



HSBC BANK (CHILE)

Estados Financieros Intermedios por los periodos terminados al
31 de Marzo de 2020 y 2019 y al 31 de Diciembre de 2019



HSBC BANK (CHILE)

CONTENIDO

Estado Intermedio de Situación Financiera

Estado Intermedio de Resultados del Periodo

Estado Intermedio de Otros Resultados Integrales del Periodo

Estado Intermedio de Flujo de Efectivo

Estado Intermedio de Cambio en el Patrimonio

Notas a los Estados Financieros Intermedios

MM\$: Cifras expresadas en millones de pesos chilenos

	Índice	Página
Estado intermedio de situación financiera		4
Estado intermedio de resultados		5
Estado intermedio de otros resultados integrales		6
Estado intermedio de flujo de efectivo		7
Estado intermedio de cambio en el patrimonio		9
Notas a los estados financieros:		
Nota 1.1 Información general		10
Nota 1.2 Principales criterios contables		10
Nota 2 Cambios contables		11
Nota 3 Hechos relevantes		11
Nota 4 Segmentos de negocios		11
Nota 5 Efectivo y equivalente de efectivo		14
Nota 6 Instrumentos para negociación		15
Nota 7 Contratos de derivados financieros		15
Nota 8 Adeudado por bancos		16
Nota 9 Créditos y cuentas por cobrar a clientes		18
Nota 10 Instrumentos de inversión disponibles para la venta		20
Nota 11 Depósitos y otras obligaciones a la vista y captaciones a plazo		21
Nota 12 Contingencias y compromisos		21
Nota 13 Patrimonio		22
Nota 14 Ingresos y gastos por intereses y reajustes		23
Nota 15 Utilidad neta de operaciones financieras		24
Nota 16 Gastos de administración		25
Nota 17 Operaciones con partes relacionadas		26
Nota 18 Hechos posteriores		28

HSBC BANK (CHILE)

Estado Intermedio de Situación Financiera

		31 de Marzo 2020 <u>MM\$</u>	31 de Diciembre 2019 <u>MM\$</u>		Notas	31 de Marzo 2020 <u>MM\$</u>
Activos	Notas			Pasivos		
Efectivo y depósitos en bancos	5	352.427	184.328	Depósitos y otras obligaciones a la vista	17	160.188
Operaciones con liquidación en curso	5	273.614	118.830	Operaciones con liquidación en curso	5	265.885
Instrumentos para negociación	6	91.728	93.054	Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	-	-	Depósitos y otras captaciones a plazo	17	831.160
Contratos de derivados financieros	8	435.377	233.785	Contratos de derivados financieros	8	524.411
Adeudados por bancos	9	110.276	27.263	Obligaciones con bancos	18	22.508
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	10	185.836	185.529	Otras obligaciones financieras	19	-
Instrumentos de inversión disponible para la venta	11	471.693	408.581	Obligaciones por contratos de arrendamiento	14	2.751
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	11	-	-	Impuestos corrientes	15	1.910
Inversiones en sociedades	12	273	273	Impuestos diferidos	15	4.855
Intangibles	13	274	299	Provisiones	20	8.457
Activo fijo	14	786	899	Otros pasivos	21	3.113
Activo por usar bienes en arrendamiento	14	2.709	2.831	Total Pasivos		<u>1.825.238</u>
Impuestos corrientes	15	-	1.458	Patrimonio		
Impuestos diferidos	15	5.131	4.871	Capital	23	83.103
Otros activos	16	1.683	1.153	Reservas		
Total Activos		<u>1.931.807</u>	<u>1.263.154</u>	Cuentas de valoración	23	10.506
				Utilidades retenidas:		
				Utilidad (pérdidas) retenidas de ejercicios anteriores	23	14.053
				Utilidad del periodo	23	4.462
				Menos: Provisión para dividendos mínimos	23	(5.555)
				Total Patrimonio		<u>106.569</u>
				Total Pasivos y Patrimonio		<u>1.931.807</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros intermedios.

	Notas	Por el período entre el 1° de Enero y el	
		31 de Marzo	31 de Marzo
		2020 MM\$	2019 MM\$
Ingresos por intereses y reajustes	25	6.362	6.226
Gastos por intereses y reajustes	25	(3.648)	(5.059)
Ingresos netos por intereses y reajustes		2.714	1.167
Ingresos por comisiones y servicios	26	1.584	984
Gastos por comisiones y servicios	26	(223)	(162)
Ingresos netos por comisiones y servicios		1.361	822
Utilidad neta de operaciones financieras	27	4.475	2.501
Utilidad (pérdida) de cambio, neta	28	2.251	1.365
Otros ingresos operacionales		160	-
Total ingresos operacionales		10.961	5.855
Provisiones por riesgo de crédito	29	(2.287)	552
INGRESO OPERACIONAL NETO		8.674	6.407
Remuneraciones y gastos del personal	30	(1.519)	(1.688)
Gastos de administración	31	(1.418)	(872)
Depreciaciones y amortizaciones	32	(288)	(269)
Deterioros		-	-
Otros gastos operacionales		(30)	(33)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		(3.255)	(2.862)
RESULTADO OPERACIONAL		5.419	3.545
Resultado por inversiones en sociedades	12	-	-
Resultado antes de impuesto a la renta		5.419	3.545
Impuesto a la renta	15	(957)	(830)
Resultado de operaciones continuas		4.462	2.715
Resultado de operaciones descontinuadas		-	-
UTILIDAD/(PERDIDA) DEL PERIODO		4.462	2.715
RESULTADO DE LOS PROPIETARIOS		4.462	2.715

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros intermedios.

HSBC BANK (CHILE)

Estado Intermedio de Resultados Integrales

	Por el período entre el 1° de Enero y el	
	31 de Marzo	31 de Marzo
	2020	2019
	MM\$	MM\$
UTILIDAD/(PERDIDA) DEL PERIODO	4.462	2.715
Otros resultados integrales		
Variación neta de cartera disponible para la venta	750	2.950
Otros resultados integrales del período, neto de impuestos	-	-
RESULTADO INTEGRAL DE LOS PROPIETARIOS	5.212	5.665

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros intermedios.

HSBC BANK (CHILE)

Estado Intermedio de Flujo de Efectivo

	31 de Marzo	31 de Marzo
	2020	2019
	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES OPERACIONALES		
Utilidad del ejercicio	4.462	2.715
Cargos (abonos) a resultados que no representan movimiento de efectivo		
Depreciación y amortizaciones	288	269
Provisiones por activos riesgosos	2.287	(552)
Ajuste de Instrumentos de negociación	(285)	16
Utilidad en venta de activos fijos	10	-
Utilidad de cambio	(2.251)	(1.365)
Impuesto a la renta e impuesto diferido	1.355	1.134
Intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos	936	(8.361)
Otros cargos que no significan movimiento de efectivo	754	472
Variación neta de los activos y pasivos que afectan el flujo de la operación:		
Disminución adeudados por bancos	(81.392)	(28.804)
Disminución neta de créditos y cuentas por cobrar a clientes	15.263	(56.355)
(Aumento)/Disminución neta en disponibles para la venta	40.325	(193.276)
Aumento/(Disminución) neta de depósitos y captaciones a plazo	227.691	168.596
Disminución neta de depósitos y otras obligaciones a la vista	41.953	6.323
Aumento neto de instrumentos para negociación	(83.391)	28.695
Aumento/(Disminución) de obligaciones con bancos	(11.409)	33.862
Aumento/(Disminución) de otras obligaciones financieras	(34)	(8)
Aumento neto de contratos derivados financieros	94.498	(11.903)
Aumento neto de otros activos y pasivos	16.462	1.549
Total Flujo de efectivo utilizado en actividades de la operación	<u><u>267.522</u></u>	<u><u>(56.993)</u></u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros intermedios.

HSBC BANK (CHILE)

Estado Intermedio de Flujo de Efectivo

	31 de Marzo 2020	31 de Marzo 2019
	MM\$	MM\$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Compra de activo fijo e intangibles	(43)	(183)
Venta Activo Fijo	33	-
Flujo de efectivo utilizado en actividades de inversión	(10)	(183)
Efecto sobre el efectivo		
Variación efectivo y durante el periodo	267.512	(57.176)
Saldo inicial del efectivo y equivalente de efectivo	92.644	149.820
Saldo final del efectivo y equivalente de efectivo	360.156	92.644

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros intermedios.

HSBC BANK (CHILE)

Estado Intermedio de cambio en el patrimonio

	Capital Pagado	Reservas	Instrumentos de Inversión Disponibles para la Venta	Atribuible a tenedores del Banco			Total	Total de Patrimonio
				Utilidades retenidas ejercicios anteriores	Utilidad (Pérdida) del periodo	Provisión para dividendos mínimos		
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldos al 1 de Enero de 2019	83.103	-	(784)	-	6.459	(1.938)	4.521	86.840
Aplicación de resultados de ejercicios anteriores	-	-	-	6.459	(6.459)	-	-	-
Cambio neto en el valor razonable de inversiones disponibles para la venta	-	-	2.950	-	-	-	-	2.950
Utilidad del periodo	-	-	-	-	2.715	-	2.715	2.715
Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos mínimos	-	-	-	-	-	(814)	(814)	(814)
Saldos al 31 de Marzo de 2019	83.103		2.166	6.459	2.715	(2.752)	6.422	91.691
Saldos al 1 de Abril de 2019	83.103	-	2.166	6.459	2.715	(2.752)	6.422	91.691
Aplicación de resultados de periodos anteriores	-	-	-	-	-	2.752	2.752	2.752
Cambio neto en el valor razonable de inversiones disponibles para la venta	-	-	7.590	-	-	-	-	7.590
Utilidad del periodo	-	-	-	-	11.338	-	11.338	11.338
Distribución de dividendos	-	-	-	(6.459)	-	-	(6.459)	(6.459)
Dividendos mínimos	-	-	-	-	-	(4.215)	(4.215)	(4.215)
Saldos al 31 de Diciembre de 2019	83.103		9.756	-	14.053	(4.215)	9.838	102.697
Saldos al 1 de Enero de 2020	83.103	-	9.756	-	14.053	(4.215)	9.838	102.697
Aplicación de resultados de ejercicios anteriores	-	-	-	14.053	(14.053)	-	-	-
Cambio neto en el valor razonable de inversiones disponibles para la venta	-	-	750	-	-	-	-	750
Utilidad del periodo	-	-	-	-	4.462	-	4.462	4.462
Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos mínimos	-	-	-	-	-	(1.340)	(1.340)	(1.340)
Saldos al 31 de Marzo de 2020	83.103		10.506	14.053	4.462	(5.555)	12.960	106.569

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros intermedios.

Nota 1.1 Información General**Antecedentes del Banco**

HSBC Bank (Chile) “el Banco” es una sociedad anónima cerrada, regulada por la Comisión para el Mercado Financiero “la CMF”.

El Banco obtuvo la autorización de existencia en Chile por parte de la CMF, mediante la resolución N°116 del 7 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 2 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 Comisión para el Mercado Financiero, los bancos deben utilizar los criterios contables dispuestos por la Comisión 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.

Para la elaboración y presentación de los Estados Financieros Intermedios se han utilizado las mismas políticas, métodos y criterios contables que en los Estados Financieros anuales más recientes al 31 de diciembre de 2019.

Nota 1.2 Principales Criterios Contables**(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 Comisión para el Mercado Financiero.

(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

Los estados financieros al 31 de marzo de 2020 no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables, que puedan afectar la comparabilidad con la relación al ejercicio anterior.

Nota 3 Hechos Relevantes

A la fecha no existen hechos relevantes que destacar para los periodos 2020 y 2019.

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.

A partir del año 2019, la Administración del Banco decidió cerrar el segmento de negocio de “Commercial Banking - CMB” y los clientes asociados a este segmento serán considerados como parte de “Global Banking and Markets - GBM”

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.

Nota 4 Segmentos de Negocios
a) Resultados

<u>Entre 1° Enero y 31 Marzo</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	<u>GBM</u>	<u>GBM</u>
	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>
Resultados		
Ingresos por intereses y reajustes	6.362	6.226
Gastos por intereses y reajustes	(3.648)	(5.059)
Ingresos netos por intereses y reajustes	2.714	1.167
Ingresos por comisiones y servicios	1.584	984
Gastos por comisiones y servicios	(223)	(162)
Ingresos netos por comisiones y servicios	1.361	822
Utilidad neta de operaciones financieras	4.475	2.501
Utilidad (pérdida) de cambio, neta	2.251	1.365
Otros ingresos operacionales	160	-
Total ingresos operacionales	10.961	5.855
Provisiones por riesgo de crédito	(2.287)	552
INGRESO OPERACIONAL NETO	8.674	6.407
Remuneraciones y gastos del personal	(1.519)	(1.688)
Gastos de administración	(1.418)	(872)
Depreciaciones y amortizaciones	(288)	(269)
Otros gastos operacionales	-	(33)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	(3.225)	(2.862)
RESULTADO OPERACIONAL	5.449	3.545
Resultado por inversiones en sociedades	-	-
Resultado antes de impuesto a la renta	5.449	3.545
Impuesto a la renta	(957)	(830)
Resultado de operaciones continuas	4.492	2.715
UTILIDAD (PERDIDA) DEL PERIODO	4.492	2.715

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros Intermedios

b) Activos y Pasivos,

Los criterios de contabilización de las transacciones entre segmento, es igual a la contabilización definida por el banco.

	<u>31 de Marzo 2020</u>	<u>31 de Diciembre 2019</u>
	GBM MM\$	GBM MM\$
Activo del segmento	1.920.951	1.251.370
Activos no incorporados en segmentos	10.856	11.784
Pasivo del segmento	1.804.152	1.139.685
Pasivos no incorporados en segmentos	<u>21.086</u>	<u>20.772</u>

c) Otra información de segmentos

	<u>31 de Marzo 2020</u>	<u>31 de Diciembre 2019</u>
	GBM MM\$	GBM MM\$
Activo fijo	786	899
Intangibles	274	299
Instrumentos para negociación	<u>91.728</u>	<u>93.054</u>

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Nota 5 Efectivo y Equivalente de Efectivo

	31 de Marzo	31 de Diciembre
	2020	2019
	MM\$	MM\$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	382	227
Depósitos en el Banco Central de Chile	296.079	154.060
Depósitos bancos nacionales	368	160
Depósitos en el exterior	55.598	29.881
Subtotal - Efectivo y depósitos en bancos	<u>352.427</u>	<u>184.328</u>
Operaciones con liquidación en curso neta	7.729	15.674
Instrumentos financieros de alta liquidez	-	-
Subtotal	<u>7.729</u>	<u>15.674</u>
Total efectivo y equivalente de efectivo	<u><u>360.156</u></u>	<u><u>200.002</u></u>

El Banco presenta, como parte de su efectivo y equivalente de efectivo, los saldos MM\$ o al 31 de Marzo de 2020 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 de Marzo	31 Diciembre
	2020	2019
	MM\$	MM\$
Activos		
Documento a cargo de otros bancos (canje)	5.658	416
Fondos por recibir	267.956	118.414
Subtotal - Activos	<u>273.614</u>	<u>118.830</u>
Pasivos		
Fondos por entregar (recibir)	265.885	103.156
Subtotal - Pasivos	<u>265.885</u>	<u>103.156</u>
Operaciones con liquidación en curso netas	<u><u>7.729</u></u>	<u><u>15.674</u></u>

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Nota 6 Instrumentos para negociación

	31 de Marzo 2020 MM\$	31 de Diciembre 2019 MM\$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile		
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros	-	-
Instrumentos del Banco Central de Chile	32.117	1.855
Bonos o Pagarés de la Tesorería	59.611	91.199
Total	91.728	93.054

Al 31 de Marzo 2020 y 31 de diciembre 2019, el Banco no mantiene instrumentos financieros para negociación vendidos con pacto de retro-compra a instituciones financieras.

Nota 7 Contratos de Derivados Financieros

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 swaps de moneda corresponden a contratos de moneda extranjera versus moneda local, principalmente Pesos Chilenos o UF versus Dólar Estadounidense.

	<u>Nocional</u>			<u>Valor razonable</u>	
	Menos de tres meses MM\$	Entre tres meses y un año MM\$	Más de un año MM\$	Activos MM\$	Pasivos MM\$
31 Marzo 2020					
Derivados mantenidos para negociación					
Forwards de monedas	(79.808)	(7.471)	(7)	405.964	(493.250)
Swap de tasas de interés	150	1.259	(4.540)	24.656	(27.787)
Swap de monedas y tasas	-	18	1.365	4.757	(3.374)
Total activos/(pasivos) por derivados mantenidos negociación	(79.658)	(6.194)	(3.182)	435.377	(524.411)
31 Diciembre 2019					
Derivados mantenidos para negociación					
Forwards de monedas	(42.549)	(11.029)	748	212.692	(265.522)
Swap de tasas de interés	73	1.070	(783)	15.096	(14.736)
Swap de monedas y tasas	11	45	1.196	5.997	(4.745)
Total activos/(pasivos) por derivados mantenidos negociación	(42.465)	(9.914)	1.161	233.785	(285.003)

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Nota 8 Adeudados por Bancos

Al cierre de los estados financieros intermedios los saldos presentados en adeudado por bancos, son los siguientes:

	31 de Marzo	31 de Diciembre
	2020	2019
	MM\$	MM\$
Bancos en Chile		
Préstamos interbancarios	17.308	15.105
Depósitos intransferibles en bancos del país	-	-
Provisión para créditos con Bancos en el país	(6)	(5)
Subtotal	17.302	15.100
Bancos en el exterior		
Préstamos a bancos del exterior	-	-
Depósitos intransferibles en bancos del exterior	93.007	12.167
Otras acreencias con bancos del exterior	-	-
Provisión para créditos con Bancos en el exterior	(33)	(4)
Subtotal	92.974	12.163
Total	110.276	27.263

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Nota 8 Adeudados por Bancos

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

<u>31 de Marzo 2020</u>	Bancos en el país <u>MM\$</u>	Bancos en el exterior <u>MM\$</u>	Total <u>MM\$</u>
Saldos al 1 de enero	5	4	9
Provisiones constituidas	1	29	30
Provisiones liberadas	-	-	-
Saldos	6	33	39

<u>31 Diciembre 2019</u>	Bancos en el país <u>MM\$</u>	Bancos en el exterior <u>MM\$</u>	Total <u>MM\$</u>
Saldos al 1 de enero	6	7	13
Provisiones constituidas	-	-	-
Provisiones liberadas	(1)	(3)	(4)
Saldos	5	4	9

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Nota 9 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:

	Activos antes de Provisiones				Provisiones Constituidas			Activo neto MM\$
	Cartera sin deterioro MM\$	Cartera sub estándar MM\$	Cartera deteriorada MM\$	Total cartera MM\$	Provisiones individuales MM\$	Provisiones globales MM\$	Total provisiones MM\$	
31 de Marzo 2020								
Colocaciones Comerciales								
Préstamos comerciales	105.446	49.838	-	155.284	(3.877)	(4.215)	(8.092)	147.192
Créditos de comercio exterior	29.194	-	-	29.194	(1.371)	-	(1.371)	27.823
Deudores en cuentas corrientes	8.812	2.574	-	11.386	(350)	(357)	(707)	10.679
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	143.452	52.412	-	195.864	(5.598)	(4.572)	(10.170)	185.694
Colocaciones de Vivienda								
Préstamos con mutuos hipotecarios	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos con mutuos financieros con Bonos Hipotecarios	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
Colocaciones de Consumo								
Créditos de consumo en cuotas	143	-	-	143	(1)	-	(1)	142
Subtotal	143	-	-	143	(1)	-	(1)	142
Total	143.595	52.412	-	196.007	(5.599)	(4.572)	(10.171)	185.836
31 de Diciembre 2019								
Colocaciones Comerciales								
Préstamos comerciales	121.843	41.849	-	163.692	(4.010)	(3.252)	(7.262)	156.430
Créditos de comercio exterior	19.196	-	-	19.196	(277)	-	(277)	18.919
Deudores en cuentas corrientes	8.531	2.257	-	10.788	(466)	(315)	(781)	10.017
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	149.570	44.116	-	193.686	(4.753)	(3.567)	(8.320)	185.366
Colocaciones para vivienda								
Préstamos con mutuos hipotecarios	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos con mutuos financieros con Bonos Hipotecarios	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
Colocaciones de Consumo								
Créditos de consumo en cuotas	164	-	-	164	-	(1)	(1)	163
Subtotal	164	-	-	164	-	(1)	(1)	163
Total	149.734	-	-	193.850	(4.753)	(1)	(8.321)	185.529

}

Las garantías recibidas por el Banco, para el respaldo del cobro de los derechos reflejados en su cartera de colocaciones, corresponden a garantías reales del tipo prendas e hipotecas. Los valores razonables de dichas garantías corresponden al 100% de los activos cubiertos, tanto para Marzo de 2020 como para Diciembre de 2019 y ascienden a un monto de MM\$ 4.497 y a (MM\$ 3.975 al 31 de Diciembre de 2019).

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Nota 9 Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes
b) Características

<u>31 de Marzo 2020</u>	Créditos en el país <u>MM\$</u>	Créditos en el exterior <u>MM\$</u>	Total <u>MM\$</u>	Porcentaje %
Colocaciones Comerciales				
Manufactura	8.415	14.993	23.408	11,94
Minería	23.412	8.398	31.810	16,23
Electricidad, gas y agua	-	-	-	-
Agricultura y ganadería	2.575	-	2.575	1,31
Forestal	-	-	-	-
Pesca	-	-	-	-
Transporte	19.925	-	19.925	10,16
Telecomunicaciones	-	-	-	-
Construcción	4.216	-	4.216	2,15
Comercio	33.627	-	33.627	17,17
Servicio	74.203	-	74.203	37,88
Otros	6.100	-	6.100	3,11
Totales	172.473	23.391	195.864	99,95
Colocaciones de Vivienda	-	-	-	-
Colocaciones de consumo	143	-	143	0,05
Totales	172.616	23.391	196.007	100,00

<u>31 Diciembre 2019</u>	Créditos en el país <u>MM\$</u>	Créditos en el exterior <u>MM\$</u>	Total <u>MM\$</u>	Porcentaje %
Colocaciones Comerciales				
Manufactura	9.374	12.030	21.404	11,05
Minería	11.500	7.351	18.851	9,73
Electricidad, gas y agua	-	1.150	1.150	0,59
Agricultura y ganadería	-	-	-	-
Forestal	2.633	-	2.633	1,36
Pesca	-	-	-	-
Transporte	18.147	-	18.147	9,37
Telecomunicaciones	-	-	-	-
Construcción	4.679	-	4.679	2,42
Comercio	29.132	-	29.132	15,04
Servicio	83.541	-	83.541	43,13
Otros	6.785	7.357	14.142	7,30
Totales	165.791	27.888	193.679	99,99
Colocaciones de Vivienda	-	-	-	-
Colocaciones de consumo	170	-	170	0,01
Totales	121.168	39.440	160.608	100,00

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Nota 9 Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes

c) Provisiones por riesgo de crédito

	<u>31 de Marzo 2020</u>			<u>31 de Diciembre 2019</u>		
	<u>Provisiones</u>		<u>Totales</u>	<u>Provisiones</u>		<u>Totales</u>
	<u>Individuales</u>	<u>Globales</u>		<u>Individuales</u>	<u>Globales</u>	
	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>
Saldos al 1 de enero	8.319	1	8.320	8.827	1	8.828
Castigos de cartera deteriorada	-	-	-	-	-	-
Provisiones constituidas	2.936	-	2.936	2.876	-	2.876
Provisiones liberadas	(1.085)	-	(1.085)	(3.384)	-	(3.384)
Saldos	10.170	1	10.171	8.319	1	8.320

Nota 10 Instrumentos de Inversión Disponible para Venta

	<u>31 de Marzo</u>	<u>31 Diciembre</u>
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>
Inversiones cotizadas en mercados activos		
Del Estado y del Banco Central:		
Instrumentos del Banco Central	95.295	93.414
Bonos o pagarés de la Tesorería	293.087	268.954
Otros instrumentos emitidos en el país:		
Instrumentos en otros bancos de Chile	36.517	9.261
Instrumentos emitidos en el exterior:		
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros	46.794	36.952
Totales	471.693	408.581

La cartera de instrumentos disponible para la venta no incluye instrumentos considerados como equivalente de efectivo al cierre del 31 de marzo de 2020 y 31 diciembre 2020.

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el Banco no mantiene instrumentos de inversión hasta el vencimiento.

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Nota 11 Depósitos, Otras Obligaciones a la Vista y Otras Captaciones a Plazo

La composición del rubro es la siguiente:

	31 de Marzo	31 Diciembre
	2020	2019
	MM\$	MM\$
Depósitos y otras obligaciones a la vista		
Cuentas corrientes	155.896	116.392
Otros depósitos y cuentas a la vista	1.633	98
Otras obligaciones a la vista	2.659	2.983
Totales	160.188	119.473
Depósitos y otras obligaciones a plazo		
Depósitos a Plazo	831.160	595.225

Nota 12 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 de Marzo	31 de Diciembre
	2020	2019
	MM\$	MM\$
Avales y fianzas	8.937	8.205
Cartas de crédito del exterior confirmadas	-	-
Cartas de créditos documentarias emitidas	-	-
Boletas de garantías	14.804	11.019
Otros compromisos de créditos	17.978	18.562
Total créditos contingentes	41.719	37.786
Cobranzas del exterior	-	-
Total operaciones por cuenta de terceros	-	-
Totales	41.719	37.786

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Nota 12 Contingencias y Compromisos

Para satisfacer las necesidades de los clientes el Banco asume compromisos irrevocables y obligaciones contingentes, por lo tanto, son parte del riesgo global del Banco.

Al 31 de Marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, las provisiones constituidas por el riesgo de crédito asumido relacionadas con los créditos contingentes ascienden a MM\$2.118 y MM\$ 1.583, respectivamente

Nota 13 Patrimonio

a) Capital

El valor nominal de las acciones ordinarias al 31 de Marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es de \$ 443.029 y las acciones emitidas son 187.580 para ambos años.

Al 31 de Marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la distribución de accionistas es la siguiente:

	Nº de acciones	Acciones % de participación
HSBC Inversiones S.A.	187.578	99,999%
HSBC Overseas Holdings (UK) Limited	2	0,001%

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el capital social asciende a MM\$83.103.

b) Dividendos

Durante el 2020 el banco no ha declarado dividendos. Durante el 2019 el banco declaró y pagó dividendos por la suma de MM\$ 6.459, correspondiente a la distribución de dividendos acordada en la Junta General Ordinaria de Accionistas.

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Nota 13 Patrimonio

En el año 2020 y 2019 el Banco mantiene los siguientes saldos en provisión de dividendos mínimos:

	31 de Marzo	31 de Diciembre
	2020	2019
	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>
Utilidad neta	4.462	14.053
Utilidades Retenidas	14.053	-
Provisión de dividendos mínimos	5.555	4.215
Porcentaje de provisión sobre utilidad ejercicios anteriores	30%	-
Porcentaje de provisión sobre utilidad neta	30%	30%

c) Naturaleza y destino de las reservas:

Reservas de valor razonable

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.

Nota 14 Ingresos y Gastos por Intereses y Reajustes

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

	Intereses		Reajustes	
	31 de Marzo	31 de Marzo	31 de Marzo	31 de Marzo
	2020	2019	2020	2019
	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>
Ingresos				
Contratos de retrocompra	-	4	-	-
Créditos otorgados a bancos	138	141	-	-
Colocaciones comerciales	1.816	2.151	122	-
Colocaciones vivienda	-	-	-	-
Colocaciones de consumo	1	2	-	-
Instrumentos de inversión	2.303	3.422	1.535	(12)
Otros ingresos	447	518	-	-
Totales	<u>4.705</u>	<u>6.238</u>	<u>1.657</u>	<u>(12)</u>

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Nota 14 Ingresos y Gastos por Intereses y Reajustes

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

	Intereses		Reajustes	
	31 de Marzo	31 de Marzo	31 de Marzo	31 de Marzo
	2020	2019	2020	2019
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Gastos				
Cuentas corrientes	-	-	-	-
Contratos de retrocompra	(87)	(2)	-	-
Otras obligaciones a la vista	-	(2)	-	-
Depósitos y captaciones a plazo	(3.397)	(4.708)	37	-
Obligaciones con banco	(172)	(287)	-	-
Obligaciones por contratos de arrendamiento	(17)	(19)	-	-
Otros gastos	(12)	(41)	-	-
Totales	(3.685)	(5.059)	37	-

Nota 15 Utilidad (Pérdida) neta de operaciones financieras

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

	31 de Marzo	31 de Marzo
	2020	2019
	MM\$	MM\$
Cartera de negociación	907	108
Contratos de instrumentos derivados	2.529	1.242
Cartera disponible para la venta	1.039	1.151
Otros gastos operaciones financieras	-	-
Total	4.475	2.501

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Nota 16 Gastos de Administración

La composición de los gastos de administración es la siguiente:

	31 de Marzo	31 de Marzo
	2020	2019
	MM\$	MM\$
Gastos generales de administración		
Mantenimiento y reparación de activo fijo	(114)	(60)
Primas de seguros	(23)	-
Materiales de oficina	(3)	(2)
Gastos de informática, comunicaciones y gestión	(461)	(123)
Alumbrado, calefacción y otros servicios	(38)	(64)
Servicios de vigilancia y transporte de valores	(11)	(20)
Gastos de representación y desplazamiento del personal	(23)	(53)
Gastos judiciales y notariales	(4)	(6)
Honorarios por informes técnicos	(24)	(24)
Honorarios por auditoría de los estados financieros	(19)	(18)
Honorario por asesorías	(181)	(52)
Gastos por contrato de arrendamiento a corto plazo	(12)	(16)
Otros gastos de obligaciones por contratos de arrendamiento	-	(21)
Otros gastos generales de administración	(242)	(126)
Subtotal	(1.155)	(585)
Gastos por servicios subcontratados		
Procesamiento de datos	(90)	(112)
Transporte de valores	-	-
Movilización	(4)	(4)
Subtotal	(94)	(116)
Publicidad y propaganda		
Publicidad y propaganda	-	(2)
Subtotal	-	(2)
Impuestos, contribuciones y aportes		
Contribuciones y patentes	(99)	(98)
Aportes a la SBIF	(70)	(71)
Multas aplicadas por la SBIF y otros organismos	-	-
Subtotal	(169)	(169)
Total	(1.418)	(872)

Nota 17 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 de Marzo 2019</u>	Sociedades de inversión <u>MM\$</u>	Personas naturales <u>MM\$</u>
Créditos y cuentas por cobrar		
Colocaciones comerciales	-	-
Colocaciones de consumo	-	143
Colocaciones de vivienda	-	-
Colocaciones brutas	-	143
Provisiones sobre colocaciones	-	(1)
Colocaciones netas	-	142
Créditos contingentes		
Boletas de garantías	-	-
Cartas de créditos confirmadas	-	-
Cartas de crédito Stand By	-	-
Total créditos contingentes	-	-
Provisiones sobre créditos contingentes	-	-
Colocaciones contingentes netas	-	-
	Sociedades de inversión <u>MM\$</u>	Personas naturales <u>MM\$</u>
Créditos y cuentas por cobrar		
Colocaciones comerciales	-	-
Colocaciones de consumo	-	163
Colocaciones de vivienda	-	-
Colocaciones brutas	-	163
Provisiones sobre colocaciones	-	(1)
Colocaciones netas	-	162
Créditos contingentes		
Boletas de garantías	-	-
Cartas de créditos confirmadas	-	-
Cartas de crédito Stand By	-	-
Total créditos contingentes	-	-
Provisiones sobre créditos contingentes	-	-
Colocaciones contingentes netas	-	-

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Nota 17 Operaciones con Partes Relacionadas

b) El detalle de otros activos y otros pasivos con partes relacionadas es el siguiente

	31 de Marzo 2020 MM\$	31 Diciembre 2019 MM\$
ACTIVOS		
Efectivo y depósitos en bancos	25.616	21.952
Adeudado por bancos	92.974	12.167
Contratos de derivados financieros	98.211	72.518
Operaciones con liquidación en curso	6.992	5
Otros activos	609	780
PASIVOS		
Contratos de derivados financieros	189.271	78.732
Depósitos a la vista	354	467
Cuentas y documentos por pagar	893	1.931
Operaciones con liquidación en curso	6.991	4
Financiamiento para exportaciones chilenas	21.803	36.824

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

	Ingresos		Gastos	
	31 de Marzo 2020 MM\$	31 de Marzo 2019 MM\$	31 de Marzo 2020 MM\$	31 de Marzo 2019 MM\$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	107	-	130	283
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	1.401	792	-	-
Utilidad y pérdida por negociación	48.015	86.670	151.868	69.180
Otros gastos generales de administración	-	-	565	171
Totales	49.523	87.462	152.563	69.634



HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Nota 18 Hechos Posteriores

En opinión de la Administración del Banco, entre el 31 de Marzo de 2020 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros intermedios no se han registrado hechos posteriores que hayan tenido o puedan tener efectos significativos en la presentación de estos estados financieros intermedios.

Andre Komander
Gerente de Control Financiero

Mónica Duwe
Gerente General