

HSBC BANK (CHILE)

Estados Financieros Intermedios al
31 de Marzo de 2017

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

	31 Marzo 2017 <u>MMS</u>	31 Diciembre 2016 <u>MMS</u>	31 Marzo 2016 <u>MMS</u>		31 Marzo 2017 <u>MMS</u>	31 Diciembre 2016 <u>MMS</u>	31 Marzo 2016 <u>MMS</u>
Activos				Pasivos			
Efectivo y depósitos en bancos	183,377	346,196	290,028	Depósitos y otras obligaciones a la vista	134,019	91,173	103,640
Operaciones con liquidación en curso	437,528	87,326	525,318	Operaciones con liquidación en curso	357,341	86,719	523,537
Instrumentos para negociación	57,415	6,213	39,894	Contratos de retrocompra y préstamos de valore	-	12,491	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valore	-	-	-	Depósitos y otras captaciones a plazo	695,629	820,471	845,356
Contratos de derivados financieros	52,833	51,030	157,918	Contratos de derivados financieros	59,024	62,168	166,515
Adeudados por bancos	1,512	-	2,883	Obligaciones con bancos	25,002	91,018	1,000
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	205,499	213,245	235,858	Otras obligaciones financieras	-	-	847
Instrumentos de inversión disponible para la ven	425,916	551,682	480,241	Impuestos corrientes	7	-	-
Inversiones en sociedades	274	274	274	Impuestos diferidos	672	487	242
Intangibles	187	235	212	Provisiones	7,430	8,309	8,465
Activo fijo	1,116	1,112	1,343	Otros pasivos	2,123	1,705	1,965
Impuestos corrientes	24	-	-	Total Pasivos	1,281,247	1,174,541	1,651,567
Impuestos diferidos	4,045	4,382	3,905				
Otros activos	1,819	745	710	Patrimonio			
				Atribuible a tenedores patrimoniales del banco			
Total Activos	1,371,545	1,262,440	1,738,584	Capital	83,103	83,103	83,103
				Reservas			
				Cuentas de valoración	1,727	991	595
				Utilidad (pérdidas) retenidas de ejercicios anteriores	5,435	-	4,163
				Utilidad (pérdida) del periodo	2,376	5,435	4,742
				Menos: Provisión para dividendos mínimos	(2,343)	(1,630)	(5,586)
				Interés no controlador	-	-	-
				Total Patrimonio	90,298	87,899	87,017
				Total Pasivos y Patrimonio	1,371,545	1,262,440	1,738,584

HSBC BANK (CHILE)

Estados de Resultados

Por el período entre el 1° de Enero y el

	31 Marzo 2017 <u>MM\$</u>	31 Marzo 2016 <u>MM\$</u>
Ingresos por intereses y reajustes	7,453	8,521
Gastos por intereses y reajustes	(7,580)	(6,596)
Ingresos netos por intereses y reajustes	(127)	1,925
Ingresos por comisiones y servicios	548	718
Gastos por comisiones y servicios	(145)	(259)
Ingresos netos por comisiones y servicios	403	459
Utilidad neta de operaciones financieras	2,669	2,711
Utilidad (pérdida) de cambio, neta	1,913	2,263
Otros ingresos operacionales	119	184
Total ingresos operacionales	4,977	7,542
Provisiones por riesgo de crédito	1,017	1,937
INGRESO OPERACIONAL NETO	5,994	9,479
Remuneraciones y gastos del personal	(1,676)	(1,948)
Gastos de administración	(1,340)	(1,415)
Depreciaciones y amortizaciones	(152)	(115)
Otros gastos operacionales	(150)	-
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	(3,318)	(3,478)
RESULTADO OPERACIONAL	2,676	6,001
Resultado por inversiones en sociedades	-	-
Resultado antes de impuesto a la renta	2,676	6,001
Impuesto a la renta	(300)	(1,259)
Resultado de operaciones continuas	2,376	4,742
Resultado de operaciones descontinuadas	-	-
UTILIDAD/(PERDIDA) DEL PERIODO	2,376	4,742
RESULTADO DE LOS PROPIETARIOS	2,376	4,742

HSBC BANK (CHILE)

Estados de Resultados Integrales

	Por el período entre el 1° de Enero y el	
	31 Marzo	31 Marzo
	2017	2016
	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>
UTILIDAD/(PERDIDA) DEL PERIODO	<u>2,376</u>	<u>4,742</u>
Otros resultados integrales		
Variación neta de cartera disponible para la venta	736	1,572
Otros resultados integrales del período, neto de impuestos	<u>-</u>	<u>-</u>
RESULTADO INTEGRAL DE LOS PROPIETARIOS	<u><u>3,112</u></u>	<u><u>6,314</u></u>

HSBC BANK (CHILE)

Estados de Flujo de Efectivo

	31 Marzo	31 Marzo
	2017	2016
	MM\$	MM\$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES OPERACIONALES		
Utilidad (pérdida) del periodo	2,376	4,742
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimiento de efectivo		
Depreciación y amortizaciones	152	115
Provisiones por activos riesgosos	(1,017)	(1,937)
(Utilidad) pérdida por inversión en sociedades	-	-
Ajuste de Instrumentos de negociación	3	(2)
Pérdida en venta de activos fijos	-	-
(Utilidad) pérdida de cambio	(1,913)	(2,263)
Impuesto a la renta e impuesto diferido	300	1,259
Ingreso neto por comisiones	(403)	(459)
Ingreso neto por intereses y reajustes	127	(1,925)
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo	1,104	1,555
Variaciones de activos y pasivos que afectan el flujo de la operación:		
(Aumento)/Disminución adeudados por bancos	(1,512)	1,781
(Aumento)/Disminución neta de créditos y cuentas por cobrar a clientes	9,120	(2,184)
(Aumento)/Disminución neta en disponibles para la venta	23,338	30,320
Aumento/(Disminución) neto de depósitos y captaciones a plazo	(125,043)	165,308
Aumento/(Disminución) neto de depósitos y otras obligaciones a la vista	42,950	8,523
(Aumento)/Disminución neta de instrumentos para negociación	(51,173)	(38,846)
Aumento/(Disminución) contratos de retrocompra y préstamos de valores	(12,488)	(3,919)
Aumento/(Disminución) de obligaciones con bancos	(66,000)	(19,000)
Aumento/(Disminución) de otras obligaciones financieras	-	(603)
(Aumento)/Disminución neto de contratos derivados financieros	(4,947)	(13,148)
(Aumento)/Disminución neto de otros activos y pasivos	(1,340)	208
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades	-	-
Movimiento de efectivo		
Intereses cobrados	9,224	10,246
Intereses pagados	(6,858)	(4,365)
Comisiones recibidas	548	718
Comisiones pagadas	(145)	(259)
Impuestos recuperados (pagados) netos	-	-
Flujo neto procedente de las actividades de la operación	(183,597)	135,865

HSBC BANK (CHILE)

Estados de Flujo de Efectivo, continuación

	31 Marzo 2017 <u>MM\$</u>	31 Marzo 2016 <u>MM\$</u>
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Compra de activo fijo e intangible	(107)	(38)
Venta Activo Fijo e intangible	-	-
Aumento inversión en sociedades	-	-
Flujo neto procedente de las actividades de inversión	<u>(107)</u>	<u>(38)</u>
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Pago de dividendos	-	-
Disminución de capital	-	-
Flujo neto usado en las actividades de financiamiento	<u>-</u>	<u>-</u>
Variación efectivo y durante el periodo	(183,704)	135,827
Saldo inicial del efectivo	<u>447,268</u>	<u>210,260</u>
Saldo final del efectivo	<u>263,564</u>	<u>346,087</u>

HSBC BANK (CHILE)

Estados de Cambio en el Patrimonio

	Atribuible a tenedores del Banco						Total de Patrimonio <u>MM\$</u>
	Capital Pagado <u>MM\$</u>	Cuentas de Valorización <u>MM\$</u>	Utilidad/(Pérdidas) Retenidas <u>MM\$</u>	Resultado del Periodo <u>MM\$</u>	Provisión para dividendos mínimos <u>MM\$</u>	Total <u>MM\$</u>	
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
Inversión disponible para la venta	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad del periodo	-	-	-	4,742	-	4,742	4,742
Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	-	-
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
Saldos al 1 de Abril de 2016	83,103	595	4,163	4,742	(5,586)	3,319	87,017
Reducción de capital	-	-	-	-	-	-	-
Aplicación de resultados de periodos anteriores	-	-	-	-	-	-	-
Cambio neto en el valor razonable de instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	396	-	-	-	-	396
Utilidad del periodo	-	-	-	693	-	693	693
Distribución de dividendos	-	-	(4,163)	-	-	(4,163)	(4,163)
Dividendos mínimos	-	-	-	-	3,956	3,956	3,956
Saldos al 31 de Diciembre de 2016	83,103	991	-	5,435	(1,630)	3,805	87,899
Saldos al 1 de Enero de 2017	83,103	991	-	5,435	(1,630)	3,805	87,899
Aplicación de resultados de ejercicios anteriores	-	-	5,435	(5,435)	-	-	-
Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	-	-
Cambio neto en el valor razonable de instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	736	-	-	-	-	736
Utilidad del periodo	-	-	-	2,376	-	2,376	2,376
Dividendos mínimos	-	-	-	-	(713)	(713)	(713)
Saldos al 31 de Marzo de 2017	83,103	1,727	5,435	2,376	(2,343)	5,468	90,298

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 31 de Marzo de 2017, 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**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 Calderón , 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) informa que debido a la renuncia del Director don Marco Araujo, el Directorio, en sesión de fecha 24 de noviembre último, ha designado en su reemplazo hasta la próxima Junta Ordinaria de Accionistas a don Luis Guimaraes.

2017

En la Sesión del 26 de enero de 2017, el Directorio tomó conocimiento de la renuncia al cargo presentada por el Subgerente General don Rodrigo Rossi Meersohn, quién ha pasado a desempeñar nuevas funciones en HSBC Argentina.

Asimismo, el Directorio designó en su reemplazo al actual Gerente de Control Financiero don Andre Komander.

Con fecha 24 de marzo de 2017 la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, de conformidad con las facultades conferidas en los artículos 12 y 19 de la Ley General de Bancos, aplicó al Banco una multa de 1000 UF por exceder el límite normativo de posición de liquidez en moneda extranjera de hasta 30 días.

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 2017</u>	GBM	CMB	Total
	MM\$	MM\$	MM\$
Resultados			
Ingresos por intereses y reajustes	7,046	407	7,453
Gastos por intereses y reajustes	(7,619)	39	(7,580)
Ingresos netos por intereses y reajustes	(573)	446	(127)
Ingresos por comisiones y servicios	458	90	548
Gastos por comisiones y servicios	(122)	(23)	(145)
Ingresos netos por comisiones y servicios	336	67	403
Utilidad neta de operaciones financieras	2,548	121	2,669
Utilidad (pérdida) de cambio, neta	1,827	86	1,913
Otros ingresos operacionales	114	5	119
Total ingresos operacionales	4,252	725	4,977
Provisiones por riesgo de crédito	129	888	1,017
INGRESO OPERACIONAL NETO	4,381	1,613	5,994
Remuneraciones y gastos del personal	(1,220)	(456)	(1,676)
Gastos de administración	(954)	(386)	(1,340)
Depreciaciones y amortizaciones	(99)	(53)	(152)
Otros gastos operacionales	(114)	(36)	(150)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	(2,387)	(931)	(3,318)
RESULTADO OPERACIONAL	1,994	682	2,676
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-
Resultado antes de impuesto a la renta	1,994	682	2,676
Impuesto a la renta	(223)	(77)	(300)
Resultado de operaciones continuas	1,771	605	2,376
Resultado de operaciones descontinuadas	-	-	-
UTILIDAD (PERDIDA) DEL PERIODO	1,771	605	2,376

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros

Nota 4 Segmentos de Negocios, Continuación

b) Resultados, Continuación

<u>Entre 1° Enero y 31 Marzo 2016</u>	GBM	CMB	Total
	MM\$	MM\$	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**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 2017</u>	GBM	CMB	Total
	MM\$	MM\$	MM\$
Activo del segmento	1,272,448	91,632	1,364,080
Activos no incorporados en segmentos	5,670	1,795	7,465
Pasivo del segmento	1,008,850	262,165	1,271,015
Pasivos no incorporados en segmentos	<u>7,772</u>	<u>2,460</u>	<u>10,232</u>

<u>31 Diciembre 2016</u>	GBM	CMB	Total
	MM\$	MM\$	MM\$
Activo del segmento	1,151,998	103,694	1,255,692
Activos no incorporados en segmentos	5,015	1,733	6,748
Pasivo del segmento	920,752	243,288	1,164,040
Pasivos no incorporados en segmentos	<u>7,804</u>	<u>2,697</u>	<u>10,501</u>

d) Otra información de segmentos

<u>31 Marzo 2017</u>	GBM	CMB	Total
	MM\$	MM\$	MM\$
Activo fijo	588	528	1,116
Intangibles	99	88	187
Instrumentos para negociación	<u>57,415</u>	<u>-</u>	<u>57,415</u>

<u>31 Diciembre 2016</u>	GBM	CMB	Total
	MM\$	MM\$	MM\$
Activo fijo	573	539	1,112
Intangibles	121	114	235
Instrumentos para negociación	<u>6,213</u>	<u>-</u>	<u>6,213</u>

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros

Nota 5 Efectivo y Equivalente de Efectivo

	31 Marzo	31 Marzo
	2017	2016
	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	234	611
Depósitos en el Banco Central de Chile	130,168	247,524
Depósitos bancos nacionales	3,514	209
Depósitos en el exterior	49,461	41,684
Subtotal - Efectivo y depósitos en bancos	<u>183,377</u>	<u>290,028</u>
Operaciones con liquidación en curso neta	80,187	1,781
Instrumentos financieros de alta liquidez	-	54,278
Subtotal	<u>80,187</u>	<u>56,059</u>
Total efectivo y equivalente de efectivo	<u>263,564</u>	<u>346,087</u>

El Banco presenta, como parte de su efectivo y equivalente de efectivo, los saldos MM\$ 0 (MM\$ 54.278 en Marzo 2016) correspondiente a instrumentos financieros con vencimiento contractual 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	31 Marzo
	2017	2016
	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>
Activos		
Documento a cargo de otros bancos (canje)	1,260	725
Fondos por recibir	436,268	524,593
Subtotal - Activos	<u>437,528</u>	<u>525,318</u>
Pasivos		
Fondos por entregar	(357,341)	(523,537)
Subtotal - Pasivos	<u>(357,341)</u>	<u>(523,537)</u>
Operaciones con liquidación en curso netas	<u>80,187</u>	<u>1,781</u>

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros

Nota 6 Contratos de Derivados Financieros

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

	Valor razonable				
	Menos de tres meses MM\$	Entre tres meses y un año		Activos MM\$	Pasivos MM\$
		Más de un año MM\$			
31 Marzo 2017					
Derivados mantenidos para negociación					
Forwards de monedas	(2,717)	605	(389)	34,765	(37,266)
Swap de tasas de interés	3,199	55	225	11,102	(7,623)
Swap de monedas y tasas	(8,388)	379	840	6,966	(14,135)
Total activos/(pasivos) por derivados mantenidos negociación	(7,906)	1,039	676	52,833	(59,024)

	Valor razonable				
	Menos de tres meses MM\$	Entre tres meses y un año		Activos MM\$	Pasivos MM\$
		Más de un año MM\$			
31 Diciembre 2016					
Derivados mantenidos para negociación					
Forwards de monedas	(10,183)	1,113	310	27,717	(36,477)
Swap de tasas de interés	3,287	3,264	(422)	12,967	(6,838)
Swap de monedas y tasas	(997)	(5,561)	(1,949)	10,346	(18,853)
Total activos/(pasivos) por derivados mantenidos negociación	(7,893)	(1,184)	(2,061)	51,030	(62,168)

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 2017 <u>MM\$</u>	31 Diciembre 2016 <u>MM\$</u>
Bancos en Chile		
Préstamos interbancarios	-	-
Depósitos intransferibles en bancos del país	-	-
Subtotal	-	-
Bancos en el exterior		
Préstamos a bancos del exterior	-	-
Depósitos intransferibles en bancos del exterior	1,513	-
Otras acreencias con bancos del exterior	-	-
Subtotal Bruto	<u>1,513</u>	<u>-</u>
Provisión para créditos con Bancos en el exterior	<u>(1)</u>	<u>-</u>
Total (neto)	<u><u>1,512</u></u>	<u><u>-</u></u>

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

<u>31 Marzo 2017</u>	Bancos en el país <u>MM\$</u>	Bancos en el exterior <u>MM\$</u>	Total <u>MM\$</u>
Saldos al 1 de enero	-	-	-
Provisiones constituidas	-	1	1
Provisiones liberadas	-	-	-
Saldos	<u><u>-</u></u>	<u><u>1</u></u>	<u><u>1</u></u>
 <u>31 Diciembre 2016</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>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:

	Cartera		Total Cartera MM\$	Provisiones Individuales MM\$	Provisiones Globales MM\$	Total Provisiones MM\$	Activo neto MM\$
	sin deterioro MM\$	Cartera deteriorada MM\$					
31 Marzo 2017							
Colocaciones Comerciales							
Préstamos comerciales	175,279	-	175,279	(7,707)	-	(7,707)	167,572
Créditos de comercio exterior	23,536	-	23,536	(832)	-	(832)	22,704
Deudores en cuentas corrientes	16,039	-	16,039	(931)	-	(931)	15,108
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	214,854	-	214,854	(9,470)	-	(9,470)	205,384
Colocaciones de Vivienda							
Préstamos con mutuos hipotecarios	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-
Colocaciones de Consumo							
Créditos de consumo en cuotas	115	-	115	-	-	-	115
Subtotal	115	-	115	-	-	-	115
Total	214,969	-	214,969	(9,470)	-	(9,470)	205,499
31 Diciembre 2016							
Colocaciones Comerciales							
Préstamos comerciales	180,873	3,115	183,988	(8,582)	-	(8,582)	175,406
Créditos de comercio exterior	25,984	-	25,984	(932)	-	(932)	25,052
Deudores en cuentas corrientes	13,716	-	13,716	(1,059)	-	(1,059)	12,657
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	220,573	3,115	223,688	(10,573)	-	(10,573)	213,115
Colocaciones de Vivienda							
Préstamos con mutuos hipotecarios	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-
Colocaciones de Consumo							
Créditos de consumo en cuotas	131	-	131	-	(1)	(1)	130
Subtotal	131	-	131	-	(1)	(1)	130
Total	220,704	3,115	223,819	(10,573)	(1)	(10,574)	213,245

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros

Nota 8 Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes, continuación

b) Características

<u>31 Marzo 2017</u>	Créditos en el país MM\$	Créditos en el exterior MM\$	Total MM\$	Porcentaje
Colocaciones Comerciales				
Manufactura	-	16,241	16,241	8%
Minería	21,129	3,339	24,468	11%
Electricidad, gas y agua	-	6,046	6,046	3%
Agricultura y ganadería	-	-	-	0%
Forestal	2,312	-	2,312	1%
Pesca	13,998	-	13,998	7%
Transporte	22,165	-	22,165	10%
Telecomunicaciones	-	-	-	0%
Construcción	-	-	-	0%
Comercio	25,287	24,500	49,787	23%
Servicio	41,559	-	41,559	19%
Otros	38,278	-	38,278	18%
Totales	164,728	50,126	214,854	100%
Colocaciones de Vivienda	-	-	-	0%
Colocaciones de consumo	115	-	115	0%
Totales	164,843	50,126	214,969	100%
<u>31 Diciembre 2016</u>	Créditos en el país MM\$	Créditos en el exterior MM\$	Total MM\$	Porcentaje
Colocaciones Comerciales				
Manufactura	-	7,762	7,762	3%
Minería	22,405	3,356	25,761	12%
Electricidad, gas y agua	-	7,244	7,244	3%
Agricultura y ganadería	-	-	-	0%
Forestal	4,374	-	4,374	2%
Pesca	14,125	-	14,125	6%
Transporte	22,248	-	22,248	10%
Telecomunicaciones	-	-	-	0%
Construcción	-	-	-	0%
Comercio	27,171	24,802	51,973	23%
Servicio	53,016	-	53,016	24%
Otros	37,185	-	37,185	17%
Totales	180,524	43,164	223,688	100%
Colocaciones de Vivienda	-	-	-	0%
Colocaciones de consumo	131	-	131	0%
Totales	180,655	43,164	223,819	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
	2017	2016	2017	2016
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldos al 1 de enero	10,573	11,288	1	1
Castigos de cartera deteriorada	-	(41)	-	-
Provisiones constituidas	735	5,464	-	-
Provisiones liberadas	(1,838)	(6,138)	(1)	-
Saldos	9,470	10,573	-	1

Nota 9 Instrumentos de Inversión Disponible para Venta

	31 Marzo	31 Diciembre
	2017	2016
	MM\$	MM\$
Inversiones cotizadas en mercados activos		
Del Estado y del Banco Central:		
Instrumentos del Banco Central	216,863	272,911
Bonos o pagarés de la Tesorería	91,449	148,563
Otros instrumentos emitidos en el país:		
Instrumentos en otros bancos de Chile	117,604	130,208
Totales	425,916	551,682

La cartera de instrumentos disponible para la venta incluye MM\$0 (MM\$ 100.465 al 31 de diciembre de 2016), considerados como equivalente de efectivo.

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros

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

La composición del rubro es la siguiente:

	31 Marzo	31 Diciembre
	2017	2016
	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>
Depósitos y otras obligaciones a la vista		
Cuentas corrientes	124,326	87,181
Otros depósitos y cuentas a la vista	631	753
Otras obligaciones a la vista	9,062	3,239
Totales	<u>134,019</u>	<u>91,173</u>
Depósitos y otras obligaciones a plazo		
Depósitos a Plazo	<u>695,629</u>	<u>820,471</u>

Nota 11 Contingencias y Compromisos

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

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

	31 Marzo	31 Diciembre
	2017	2016
	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>
Avales y fianzas	1,175	1,633
Cartas de crédito del exterior confirmadas	554	563
Cartas de créditos documentarias emitidas	-	-
Boletas de garantías	5,361	5,986
Otros compromisos de créditos	11,067	16,582
Total créditos contingentes	<u>18,157</u>	<u>24,764</u>
Cobranzas del exterior	-	-
Total operaciones por cuenta de terceros	<u>-</u>	<u>-</u>
Totales	<u>18,157</u>	<u>24,764</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 2017	31 Diciembre 2016
	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>
Avales y fianzas	1,175	1,633
Cartas de crédito	554	563
Boletas de garantías	5,361	5,986
Otros compromisos de crédito	11,067	16,582
Subtotales	18,157	24,764
Provisiones constituidas	(1,710)	(2,096)
Totales	16,447	22,668

Nota 12 Patrimonio

a) Capital

El valor nominal de las acciones ordinarias al 31 de Marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016 es de \$ 490.628 y las acciones emitidas son 187.580 para ambos años.

Al 31 de Marzo de 2017, 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

b) Dividendos

Durante el 2017 se mantienen provisionados dividendos correspondientes al 30% de las utilidades generadas durante el año 2016 reflejada en el Estado de Cambios en el Patrimonio, para ser declaradas en la Junta General Ordinaria de Accionistas contando con previa autorización del Directorio.

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 de dicho año.

En el año 2017 y 2016 el Banco mantiene los siguientes saldos en provisión de dividendos mínimos:

	31 Marzo	31 Diciembre
	2017	2016
	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>
Utilidad neta	2,376	5,435
Utilidades Retenidas	5,435	-
Provisión de dividendos mínimos	2,343	1,630
Porcentaje de provisión sobre utilidad ejercicios anteriores	30%	0%
Porcentaje de provisión sobre utilidad neta	30%	30%

c) Naturaleza y destino de las reservas:

La reserva de valor razonable incluye los cambios netos acumulados en el valor razonable de los instrumentos de inversión disponibles para la venta (neto de impuestos diferidos) hasta que la inversión es vendida o deteriorada.

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	
	31 Marzo 2017 MM\$	31 Marzo 2016 MM\$	31 Marzo 2017 MM\$	31 Marzo 2016 MM\$
Ingresos				
Contratos de retrocompra	-	-	-	-
Créditos otorgados a bancos	-	-	-	-
Colocaciones comerciales	2,158	2,575	136	237
Colocaciones vivienda	-	-	-	-
Colocaciones de consumo	2	2	-	-
Instrumentos de inversión	3,951	4,056	579	1,041
Otros ingresos	627	610	-	-
Totales	6,738	7,243	715	1,278

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

	Intereses		Reajustes	
	31 Marzo 2017 MM\$	31 Marzo 2016 MM\$	31 Marzo 2017 MM\$	31 Marzo 2016 MM\$
Gastos				
Cuentas corrientes	-	-	-	-
Contratos de retrocompra	(80)	(16)	-	-
Otras obligaciones a la vista	-	(1,281)	(34)	(51)
Depósitos y captaciones a plazo	(7,207)	(5,029)	(100)	(106)
Obligaciones con banco	(155)	(113)	-	-
Otros gastos	(4)	-	-	-
Totales	(7,446)	(6,439)	(134)	(157)

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros

Nota 14 Utilidad (Pérdida) neta de operaciones financieras

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

	31 Marzo	31 Marzo
	2017	2016
	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>
Cartera de negociación	226	385
Contratos de instrumentos derivados	1,191	2,055
Cartera disponible para la venta	1,252	200
Otros gastos operaciones financieras	-	71
Total	<u>2,669</u>	<u>2,711</u>

Nota 15 Gastos de Administración

La composición de los gastos de administración es la siguiente:

	31 Marzo	31 Marzo
	2017	2016
	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>
Gastos generales de administración		
Mantenimiento y reparación de activo fijo	(73)	(90)
Arriendo de oficinas	(156)	(150)
Arriendo de equipos	(16)	(15)
Primas de seguros	(52)	(59)
Materiales de oficina	(6)	(7)
Gastos de informática, comunicaciones y gestión	(434)	(493)
Alumbrado, calefacción y otros servicios	(27)	(16)
Gastos de representación y desplazamiento del personal	(25)	(47)
Gastos judiciales y notariales	(2)	(2)
Honorarios por informes técnicos	(18)	(18)
Honorarios por auditoría de los estados financieros	(13)	(13)
Honorario por asesorías	(115)	(94)
Otros gastos generales de administración	(197)	(234)
Multas aplicadas por la SBIF	(26)	-
Subtotal	<u>(1,160)</u>	<u>(1,238)</u>
Publicidad y propaganda		
Publicidad y propaganda	(14)	(17)
Subtotal	<u>(14)</u>	<u>(17)</u>
Impuestos, contribuciones y aportes		
Contribuciones y patentes	(93)	(90)
Aportes a la SBIF	(73)	(70)
Subtotal	<u>(166)</u>	<u>(160)</u>
Total	<u>(1,340)</u>	<u>(1,415)</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 2017</u>	Sociedades de inversión <u>MM\$</u>	Personas naturales <u>MM\$</u>
Créditos y cuentas por cobrar		
Colocaciones comerciales	-	-
Colocaciones de consumo	-	115
Colocaciones de vivienda	-	-
Colocaciones brutas	-	115
Provisiones sobre colocaciones	-	-
Colocaciones netas	-	115
Créditos contingentes		
Boletas de garantías	-	-
Cartas de créditos confirmadas	36	-
Cartas de crédito Stand By	-	-
Total créditos contingentes	36	-
Provisiones sobre créditos contingentes	-	-
Colocaciones contingentes netas	36	-
	Sociedades de inversión <u>MM\$</u>	Personas naturales <u>MM\$</u>
Créditos y cuentas por cobrar		
Colocaciones comerciales	-	-
Colocaciones de consumo	-	132
Colocaciones de vivienda	-	-
Colocaciones brutas	-	132
Provisiones sobre colocaciones	-	-
Colocaciones netas	-	132
Créditos contingentes		
Boletas de garantías	-	-
Cartas de créditos confirmadas	36	-
Cartas de crédito Stand By	-	-
Total créditos contingentes	36	-
Provisiones sobre créditos contingentes	-	-
Colocaciones contingentes netas	36	-

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 2017 <u>MM\$</u>	31 Diciembre 2016 <u>MM\$</u>
ACTIVOS		
Contratos de derivados financieros	23,358	30,678
Efectivo y depósitos en bancos	17,754	12,026
Adeudado por bancos	1,513	-
Otros activos	309	395
Operaciones con liquidación en curso	11,969	4,305
PASIVOS		
Contratos de derivados financieros	(21,991)	(21,420)
Depósitos a la vista	(905)	(154)
Depósitos y otras captaciones a plazo	-	(763)
Cuentas y documentos por pagar	(967)	(683)
Operaciones con liquidación en curso	(11,956)	(4,301)

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

	Ingresos		Gastos	
	31 Marzo 2017 <u>MM\$</u>	31 Marzo 2016 <u>MM\$</u>	31 Marzo 2017 <u>MM\$</u>	31 Marzo 2016 <u>MM\$</u>
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	-	22	5	49
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	314	330	-	-
Utilidad y pérdida por negociación	43,309	56,978	35,481	28,994
Otros gastos generales de administración	-	-	469	505
Totales	<u>43,623</u>	<u>57,330</u>	<u>35,955</u>	<u>29,548</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 2017 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
Sub Gerente General

Mónica Duwe
Gerente General