



HSBC BANK (CHILE)

Estados Financieros Intermedios por los periodos terminados al
30 de Septiembre de 2018 y 2017 y al 31 de Diciembre de 2017



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

HSBC BANK (CHILE)

Estado Intermedio de Flujo de Efectivo

	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		12
Nota 5 Efectivo y equivalente de efectivo		16
Nota 6 Instrumentos para negociación		17
Nota 7 Contratos de derivados financieros		17
Nota 8 Adeudado por bancos		18
Nota 9 Créditos y cuentas por cobrar a clientes		20
Nota 10 Instrumentos de inversión disponibles para la venta		22
Nota 11 Depósitos y otras obligaciones a la vista y captaciones a plazo		23
Nota 12 Contingencias y compromisos		23
Nota 13 Patrimonio		24
Nota 14 Ingresos y gastos por intereses y reajustes		25
Nota 15 Utilidad neta de operaciones financieras		26
Nota 16 Gastos de administración		27
Nota 17 Operaciones con partes relacionadas		28
Nota 18 Hechos posteriores		30

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

HSBC BANK (CHILE)

Estado Intermedio de Situación Financiera

	30 de Septiembre 2018 <u>MM\$</u>	31 de Diciembre 2017 <u>MM\$</u>		30 de Septiembre 2018 <u>MM\$</u>	31 de Diciembre 2017 <u>MM\$</u>
Activos			Pasivos		
Efectivo y depósitos en bancos	208,248	272,612	Depósitos y otras obligaciones a la vista	120,819	148,918
Operaciones con liquidación en curso	318,853	64,052	Operaciones con liquidación en curso	224,000	63,196
Instrumentos para negociación	78,542	24,439	Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	2,478
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	Depósitos y otras captaciones a plazo	728,902	467,498
Contratos de derivados financieros	125,738	138,698	Contratos de derivados financieros	153,069	163,429
Adeudados por bancos	591	-	Obligaciones con bancos	10,002	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	177,705	153,156	Otras obligaciones financieras	38	43
Instrumentos de inversión disponible para la venta	417,716	280,824	Impuestos corrientes	-	-
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	Impuestos diferidos	56	59
Inversiones en sociedades	274	274	Provisiones	5,548	6,967
Intangibles	184	177	Otros pasivos	1,944	1,758
Activo fijo	1,272	1,382	Total Pasivos	1,244,378	854,346
Impuestos corrientes	602	225			
Impuestos diferidos	4,824	5,584	Patrimonio		
Otros activos	1,009	1,333	Atribuible a tenedores patrimoniales del banco		
Total Activos	1,335,558	942,756	Capital	83,103	83,103
			Reservas		
			Cuentas de valoración	(2,246)	(1,913)
			Utilidad (pérdidas) retenidas de ejercicios anteriores	7,220	-
			Utilidad (pérdida) del periodo	4,433	10,314
			Menos: Provisión para dividendos mínimos	(1,330)	(3,094)
			Interés no controlador	-	-
			Total Patrimonio	91,180	88,410
			Total Pasivos y Patrimonio	1,335,558	942,756

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

	Por el período entre el 1° de Enero y el	
	30 de Septiembre	30 de Septiembre
	2018	2017
	MM\$	MM\$
Ingresos por intereses y reajustes	15,696	17,570
Gastos por intereses y reajustes	(10,995)	(15,459)
Ingresos netos por intereses y reajustes	4,701	2,111
Ingresos por comisiones y servicios	1,378	2,030
Gastos por comisiones y servicios	(429)	(473)
Ingresos netos por comisiones y servicios	949	1,557
Utilidad neta de operaciones financieras	4,722	6,819
Utilidad (pérdida) de cambio, neta	4,783	4,579
Otros ingresos operacionales	1	1,227
Total ingresos operacionales	15,156	16,293
Provisiones por riesgo de crédito	(791)	3,543
INGRESO OPERACIONAL NETO	14,365	19,836
Remuneraciones y gastos del personal	(5,030)	(4,819)
Gastos de administración	(3,433)	(4,008)
Depreciaciones y amortizaciones	(383)	(409)
Otros gastos operacionales	(205)	(948)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	(9,051)	(10,184)
RESULTADO OPERACIONAL	5,314	9,652
Resultado por inversiones en sociedades	4	7
Resultado antes de impuesto a la renta	5,318	9,659
Impuesto a la renta	(885)	(1,955)
Resultado de operaciones continuas	4,433	7,704
Resultado de operaciones discontinuadas	-	-
UTILIDAD/(PERDIDA) DEL PERIODO	4,433	7,704
RESULTADO DE LOS PROPIETARIOS	4,433	7,704

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	
	30 de Septiembre 2018 <u>MM\$</u>	30 de Septiembre 2017 <u>MM\$</u>
UTILIDAD/(PERDIDA) DEL PERIODO	<u>4,433</u>	<u>7,704</u>
Otros resultados integrales		
Variación neta de cartera disponible para la venta	(333)	(2,007)
Otros resultados integrales del período, neto de impuestos	-	-
RESULTADO INTEGRAL DE LOS PROPIETARIOS	<u><u>4,100</u></u>	<u><u>5,697</u></u>

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

HSBC BANK (CHILE)
Estado Intermedio de Flujo de Efectivo

	30 de Septiembre	30 de Septiembre
	2018	2017
	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES OPERACIONALES		
Utilidad del ejercicio	4,433	7,704
Cargos (abonos) a resultados que no representan movimiento de efectivo		
Depreciación y amortizaciones	383	409
Provisiones por activos riesgosos	791	(3,543)
Utilidad por inversión en sociedades	(4)	(7)
Ajuste de Instrumentos de negociación	74	180
Utilidad en venta de activos fijos	-	5
Utilidad de cambio	(4,783)	(4,579)
Impuesto a la renta e impuesto diferido	283	1,861
Intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos	(9,001)	8,061
Otros cargos que no significan movimiento de efectivo	1,978	2,600
Variación neta de los activos y pasivos que afectan el flujo de la operación:		
Disminución adeudados por bancos	(573)	(1,075)
Disminución neta de créditos y cuentas por cobrar a clientes	(23,837)	71,968
(Aumento)/Disminución neta en disponibles para la venta	(136,289)	124,575
Aumento/(Disminución) neta de depósitos y captaciones a plazo	269,221	(302,271)
Disminución neta de depósitos y otras obligaciones a la vista	(27,801)	36,916
Aumento neto de instrumentos para negociación	13,859	(10,773)
Disminución contratos de retrocompra y préstamos de valores	(2,478)	(12,488)
Aumento/(Disminución) de obligaciones con bancos	10,002	(73,000)
Aumento/(Disminución) de otras obligaciones financieras	38	45
Aumento neto de contratos derivados financieros	2,600	15,329
Aumento neto de otros activos y pasivos	475	(5,589)
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades	4	7
Total Flujo de efectivo utilizado en actividades de la operación	<u>99,375</u>	<u>(143,665)</u>

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

HSBC BANK (CHILE)

Estado Intermedio de Flujo de Efectivo, continuación

	30 de Septiembre 2018 MM\$	30 de Septiembre 2017 MM\$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Compra de activo fijo e intangibles	(280)	(405)
Venta Activo Fijo	-	30
Disminución inversión en sociedades	-	-
Flujo de efectivo utilizado en actividades de inversión	(280)	(375)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Distribución de dividendos	(3,094)	(1,631)
Disminución de capital	-	-
Flujo de efectivo neto originado por actividades de financiamiento	(3,094)	(1,631)
Efecto sobre el efectivo		
Variación efectivo y durante el periodo	96,001	(145,671)
Saldo inicial del efectivo y equivalente de efectivo	277,063	447,268
Saldo final del efectivo y equivalente de efectivo	373,064	301,597

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\$		
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)	-	-	-
Cambio neto en el valor razonable de inversiones disponibles para la venta	-	-	(2,007)	-	-	-	-	(2,007)
Utilidad del periodo	-	-	-	-	7,704	-	7,704	7,704
Distribución de dividendos	-	-	-	(1,631)	-	-	(1,631)	(1,631)
Dividendos mínimos	-	-	-	-	-	(4,485)	(4,485)	(4,485)
Saldos al 30 de Septiembre de 2017	83,103		(1,016)	3,804	7,704	(6,115)	5,393	87,480
Saldos al 1 de Octubre de 2017	83,103	-	(1,016)	3,804	7,704	(6,115)	5,393	87,480
Aplicación de resultados de periodos anteriores	-	-	-	-	-	3,804	3,804	3,804
Cambio neto en el valor razonable de inversiones disponibles para la venta	-	-	(897)	-	-	-	-	(897)
Utilidad del periodo	-	-	-	-	2,610	-	2,610	2,610
Distribución de dividendos	-	-	-	(3,804)	-	-	(3,804)	(3,804)
Dividendos mínimos	-	-	-	-	-	(783)	(783)	(783)
Saldos al 31 de Diciembre de 2017	83,103		(1,913)	-	10,314	(3,094)	7,220	88,410
Saldos al 1 de Enero de 2018	83,103	-	(1,913)	-	10,314	(3,094)	7,220	88,410
Aplicación de resultados de ejercicios anteriores	-	-	-	10,314	(10,314)	3,094	3,094	3,094
Cambio neto en el valor razonable de inversiones disponibles para la venta	-	-	(333)	-	-	-	-	(333)
Utilidad del periodo	-	-	-	-	4,433	-	4,433	4,433
Distribución de dividendos	-	-	-	(3,094)	-	-	(3,094)	(3,094)
Dividendos mínimos	-	-	-	-	-	(1,330)	(1,330)	(1,330)
Saldos al 30 de Septiembre de 2018	83,103		(2,246)	7,220	4,433	(1,330)	10,323	91,180

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 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.

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 2017.

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 Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

(c) Bases de estimación

La preparación de la información financiera intermedia requiere el uso de estimaciones y suposiciones de las condiciones futuras. El uso de la información disponible y la aplicación de los juicios determinan las estimaciones aplicadas.

(d) Estacionalidad de las transacciones del periodo intermedio

Dadas las actividades que realiza el Banco, las transacciones no tienen un carácter estacional.

Nota 2 Cambios Contables

Durante el periodo terminado al 30 de Septiembre de 2018, no han ocurridos cambios contables significativos que afecten la presentación de estos estados financieros intermedios.

Nota 3 Hechos Relevantes**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) informa que en la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 26 de abril de 2017 se eligió a las siguientes personas como Directores del Banco por un período de 3 años: Gabriel Martino, Kevin J. Ball, Luis Guimaraes, Víctor Aguayo y Gustavo Costa Aranda.

Con fecha 26 de abril de 2017, en Junta General ordinaria de Accionistas, se acordó la distribución de dividendos por un monto de \$1.630.371.125, con cargo a las utilidades retenidas generadas durante el año 2016.

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Nota 3 Hechos Relevantes

Con fecha 25 de septiembre de 2017, en Junta Extraordinaria de Accionistas N° 1-2017, se acordó la distribución de dividendos por un monto de \$3.804.199.291, con cargo a las utilidades retenidas generadas durante el año 2016.

En la Sesión del Directorio del 28 de septiembre de 2017 se tomó conocimiento de la renuncia del Director Sr. Víctor Aguayo, designándose en su reemplazo hasta la próxima Junta General de Accionista al Sr. Andrés Chechilnitzky Rodríguez.

Asimismo, se nombró como Presidente del Comité de Auditoría a Don Gustavo Costa, en reemplazo de Don Víctor Aguayo, y como nuevo miembro del mismo al nuevo Director Sr. Andrés Chechilnitzky.

2018

HSBC Bank (Chile) informa que en la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 26 de abril de 2018 se renovó el Directorio del Banco, designándose a las siguientes personas como Directores del Banco por un período de 3 años: Gustavo Costa Aranda, Kevin J. Ball, Luis Guimaraes, Andrés Chechilnitzky Rodríguez y Martin Preuser. La presente comunicación se efectúa en virtud de lo dispuesto en el Art. 44 de la Ley General de Bancos y además en los Arts. 9 y 10 de la Ley 18.045 por tratarse de un hecho esencial respecto del Banco y de sus negocios.

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 Intermedios

Nota 4 Segmentos de Negocios
a) Resultados

<u>Entre 1° Enero y 30 Septiembre 2018</u>	GBM MM\$	CMB MM\$	Total MM\$
Resultados			
Ingresos por intereses y reajustes	13,725	1,971	15,696
Gastos por intereses y reajustes	(8,087)	(2,908)	(10,995)
Ingresos netos por intereses y reajustes	5,638	(937)	4,701
Ingresos por comisiones y servicios	1,093	285	1,378
Gastos por comisiones y servicios	(429)	-	(429)
Ingresos netos por comisiones y servicios	664	285	949
Utilidad neta de operaciones financieras	1,090	3,632	4,722
Utilidad (pérdida) de cambio, neta	1,104	3,679	4,783
Otros ingresos operacionales	1	-	1
Total ingresos operacionales	8,497	6,659	15,156
Provisiones por riesgo de crédito	131	(922)	(791)
INGRESO OPERACIONAL NETO	8,628	5,737	14,365
Remuneraciones y gastos del personal	(4,041)	(989)	(5,030)
Gastos de administración	(3,052)	(381)	(3,433)
Depreciaciones y amortizaciones	(338)	(45)	(383)
Otros gastos operacionales	(205)	-	(205)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	(7,636)	(1,415)	(9,051)
RESULTADO OPERACIONAL	992	4,322	5,314
Resultado por inversiones en sociedades	3	1	4
Resultado antes de impuesto a la renta	995	4,323	5,318
Impuesto a la renta	(737)	(148)	(885)
Resultado de operaciones continuas	258	4,175	4,433
UTILIDAD (PERDIDA) DEL PERIODO	258	4,175	4,433

Nota 4 Segmentos de Negocios
b) Resultados, Continuación

<u>Entre 1° Enero y 30 Septiembre 2017</u>	GBM MM\$	CMB MM\$	Total MM\$
Resultados			
Ingresos por intereses y reajustes	16,533	1,037	17,570
Gastos por intereses y reajustes	(15,915)	456	(15,459)
Ingresos netos por intereses y reajustes	618	1,493	2,111
Ingresos por comisiones y servicios	1,825	205	2,030
Gastos por comisiones y servicios	(396)	(77)	(473)
Ingresos netos por comisiones y servicios	1,429	128	1,557
Utilidad neta de operaciones financieras	6,530	289	6,819
Utilidad (pérdida) de cambio, neta	4,385	194	4,579
Otros ingresos operacionales	1,177	50	1,227
Total ingresos operacionales	14,139	2,154	16,293
Provisiones por riesgo de crédito	2,031	1,512	3,543
INGRESO OPERACIONAL NETO	16,170	3,666	19,836
Remuneraciones y gastos del personal	(4,790)	(28)	(4,819)
Gastos de administración	(3,995)	(13)	(4,008)
Depreciaciones y amortizaciones	(408)	(1)	(409)
Otros gastos operacionales	(817)	(131)	(948)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	(10,011)	(173)	(10,184)
RESULTADO OPERACIONAL	6,159	3,493	9,652
Resultado por inversiones en sociedades	6	1	7
Resultado antes de impuesto a la renta	6,165	3,494	9,659
Impuesto a la renta	(1,443)	(512)	(1,955)
Resultado de operaciones continuas	4,722	2,982	7,704
UTILIDAD (PERDIDA) DEL PERIODO	4,722	2,982	7,704

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Nota 4 Segmentos de Negocios
c) Activos y Pasivos,

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

<u>30 de Septiembre 2018</u>	GBM	CMB	Total
	MM\$	MM\$	MM\$
Activo del segmento	1,327,361	32	1,327,393
Activos no incorporados en segmentos	6,799	1,366	8,165
Pasivo del segmento	991,169	245,661	1,236,830
Pasivos no incorporados en segmentos	6,285	1,263	7,548

<u>31 de Diciembre 2017</u>	GBM	CMB	Total
	MM\$	MM\$	MM\$
Activo del segmento	879,767	54,014	933,781
Activos no incorporados en segmentos	7,814	1,161	8,975
Pasivo del segmento	788,216	57,346	845,562
Pasivos no incorporados en segmentos	7,648	1,136	8,784

d) Otra información de segmentos

<u>30 de Septiembre 2018</u>	GBM	CMB	Total
	MM\$	MM\$	MM\$
Activo fijo	1,244	28	1,272
Intangibles	180	4	184
Instrumentos para negociación	78,542	-	78,542

<u>31 de Diciembre 2017</u>	GBM	CMB	Total
	MM\$	MM\$	MM\$
Activo fijo	978	404	1,382
Intangibles	125	52	177
Instrumentos para negociación	24,439	-	24,439

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Nota 5 Efectivo y Equivalente de Efectivo

	30 de Septiembre 2018 MM\$	31 de Diciembre 2017 MM\$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	210	203
Depósitos en el Banco Central de Chile	180,516	199,059
Depósitos bancos nacionales	190	4,847
Depósitos en el exterior	27,332	68,503
Subtotal - Efectivo y depósitos en bancos	<u>208,248</u>	<u>272,612</u>
Operaciones con liquidación en curso neta	94,853	856
Instrumentos financieros de alta liquidez	69,963	3,595
Subtotal	<u>164,816</u>	<u>4,451</u>
Total efectivo y equivalente de efectivo	<u><u>373,064</u></u>	<u><u>277,063</u></u>

El Banco presenta, como parte de su efectivo y equivalente de efectivo, los saldos MM\$ 69.963 al 30 de Septiembre de 2018 (MM\$ 3.595 al 31 de diciembre de 2017) 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:

	30 de Septiembre 2018 MM\$	31 Diciembre 2017 MM\$
Activos		
Documento a cargo de otros bancos (canje)	7,677	1,528
Fondos por recibir	311,176	62,524
Subtotal - Activos	<u>318,853</u>	<u>64,052</u>
Pasivos		
Fondos por entregar (recibir)	224,000	63,196
Subtotal - Pasivos	<u>224,000</u>	<u>63,196</u>
Operaciones con liquidación en curso netas	<u><u>94,853</u></u>	<u><u>856</u></u>

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Nota 6 Instrumentos para negociación

	30 de Septiembre 2018 MM\$	31 de Diciembre 2017 MM\$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile		
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros	-	-
Instrumentos del Banco Central de Chile	69,963	9,495
Bonos o Pagarés de la Tesorería	8,579	14,944
Total	78,542	24,439

Dentro de la cartera de instrumentos para negociación, se consideran como equivalente de efectivo la parte que tiene vencimiento hasta 90 días, la que asciende a MM\$69.963 al 30 de Septiembre de 2018 (MM\$ 1.963 al 31 de diciembre de 2017).

Al 30 de Septiembre 2018 y 31 de diciembre 2017, 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 swap de moneda corresponden a contratos de moneda extranjera versus moneda local, principalmente Pesos Chilenos o UF versus Dólar Estadounidense.

	Nocional			Valor razonable	
	Menos de tres meses MM\$	Entre tres meses y un año MM\$	Más de un año MM\$	Activos MM\$	Pasivos MM\$
<u>30 de Septiembre</u>					
Derivados mantenidos para negociación					
Forwards de monedas	(23,762)	(2,735)	(330)	121,207	(148,034)
Swap de tasas de interés	(50)	1,018	55	3,720	(2,697)
Swap de monedas y tasas	-	(1,856)	329	811	(2,338)
Total activos/(pasivos) por derivados mantenidos negociación	(23,812)	(3,573)	54	125,738	(153,069)

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros Intermedios

	Nocional			Valor razonable	
	Menos de tres meses	Entre tres meses y un año	Más de un año	Activos	Pasivos
31 Diciembre 2017	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Derivados mantenidos para negociación					
Forwards de monedas	23,655	(37,217)	555	123,978	(136,985)
Swap de tasas de interés	(524)	(15,555)	19,312	10,371	(7,138)
Swap de monedas y tasas	297	(13,819)	(1,435)	4,349	(19,306)
Total activos/(pasivos) por derivados mantenidos negociación	23,428	(66,591)	18,432	138,698	(163,429)

Nota 8 Adeudados por Bancos

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

	30 de Septiembre 2018	31 de Diciembre 2017
	MM\$	MM\$
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	591	-
Otras acreencias con bancos del exterior	-	-
Subtotal Bruto	591	-
Provisión para créditos con Bancos en el exterior	-	-
Total (neto)	591	-

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>30 de Septiembre 2018</u>	Bancos en el país	Bancos en el exterior	Total
	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>
Saldos al 1 de enero	-	-	-
Provisiones constituidas	-	-	-
Provisiones liberadas	-	-	-
Saldos	-	-	-

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

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 estandar MM\$	Cartera deteriorada MM\$	Total cartera MM\$	Provisiones individuales MM\$	Provisiones globales MM\$	Total provisiones MM\$	
30 de Septiembre 2018								
Colocaciones Comerciales								
Préstamos comerciales	152,525	-	-	152,525	(7,578)	-	(7,578)	144,947
Créditos de comercio exterior	28,757	-	-	28,757	(268)	-	(268)	28,489
Deudores en cuentas corrientes	4,166	-	-	4,166	(67)	-	(67)	4,099
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	185,448	-	-	185,448	(7,913)	-	(7,913)	177,535
Colocaciones de Vivienda								
Préstamos con mutuos hipotecarios	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos con mutuos financieros con Bonos Hipotecarios	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
Colocaciones de Consumo								
Créditos de consumo en cuotas	171	-	-	171	(1)	-	(1)	170
Subtotal	171	-	-	171	(1)	-	(1)	170
Total	185,619	-	-	185,619	(7,914)	-	(7,914)	177,705
31 de Diciembre 2017								
Colocaciones Comerciales								
Préstamos comerciales	132,977	-	-	132,977	(6,801)	-	(6,801)	126,176
Créditos de comercio exterior	21,889	-	-	21,889	(426)	-	(426)	21,463
Deudores en cuentas corrientes	5,591	-	-	5,591	(224)	-	(224)	5,367
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	160,457	-	-	160,457	(7,451)	-	(7,451)	153,006
Colocaciones para vivienda								
Préstamos con mutuos hipotecarios	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos con mutuos financieros con Bonos Hipotecarios	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
Colocaciones de Consumo								
Créditos de consumo en cuotas	151	-	-	151	(1)	-	(1)	150
Subtotal	151	-	-	151	(1)	-	(1)	150
Total	160,608	-	-	160,608	(7,452)	-	(7,452)	153,156

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 Septiembre de 2018 como para Diciembre de 2017 y ascienden a un monto de MM\$ 5.180 y a (MM\$ 6.504 al 31 de Diciembre de 2017).

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros Intermedios

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

<u>30 de Septiembre 2018</u>	Créditos en el país MM\$	Créditos en el exterior MM\$	Total MM\$	Porcentaje
Colocaciones Comerciales				
Manufactura	11,939	2,800	14,739	8%
Minería	17,823	3,320	21,143	11%
Electricidad, gas y agua	6,607	2,990	9,597	5%
Agricultura y ganadería	7,556	-	7,556	4%
Forestal	2,300	-	2,300	1%
Pesca	4,972	-	4,972	3%
Transporte	17,244	-	17,244	9%
Telecomunicaciones	-	-	-	0%
Construcción	-	-	-	0%
Comercio	22,549	17,182	39,731	21%
Servicio	62,841	-	62,841	34%
Otros	1,983	3,342	5,325	3%
Totales	155,814	29,634	185,448	100%
Colocaciones de Vivienda	-	-	-	0%
Colocaciones de consumo	171	-	171	0%
Totales	155,985	29,634	185,619	100%
<u>31 Diciembre 2017</u>	Créditos en el país MM\$	Créditos en el exterior MM\$	Total MM\$	Porcentaje
Colocaciones Comerciales				
Manufactura	6,164	8,026	14,190	9%
Minería	19,153	3,077	22,230	14%
Electricidad, gas y agua	-	4,730	4,730	3%
Agricultura y ganadería	-	-	-	0%
Forestal	2,153	-	2,153	1%
Pesca	8,019	-	8,019	5%
Transporte	16,213	-	16,213	10%
Telecomunicaciones	-	-	-	0%
Construcción	-	-	-	0%
Comercio	18,609	23,607	42,216	26%
Servicio	46,538	-	46,538	29%
Otros	4,168	-	4,168	3%
Totales	121,017	39,440	160,457	100%
Colocaciones de Vivienda	-	-	-	0%
Colocaciones de consumo	151	-	151	0%
Totales	121,168	39,440	160,608	100%

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Nota 9 Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes

c) Provisiones por riesgo de crédito

	30 de Septiembre 2018			31 de Diciembre 2017		
	Provisiones		Totales	Provisiones		Totales
	Individuales	Globales		Individuales	Globales	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldos al 1 de enero	7,451	1	7,452	10,573	1	10,574
Castigos de cartera deteriorada	-	-	-	-	-	-
Provisiones constituidas	2,708	-	2,708	1,534	-	1,534
Provisiones liberadas	(2,246)	-	(2,246)	(4,656)	-	(4,656)
Saldos	7,913	1	7,914	7,451	1	7,452

Nota 10 Instrumentos de Inversión Disponible para Venta

	30 de Septiembre 2018 MM\$	31 Diciembre 2017 MM\$
Inversiones cotizadas en mercados activos		
Del Estado y del Banco Central:		
Instrumentos del Banco Central	76,914	77,907
Bonos o pagarés de la Tesorería	169,552	102,580
Otros instrumentos emitidos en el país:		
Instrumentos en otros bancos de Chile	133,104	75,841
Instrumentos emitidos en el exterior:		
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros	38,146	24,496
Totales	417,716	280,824

La cartera de instrumentos disponible para la venta incluye MM\$0 (MM\$ 1.632 al 31 de diciembre de 2017), considerados como equivalente de efectivo.

Al 30 de Septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, 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:

	30 de Septiembre 2018 MM\$	31 Diciembre 2017 MM\$
Depósitos y otras obligaciones a la vista		
Cuentas corrientes	117,668	145,052
Otros depósitos y cuentas a la vista	437	771
Otras obligaciones a la vista	2,714	3,095
Totales	120,819	148,918
Depósitos y otras obligaciones a plazo		
Depósitos a Plazo	728,902	467,498

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:

	30 de Septiembre 2018 MM\$	31 de Diciembre 2017 MM\$
Avales y fianzas	7,750	779
Cartas de crédito del exterior confirmadas	-	-
Cartas de créditos documentarias emitidas	-	-
Boletas de garantías	2,127	3,713
Otros compromisos de créditos	21,398	11,557
Total créditos contingentes	31,275	16,049
Cobranzas del exterior	-	-
Total operaciones por cuenta de terceros	-	-
Totales	31,275	16,049

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 tanto son parte del riesgo global del Banco.

Al 30 de Septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, las provisiones constituidas por el riesgo de crédito asumido relacionadas con los créditos contingentes ascienden a MM\$1.288 y MM\$ 1.125, respectivamente

Nota 13 Patrimonio

a) Capital

El valor nominal de las acciones ordinarias al 30 de Septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 es de \$ 443.029 y las acciones emitidas son 187.580 para ambos años.

Al 30 de Septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, 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 30 de Septiembre de 2018 el capital social asciende a MM\$83.103 (MM\$83.103 al 31 de Diciembre de 2017).

b) Dividendos

Durante el 2018 el banco ha declarado y pagado dividendos por la suma de MM\$ 3.094 (MM\$ 5.435 en 2017) 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 2018 y 2017 el Banco mantiene los siguientes saldos en provisión de dividendos mínimos:

	30 de Septiembre 2018 MM\$	31 de Diciembre 2017 MM\$
Utilidad neta	4,433	10,314
Utilidades Retenidas	7,220	-
Provisión de dividendos mínimos	1,330	3,094
Porcentaje de provisión sobre utilidad ejercicios anteriores	-	-
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	
	30 de Septiembre 2018 MM\$	30 de Septiembre 2017 MM\$	30 de Septiembre 2018 MM\$	30 de Septiembre 2017 MM\$
Ingresos				
Contratos de retrocompra	-	-	-	-
Créditos otorgados a bancos	1	10	-	-
Colocaciones comerciales	4,574	5,783	255	337
Colocaciones vivienda	-	-	-	-
Colocaciones de consumo	5	5	-	-
Instrumentos de inversión	7,000	9,306	2,246	1,118
Otros ingresos	1,615	1,011	-	-
Totales	13,195	16,115	2,501	1,455

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:

	30 de Septiembre	30 de Septiembre	30 de Septiembre	30 de Septiembre
	2018	2017	2018	2017
	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>
Gastos				
Cuentas corrientes	-	-	-	-
Contratos de retrocompra	(8)	(83)	-	-
Otras obligaciones a la vista	(5)	(4)	(138)	(85)
Depósitos y captaciones a plazo	(10,421)	(14,659)	(201)	(225)
Obligaciones con banco	(169)	(385)	-	-
Otros gastos	(53)	(18)	-	-
Totales	<u>(10,656)</u>	<u>(15,149)</u>	<u>(339)</u>	<u>(310)</u>

Nota 15 Utilidad (Pérdida) neta de operaciones financieras

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

	30 de Septiembre	30 de Septiembre
	2018	2017
	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>
Cartera de negociación	1,438	772
Contratos de instrumentos derivados	3,034	3,572
Cartera disponible para la venta	250	2,475
Otros gastos operaciones financieras	-	-
Total	<u>4,722</u>	<u>6,819</u>

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Nota 16 Gastos de Administración

La composición de los gastos de administración es la siguiente:

	30 de Septiembre 2018 <u>MM\$</u>	30 de Septiembre 2017 <u>MM\$</u>
Gastos generales de administración		
Mantenimiento y reparación de activo fijo	(240)	(211)
Arriendo de oficinas	(478)	(467)
Arriendo de equipos	(52)	(51)
Primas de seguros	(20)	(138)
Materiales de oficina	(12)	(21)
Gastos de informática, comunicaciones y gestión	(1,011)	(1,124)
Alumbrado, calefacción y otros servicios	(54)	(72)
Gastos de representación y desplazamiento del personal	(101)	(114)
Gastos judiciales y notariales	(9)	(13)
Honorarios por informes técnicos	(106)	(69)
Honorarios por auditoría de los estados financieros	(54)	(56)
Honorario por asesorías	(66)	(388)
Otros gastos generales de administración	(769)	(734)
Subtotal	<u>(2,972)</u>	<u>(3,458)</u>
Publicidad y propaganda		
Publicidad y propaganda	(12)	(36)
Subtotal	<u>(12)</u>	<u>(36)</u>
Impuestos, contribuciones y aportes		
Contribuciones y patentes	(284)	(281)
Aportes a la SBIF	(165)	(206)
Multas aplicadas por la SBIF y otros organismos	-	(27)
Subtotal	<u>(449)</u>	<u>(514)</u>
Total	<u>(3,433)</u>	<u>(4,008)</u>

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros Intermedios

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>30 de Septiembre 2018</u>	Sociedades de inversión <u>MM\$</u>	Personas naturales <u>MM\$</u>
Créditos y cuentas por cobrar		
Colocaciones comerciales	-	-
Colocaciones de consumo	-	171
Colocaciones de vivienda	-	-
Colocaciones brutas	-	171
Provisiones sobre colocaciones	-	(1)
Colocaciones netas	-	170
Créditos contingentes		
Boletas de garantías	-	-
Cartas de créditos confirmadas	-	-
Cartas de crédito Stand By	-	-
Total créditos contingentes	-	-
Provisiones sobre créditos contingentes	-	-
Colocaciones contingentes netas	-	-
<u>31 Diciembre 2017</u>	Sociedades de inversión <u>MM\$</u>	Personas naturales <u>MM\$</u>
Créditos y cuentas por cobrar		
Colocaciones comerciales	-	-
Colocaciones de consumo	-	151
Colocaciones de vivienda	-	-
Colocaciones brutas	-	151
Provisiones sobre colocaciones	-	(1)
Colocaciones netas	-	150
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

	30 de Septiembre 2018 <u>MM\$</u>	31 Diciembre 2017 <u>MM\$</u>
ACTIVOS		
Contratos de derivados financieros	26,904	33,920
Efectivo y depósitos en bancos	14,227	14,858
Adeudado por bancos	591	-
Otros activos	394	973
Operaciones con liquidación en curso	4,238	1,821
PASIVOS		
Contratos de derivados financieros	24,232	24,094
Depósitos a la vista	848	870
Cuentas y documentos por pagar	637	755
Operaciones con liquidación en curso	3,966	1,818
Obligaciones con bancos	-	-

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

	Ingresos		Gastos	
	30 de Septiembre 2018 <u>MM\$</u>	30 de Septiembre 2017 <u>MM\$</u>	30 de Septiembre 2018 <u>MM\$</u>	30 de Septiembre 2017 <u>MM\$</u>
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	-	6	-	5
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	866	957	-	-
Utilidad y pérdida por negociación	60,465	136,225	94,242	129,340
Otros gastos generales de administración	866	-	561	838
Totales	<u>62,197</u>	<u>137,188</u>	<u>94,803</u>	<u>130,183</u>



HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Nota 18 Hechos Posteriores

En opinión de la Administración del Banco, entre el 30 de Septiembre de 2018 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
Sub Gerente General