados de Flujo de Efectivo, Continuación

	30 Junio	30 Junio
	2016	2015
	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES OPERACIONALES		
Utilidad (pérdida) del periodo	6,742	3,003
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimiento de efectivo		
Depreciación y amortizaciones	237	247
Provisiones por activos riesgosos	(2,571)	1,183
(Utilidad) pérdida por inversión en sociedades	(8)	-
Ajuste de Instrumentos de negociación	(36)	4
Pérdida en venta de activos fijos	-	-
(Utilidad) pérdida de cambio	(4,386)	(3,090)
Impuesto a la renta e impuesto diferido	1,669	20
Ingreso neto por comisiones	(968)	(1,096)
Ingreso neto por intereses y reajustes	(3,988)	(6,185)
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo	2,828	1,585
Variaciones de activos y pasivos que afectan el flujo de la operación:		
(Aumento)/Disminución adeudados por bancos	1,312	(6,222)
(Aumento)/Disminución neta de créditos y cuentas por cobrar a clientes	11,637	51,464
(Aumento)/Disminución neta en disponibles para la venta	(50,066)	(61,608)
Aumento/(Disminución) neto de depósitos y captaciones a plazo	30,600	(62,242)
Aumento/(Disminución) neto de depósitos y otras obligaciones a la vista	6,369	49,731
(Aumento)/Disminución neta de instrumentos para negociación	(7,044)	(18,743)
Aumento/(Disminución) contratos de retrocompra y préstamos de valores	(3,921)	-
Aumento/(Disminución) de obligaciones con bancos	14,998	25,371
Aumento/(Disminución) de otras obligaciones financieras	(1,450)	(334)
(Aumento)/Disminución neto de contratos derivados financieros	(7,300)	6,135
(Aumento)/Disminución neto de otros activos y pasivos	(724)	(1,262)
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades	8	-
Movimiento de efectivo		
Intereses cobrados	13,525	14,204
Intereses pagados	(12,078)	(11,228)
Comisiones recibidas	1,430	1,601
Comisiones pagadas	(462)	(505)
Impuestos recuperados (pagados) netos	368	-
Flujo neto procedente de las actividades de la operación	<u>(3,279)</u>	<u>(17,967)</u>

HSBC BANK (CHILE)

Estados de Flujo de Efectivo, Continuación

	30 Junio 2016 <u>MM\$</u>	30 Junio 2015 <u>MM\$</u>
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Compra de activo fijo e intangible	(146)	(30)
Venta Activo Fijo e intangible	-	-
Aumento inversión en sociedades	-	-
Flujo neto procedente de las actividades de inversión	<u>(146)</u>	<u>(30)</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	(7,588)	(17,997)
Saldo inicial del efectivo	210,260	413,926
Saldo final del efectivo	<u>202,672</u>	<u>395,929</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	-	(2,301)	-	-	-	-	(2,301)
Inversión disponible para la venta	-	-	-	-	-	-	-
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
Saldos al 1 de Julio de 2015	92,032	1,318	(143)	3,003	-	2,860	96,210
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	-	(2,295)	-	-	-	-	(2,295)
Utilidad del periodo	-	-	-	1,303	-	1,303	1,303
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	-	1,452	-	-	-	-	1,452
Utilidad del periodo	-	-	-	6,742	-	6,742	6,742
Dividendos mínimos	-	-	-	-	(773)	(773)	(773)
Saldos al 30 de Junio de 2016	83,103	475	-	6,742	(2,022)	4,720	88,298

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 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, rectificadora 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 26MAY16 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)

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 2016</u>	GBM MM\$	CMB MM\$	Total MM\$
Resultados			
Ingresos por intereses y reajustes	15,478	928	16,406
Gastos por intereses y reajustes	(12,969)	551	(12,418)
Ingresos netos por intereses y reajustes	2,509	1,479	3,988
Ingresos por comisiones y servicios	1,248	182	1,430
Gastos por comisiones y servicios	(385)	(77)	(462)
Ingresos netos por comisiones y servicios	863	105	968
Utilidad neta de operaciones financieras	3,280	212	3,492
Utilidad (pérdida) de cambio, neta	4,120	266	4,386
Otros ingresos operacionales	178	11	189
Total ingresos operacionales	10,950	2,073	13,023
Provisiones por riesgo de crédito	(30)	2,601	2,571
INGRESO OPERACIONAL NETO	10,920	4,674	15,594
Remuneraciones y gastos del personal	(3,029)	(1,136)	(4,165)
Gastos de administración	(1,983)	(806)	(2,789)
Depreciaciones y amortizaciones	(153)	(84)	(237)
Otros gastos operacionales	-	-	-
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	(5,165)	(2,026)	(7,191)
RESULTADO OPERACIONAL	5,755	2,648	8,403
Resultado por inversiones en sociedades	6	2	8
Resultado antes de impuesto a la renta	5,761	2,650	8,411
Impuesto a la renta	(1,143)	(526)	(1,669)
Resultado de operaciones continuas	4,618	2,124	6,742
Resultado de operaciones descontinuadas	-	-	-
UTILIDAD (PERDIDA) DEL PERIODO	4,618	2,124	6,742

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros

Nota 4 Segmentos de Negocios, Continuación

b) Resultados, Continuación

<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**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 2016</u>	GBM MM\$	CMB MM\$	Total MM\$
Activo del segmento	1,228,619	129,865	1,358,484
Activos no incorporados en segmentos	4,647	1,951	6,598
Pasivo del segmento	910,845	358,636	1,269,481
Pasivos no incorporados en segmentos	5,144	2,159	7,303

<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 Junio 2016</u>	GBM MM\$	CMB MM\$	Total MM\$
Activo fijo	655	621	1,276
Intangibles	135	128	263
Instrumentos para negociación	7,085	-	7,085

<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 Junio 2016 <u>MM\$</u>	30 Junio 2015 <u>MM\$</u>
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	488	112
Depósitos en el Banco Central de Chile	125,723	262,432
Depósitos bancos nacionales	113	511
Depósitos en el exterior	38,454	52,041
Subtotal - Efectivo y depósitos en bancos	<u>164,778</u>	<u>315,096</u>
Operaciones con liquidación en curso neta	34,829	(1,921)
Instrumentos financieros de alta liquidez	3,065	82,754
Subtotal	<u>37,894</u>	<u>80,833</u>
Total efectivo y equivalente de efectivo	<u><u>202,672</u></u>	<u><u>395,929</u></u>

El Banco presenta, como parte de su efectivo y equivalente de efectivo, los saldos MM\$ 3.065 (MM\$ 82.754 en Junio 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 Junio 2016 <u>MM\$</u>	30 Junio 2015 <u>MM\$</u>
Activos		
Documento a cargo de otros bancos (canje)	2,051	2,164
Fondos por recibir	319,114	213,344
Subtotal - Activos	<u>321,165</u>	<u>215,508</u>
Pasivos		
Fondos por entregar	(286,336)	(217,429)
Subtotal - Pasivos	<u>(286,336)</u>	<u>(217,429)</u>
Operaciones con liquidación en curso netas	<u><u>34,829</u></u>	<u><u>(1,921)</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 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	(5,947)	(1,384)	438	98,190	(105,083)	
Swap de tasas de interés	(332)	5,972	(308)	17,714	(12,382)	
Swap de monedas y tasas	(1,404)	(11,492)	12	8,230	(21,114)	
Total activos/(pasivos) por derivados mantenidos negociación	(7,683)	(6,904)	142	124,134	(138,579)	

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:

	30 Junio 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	3,383	3,009
Otras acreencias con bancos del exterior	-	1,771
Subtotal Bruto	<u>3,383</u>	<u>4,780</u>
Provisión para créditos con Bancos en el exterior	<u>(1)</u>	<u>(132)</u>
Total (neto)	<u>3,382</u>	<u>4,648</u>

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

<u>30 Junio 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>30 Junio 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	162,289	9,124	171,413	(8,658)	-	(8,658)	162,755
Créditos de comercio exterior	50,370	-	50,370	(2,005)	-	(2,005)	48,365
Deudores en cuentas corrientes	12,309	-	12,309	(380)	-	(380)	11,929
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	224,968	9,124	234,092	(11,043)	-	(11,043)	223,049
Colocaciones de Vivienda							
Préstamos con mutuos hipotecarios	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-
Colocaciones de Consumo							
Créditos de consumo en cuotas	156	-	156	-	(1)	(1)	155
Subtotal	156	-	156	-	(1)	(1)	155
Total	225,124	9,124	234,248	(11,043)	(1)	(11,044)	223,204
<u>31 Diciembre 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	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 Junio 2016</u>	Créditos en el país <u>MM\$</u>	Créditos en el exterior <u>MM\$</u>	Total <u>MM\$</u>	Porcentaje
Colocaciones Comerciales				
Manufactura	11,437	-	11,437	5%
Minería	22,548	-	22,548	10%
Electricidad, gas y agua	-	8,199	8,199	4%
Agricultura y ganadería	7,324	7,659	14,983	6%
Forestal	4,336	-	4,336	2%
Pesca	4,831	-	4,831	2%
Transporte	21,953	-	21,953	9%
Telecomunicaciones	-	-	-	0%
Construcción	-	-	-	0%
Comercio	36,826	-	36,826	16%
Servicio	94,476	-	94,476	40%
Otros	14,503	-	14,503	6%
Totales	218,234	15,858	234,092	100%
Colocaciones de Vivienda	-	-	-	0%
Colocaciones de consumo	156	-	156	0%
Totales	218,390	15,858	234,248	100%
<u>31 Diciembre 2015</u>	Créditos en el país <u>MM\$</u>	Créditos en el exterior <u>MM\$</u>	Total <u>MM\$</u>	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 Junio	31 Diciembre	30 Junio	31 Diciembre
	2016	2015	2016	2015
	MM\$	MM\$	MM\$	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	3,123	5,205	-	-
Provisiones liberadas	<u>(3,369)</u>	<u>(2,360)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Saldos	<u>11,043</u>	<u>11,289</u>	<u>1</u>	<u>1</u>

Nota 9 Instrumentos de Inversión Disponible para Venta

	30 Junio	31 Diciembre
	2016	2015
	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>
Inversiones cotizadas en mercados activos		
Del Estado y del Banco Central:		
Instrumentos del Banco Central	252,853	308,818
Bonos o pagarés de la Tesorería	148,456	84,356
Otros instrumentos emitidos en el país:		
Instrumentos en otros bancos de Chile	<u>113,427</u>	<u>75,787</u>
Totales	<u>514,736</u>	<u>468,961</u>

La cartera de instrumentos disponible para la venta incluye MM\$3.065 (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 Junio 2016 <u>MM\$</u>	31 Diciembre 2015 <u>MM\$</u>
Depósitos y otras obligaciones a la vista		
Cuentas corrientes	98,051	88,657
Otros depósitos y cuentas a la vista	56	1,060
Otras obligaciones a la vista	3,215	5,540
Totales	<u>101,322</u>	<u>95,257</u>
Depósitos y otras obligaciones a plazo		
Depósitos a Plazo	<u>708,241</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 Junio 2016 <u>MM\$</u>	31 Diciembre 2015 <u>MM\$</u>
Avales y fianzas	12,063	15,100
Cartas de crédito del exterior confirmadas	646	6,387
Cartas de créditos documentarias emitidas	-	2,249
Boletas de garantías	13,342	26,758
Otros compromisos de créditos	25,436	33,455
Total créditos contingentes	<u>51,487</u>	<u>83,949</u>
Cobranzas del exterior	-	411
Total operaciones por cuenta de terceros	<u>-</u>	<u>411</u>
Totales	<u>51,487</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 Junio 2016 MM\$	31 Diciembre 2015 MM\$
Avales y fianzas	12,063	15,100
Cartas de crédito	646	8,636
Boletas de garantías	13,342	26,758
Otros compromisos de crédito	25,436	33,455
	<hr/>	<hr/>
Subtotales	51,487	83,949
Provisiones constituidas	(1,415)	(2,063)
	<hr/>	<hr/>
Totales	50,072	81,886
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Nota 12 Patrimonio

a) Capital

El valor nominal de las acciones ordinarias al 30 de Junio 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 Junio de 2016, la distribución de accionistas es la siguiente:

	Nº 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 Junio 2016 MM\$	30 Junio 2015 MM\$	30 Junio 2016 MM\$	30 Junio 2015 MM\$
Ingresos				
Contratos de retrocompra	-	-	-	-
Créditos otorgados a bancos	-	-	-	-
Colocaciones comerciales	5,052	5,234	548	615
Colocaciones vivienda	-	-	-	-
Colocaciones de consumo	4	3	-	-
Instrumentos de inversión	7,331	9,733	2,657	1,867
Otros ingresos	814	63	-	-
Totales	13,201	15,033	3,205	2,482

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

	Intereses		Reajustes	
	30 Junio 2016 MM\$	30 Junio 2015 MM\$	30 Junio 2016 MM\$	30 Junio 2015 MM\$
Gastos				
Cuentas corrientes	(1,281)	-	-	-
Contratos de retrocompra	(22)	(61)	-	-
Otras obligaciones a la vista	-	-	(115)	(121)
Depósitos y captaciones a plazo	(10,433)	(10,165)	(271)	(285)
Obligaciones con banco	(296)	(698)	-	-
Totales	(12,032)	(10,924)	(386)	(406)

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 2016 <u>MM\$</u>	30 Junio 2015 <u>MM\$</u>
Cartera de negociación	430	233
Contratos de instrumentos derivados	2,192	716
Cartera disponible para la venta	891	1,881
Otros gastos operaciones financieras	(21)	-
Total	<u>3,492</u>	<u>2,830</u>

Nota 15 Gastos de Administración

La composición de los gastos de administración es la siguiente:

	30 Junio 2016 <u>MM\$</u>	30 Junio 2015 <u>MM\$</u>
Gastos generales de administración		
Mantenimiento y reparación de activo fijo	(173)	(138)
Arriendo de oficinas	(303)	(239)
Arriendo de equipos	(33)	(32)
Primas de seguros	(99)	(92)
Materiales de oficina	(13)	(17)
Gastos de informática, comunicaciones y gestión	(930)	(1,629)
Alumbrado, calefacción y otros servicios	(33)	(48)
Gastos de representación y desplazamiento del personal	(95)	(174)
Gastos judiciales y notariales	(4)	(9)
Honorarios por informes técnicos	(44)	(61)
Honorarios por auditoría de los estados financieros	(26)	(27)
Honorario por asesorías	(266)	(477)
Otros gastos generales de administración	(416)	(467)
Subtotal	<u>(2,435)</u>	<u>(3,410)</u>
Publicidad y propaganda		
Publicidad y propaganda	(35)	(29)
Subtotal	<u>(35)</u>	<u>(29)</u>
Impuestos, contribuciones y aportes		
Contribuciones y patentes	(179)	(172)
Aportes a la SBIF	(140)	(142)
Subtotal	<u>(319)</u>	<u>(314)</u>
Total	<u>(2,789)</u>	<u>(3,753)</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 2016</u>	Sociedades de inversión MM\$	Personas naturales MM\$
Créditos y cuentas por cobrar		
Colocaciones comerciales	-	-
Colocaciones de consumo	-	157
Colocaciones de vivienda	-	-
Colocaciones brutas	-	157
Provisiones sobre colocaciones	-	-
Colocaciones netas	-	157
Créditos contingentes		
Boletas de garantías	-	-
Cartas de créditos confirmadas	90	-
Cartas de crédito Stand By	-	-
Total créditos contingentes	90	-
Provisiones sobre créditos contingentes	-	-
Colocaciones contingentes netas	90	-
	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 Junio 2016 <u>MM\$</u>	31 Diciembre 2015 <u>MM\$</u>
ACTIVOS		
Contratos de derivados financieros	47,030	63,242
Efectivo y depósitos en bancos	8,604	15,007
Adeudado por bancos	3,383	4,454
Otros activos	485	195
Operaciones con liquidación en curso	6,468	2,362
PASIVOS		
Contratos de derivados financieros	(51,225)	(66,505)
Depósitos a la vista	(183)	(5)
Depósitos y otras captaciones a plazo	(754)	(10,939)
Cuentas y documentos por pagar	(840)	(1,169)
Operaciones con liquidación en curso	(6,464)	(2,359)
Otras obligaciones financieras	-	(336)

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

	Ingresos		Gastos	
	30 Junio 2016 <u>MM\$</u>	30 Junio 2015 <u>MM\$</u>	30 Junio 2016 <u>MM\$</u>	30 Junio 2015 <u>MM\$</u>
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	56	-	62	22
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	653	807	-	-
Utilidad y pérdida por negociación	1,273	357,485	239	361,551
Otros gastos generales de administración	-	-	1,023	1,905
Totales	<u>1,982</u>	<u>358,292</u>	<u>1,324</u>	<u>363,478</u>

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros

Nota 17 Hechos Posteriores

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