



Banco Bolivariano / *El Banco con Visión.*

Memoria 2010



1980 - 2010



Banco Bolivariano

30 años / El Banco con Visión.



Índice

Introducción	7
Visión	9
Misión	10

Nuestros Valores Corporativos

Integridad	14
Orientación al servicio	15
Trabajo en equipo	16
Productividad	17
Profesionalismo	18
Proactividad	19
Apertura al cambio	21

Carta del Presidente	23
-----------------------------	-----------

Nuestro Gobierno Corporativo

Buenas prácticas corporativas	26
Junta General de Accionistas	27
Directorio del Banco Bolivariano	28
Miembros del Directorio	30

Administración del Banco Bolivariano	33
Presidencia Ejecutiva	34
Vicepresidencia Ejecutiva	35
Áreas Administrativas	36
Comités de la Administración	48
Entes de control	49
Mecanismos de control interno	50
Principios de gobernabilidad, transparencia e información	51

Banco Bolivariano 30 años de excelencia

Ecuador desde nuestros inicios	56
Crecimiento y desarrollo	59
Nuestro crecimiento en cifras	61
Hitos en nuestra historia	71
Nuestras historias	82

Nuestra Estrategia Corporativa

Crecer con eficiencia	91
Orientados a la atención de nuestros clientes	94





Banco Bolivariano



Principales productos y servicios del Grupo Financiero Bolivariano	98
Brindando seguridad	102
Medios virtuales	104
Concretando los sueños de nuestros clientes	109
Plataforma transaccional	110
Alianzas estratégicas de servicio	114
Comercio exterior	116
Premios y reconocimientos	121
Divisiones especializadas de negocios	125
División de remesas familiares	126
División de tarjetas de crédito	129

Gestión de Riesgos

Nuestro proceso de crédito	136
Riesgo operativo	137
Seguridad informática	138
Un Banco confiable	139

Gestión y Desarrollo Humano

Prácticas que nos destacan	145
Conformación	146
Capacitación	147

Responsabilidad Social Empresarial

Ejerciendo nuestra visión	153
Ejes de acción	154
1. Nuestros colaboradores	154
2. Nuestros clientes	155
3. Nuestros proveedores	158
4. Nuestra comunidad	159
5. Medio ambiente	164

Sociedades Filiales y Presencia Internacional

Valores Bolivariano	169
Administradora de Fondos y Fideicomisos Bolivariano	171
Banco Bolivariano Panamá	175
Alianzas internacionales	176

Nuestra Cobertura Nacional 179

Corresponsales Internacionales 193

Estados Financieros 198



➔ 1980 - 2010



Introducción

Ganarse el aprecio y la confianza de la sociedad debe ser para toda institución la brújula que encamina el desarrollo de sus actividades.

Este Libro de Memorias recoge gran parte de la historia del crecimiento del Banco Bolivariano desde sus inicios hasta el presente año, tiempo en que ha demostrado ser merecedor de la estimación de sus clientes y un depositario confiable de los recursos y anhelos de las familias ecuatorianas.

Desde 1980, año en que se creó el Banco Bolivariano, su principal orientación ha sido la de brindar servicios financieros a la comunidad y al mismo tiempo contribuir al incremento y desarrollo de la nación, manteniendo el equilibrio entre la responsabilidad social y el crecimiento económico necesarios para el bienestar general.

Distinguido continuamente por su atento manejo del componente humano, ha recibido premios como el del Primer lugar en calidad de servicio 2010, otorgado por la Corporación Ekos. También, ha sido considerada una de las mejores empresas para trabajar en América Latina, según el instituto Great Place To Work.

El Banco Bolivariano ha llegado a constituirse en un puntal de la comunidad apoyando proyectos que contribuyen al desarrollo y bienestar, tales como los relacionados con la cultura, la protección del planeta y el trabajo de reconocidas instituciones como Unicef, Hogar de Cristo y la Cruz Roja del Guayas. Así mismo, ha respondido solidariamente a favor de los damnificados por calamidades que han ocurrido dentro o fuera del país.

Otro ejemplo relevante de cómo el Banco Bolivariano trabaja impulsando los negocios que apoyan y fortalecen a la comunidad, es la implementación de servicios orientados a

los migrantes. Pionero en el medio, creó el Servicio de Remesas Familiares seguido de programas tales como Tu Casa Efectiva y PlanSeguro Remesas.

Toda esta labor se ha encontrado respaldada por el desarrollo notable de una extensa red de servicios tecnológicos, mediante la cual el Banco Bolivariano le ofrece a sus clientes un fuerte componente de seguridad, mayores opciones y gran comodidad al momento de realizar sus transacciones.

Indiscutiblemente, el aspecto que constituye la base de todo el accionar del Banco Bolivariano es su gran compromiso moral y ético de frente a la sociedad. Esto lo ha llevado a alcanzar los niveles de aprecio y confiabilidad que hoy tiene dentro y fuera del Ecuador y que le permitirá seguir forjando su visión en banca y creciendo con el respaldo de la comunidad.



Grupo Financiero Bolivariano



Mantener al Grupo Financiero Bolivariano como una de las instituciones bancarias más importantes del Ecuador, conservando una óptima situación financiera y la excelencia en el servicio de nuestro personal; con capacidad de respuesta rápida y habilidad para crear nuevos productos a la medida de las necesidades de cada segmento de nuestros clientes.

Visión





Misión

El Grupo Financiero Bolivariano constituye una organización privada ecuatoriana, de alcance internacional, dedicada a la prestación de servicios financieros que responden a las necesidades de nuestros clientes personales y corporativos con calidad y eficiencia.



Grupo Financiero Bolivariano





Nuestros Valores Corporativos



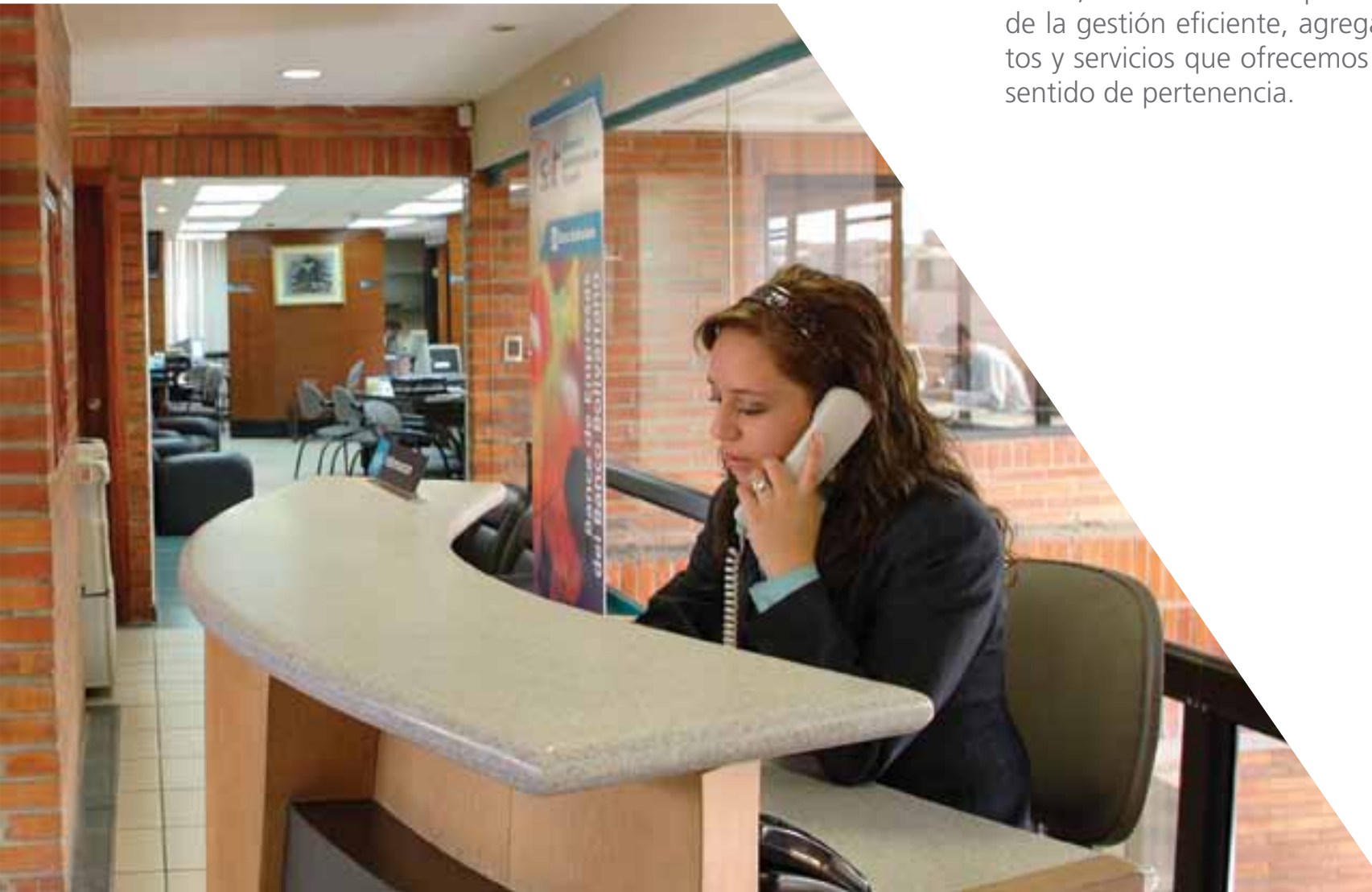


Integridad

Somos un grupo humano que promueve permanentemente el cumplimiento de los principios éticos, los valores y las normas institucionales. Nuestras acciones preceden como ejemplo de nuestras palabras y no realizamos ni permitimos que se ejecuten actos que vayan en contra de la moral, las políticas de la Institución y de las disposiciones de las leyes que nos regulan.

Orientación al servicio

Estamos dedicados a atender a nuestros clientes internos y externos anticipándonos a satisfacer sus necesidades, a través de una permanente actitud amable y de la gestión eficiente, agregando valor a los productos y servicios que ofrecemos para generar fidelidad y sentido de pertenencia.



Trabajo en equipo

Contamos con un grupo humano abierto a la cooperación, entusiasta y con espíritu de equipo, siempre comprometido con el logro de los objetivos de la organización y la satisfacción de nuestros clientes. Nuestra riqueza está depositada en la calidad humana de nuestros colaboradores, quienes tienen entre sus principales cualidades el espíritu de asistencia y colaboración entre grupos, flexibilidad y polivalencia.





Productividad

Nuestras acciones van dirigidas a mantener los altos índices de rentabilidad que nos ubican en una posición destacada dentro del Sistema Financiero Nacional optimizando el uso de los recursos y alcanzando las metas deseadas.



Profesionalismo

Somos un grupo de profesionales con dedicación exclusiva al ejercicio de la actividad financiera. A través de este compromiso, que se constituye en una de nuestras principales fortalezas, fomentamos y contribuimos al desarrollo de nuestros clientes y del país.

Proactividad

Atendemos al mercado con agilidad, eficiencia, prudencia y visión de desarrollo, brindando soluciones que favorecen y aseguran, en el tiempo, el crecimiento sustentable del cliente y de nuestra Institución. Es así, que nos apoyamos en la innovación y en sistemas tecnológicos de punta que optimizan nuestros procesos para alcanzar la excelencia.







Apertura al cambio

Poseemos la predisposición para aceptar y apoyar los cambios propios y del entorno, identificando y respondiendo favorablemente a las oportunidades de crecimiento para contribuir al logro de los objetivos planteados por la Institución.

Carta del Presidente

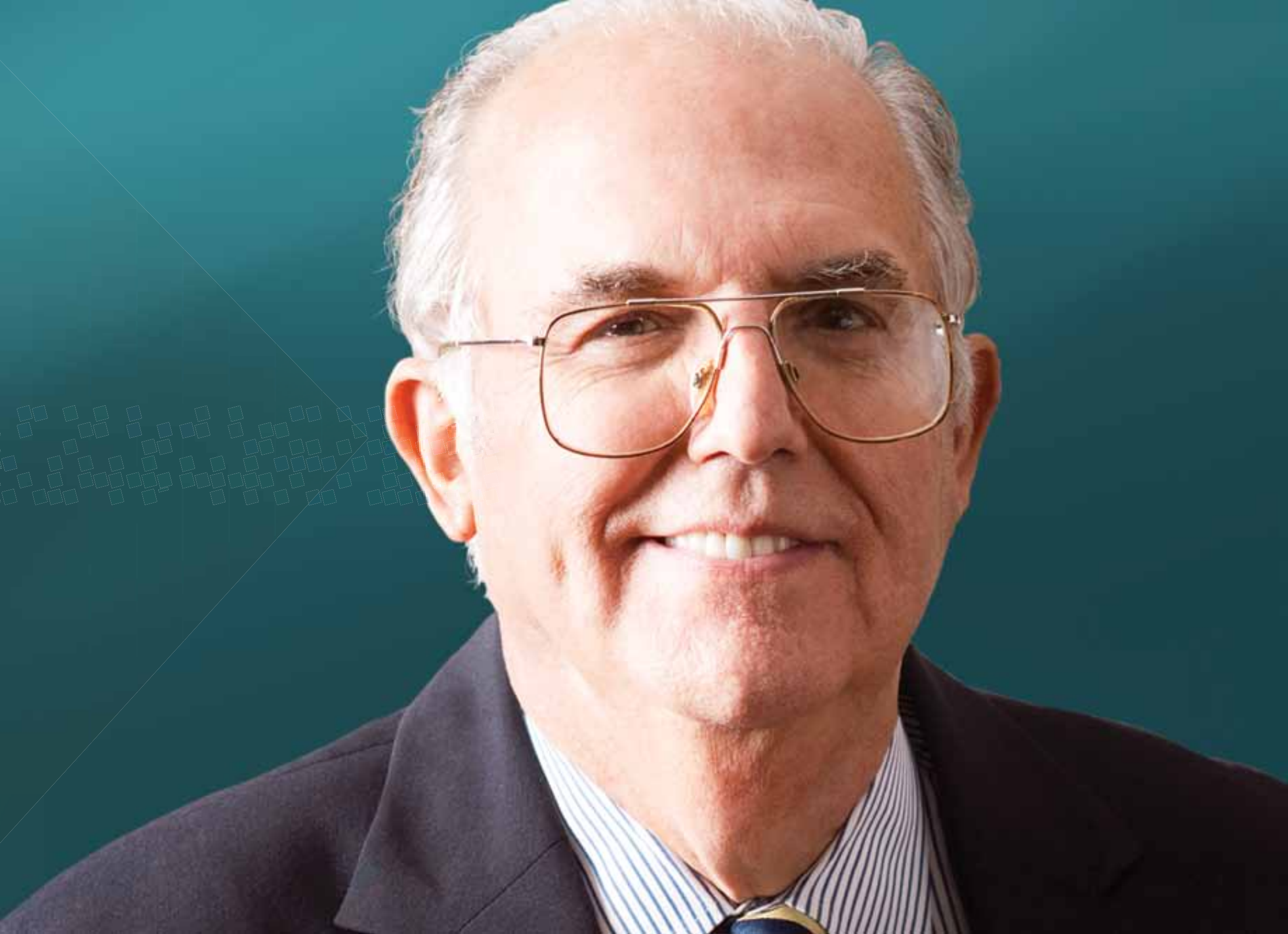
La operación bancaria es un proceso en el que se combinan la responsabilidad que tenemos como depositarios de los recursos que nos confían nuestros clientes con su canalización al crédito con honradez y criterio profesional, dentro de los límites que señala la prudencia y con un margen adecuado de rentabilidad sobre los costos de operación. Permanentemente debemos cuidar de mantener suficientes disponibilidades en efectivo o en colocaciones de alta liquidez que nos permitan devolver los depósitos a sus dueños al momento en que nos son requeridos. Como corresponde a toda actividad empresarial, respondemos ante nuestros Accionistas quienes, además de preservar su patrimonio, aspiran a obtener un rendimiento a título de compensación por el capital aportado. La comunidad espera igualmente de los bancos la presentación eficiente de una gama, cada vez más amplia, de servicios.

Como – lamentablemente – nos lo demuestra repetidamente la historia, en cualquier etapa de la trayectoria de un banco, un desequilibrio entre los aspectos mencionados conduce a su fracaso con la larga secuela no solo para depositantes, deudores y accionistas sino también para la sociedad como conjunto.

Más allá del cuidado de los fundadores del Banco Bolivariano al abordar el desafío de llevar adelante este proyecto, y de la valiosa y muy variada experiencia con que todos generosamente contribuyeron, factores externos en la evolución del país y del mundo a lo largo de los treinta años transcurridos nos han hecho una y mil veces recordar los principios enunciados. En unión al Directorio, y muy especialmente a su Presidente y al equipo de administración con que tenemos la fortuna de contar, nos hemos preocupado de difundirlos entre quienes a través del tiempo se han ido incorporando a la Institución. Gracias a esto, hemos logrado mantener un recorrido de estabilidad protegiéndonos, inclusive, de errores en la formulación de las políticas económicas o de tendencias inconvenientes que a través del tiempo se han hecho presentes en nuestro sector.

Si bien el crecimiento no ha constituido nuestra primera prioridad, nos es muy grato comprobar que esta orientación de nuestros negocios ha conducido al Banco Bolivariano a alcanzar un sitial entre los principales de nuestro país y estamos muy orgullosos de ello.

*Miguel Babra Lyon
Presidente Ejecutivo
Banco Bolivariano*



Nuestro Gobierno Corporativo





La implementación del Gobierno Corporativo ha contribuido al desarrollo armónico del Grupo Financiero Bolivariano y son sus principios y políticas los que han orientado desde siempre a la Institución.

El camino trazado ha sido el de la administración eficiente, que considera el criterio de los diversos actores sociales para la toma de decisiones responsables, velando por el desarrollo integral de la comunidad.

Miguel Babra Lyon - Presidente Ejecutivo
José Salazar Barragán - Presidente del Directorio
Fernando Salazar Arrarte - Vicepresidente Ejecutivo





Buenas prácticas corporativas

Una de las mejores prácticas de nuestro Gobierno Corporativo es mantener un flujo adecuado y permanente de la información para que sea de fácil acceso y contribuya a fomentar la confianza de nuestros grupos de interés.

Hemos hecho de la transparencia una máxima para la creación de negocios exitosos y consideramos que éste es uno de los más valiosos aciertos del Buen Gobierno Corporativo. En este sentido, nos aseguramos de mostrar y actualizar adecuadamente todos los asuntos importantes de la Institución, incluyendo nuestra situación financiera, desempeño, tendencia accionaria y administración.

La transparencia es una máxima institucional para el Grupo Financiero Bolivariano por respeto a nuestros clientes y a nuestra propia Institución.



Junta General de Accionistas

El Banco Bolivariano posee una Junta General de Accionistas que está integrada por la totalidad de sus accionistas y constituye el órgano supremo de nuestra Institución. Las decisiones tomadas son respetadas y ejecutadas por todos sus miembros.

Entre las funciones más importantes que tiene a su cargo, están las de deliberar y resolver sobre los informes del Directorio, del Presidente Ejecutivo, y de los

Audidores Internos y Externos, sobre el balance anual y sobre el destino de las utilidades; es quien elige al Presidente del Banco Bolivariano y a los Vocales del Directorio, tanto principales como suplentes; al igual que tiene la potestad de acordar el aumento del capital autorizado y realizar reformas al estatuto.

Los Accionistas velan, a través de los mecanismos desarrollados en el

Buen Gobierno Corporativo, que se esté atendiendo el interés de la sociedad, se esté ejecutando el plan de negocios, la política de gestión, y se cumpla con lo previsto en la ley, en los estatutos y en las políticas y procedimientos del Banco Bolivariano.

Nuestros Accionistas tienen, además, los derechos y obligaciones establecidos en la Ley General de Instituciones del Sistema Financiero y en la Ley de Compañías.





José Salazar Barragán - Presidente del Directorio

Directorio del Banco Bolivariano

Es vital para la Institución contar con un Directorio de notable capacidad y rectitud debido a que este grupo humano es uno de los pilares en los que se fundamenta el desarrollo del negocio financiero. El Directorio del Banco Bolivariano determina y dirige la política financiera, crediticia y económica y vigila su cumplimiento, pero además formula y modifica el reglamento interno de la Institución.

Nuestro Directorio se encuentra integrado por el Presidente, no menos de cinco ni más de nueve Vocales Principales, y los correspondientes Vocales Suplentes.

Comités del Directorio

- Administración Integral de Riesgos.
- Auditoría.
- Calificación de Activos de Riesgo.
- Cumplimiento.



Miembros del Directorio

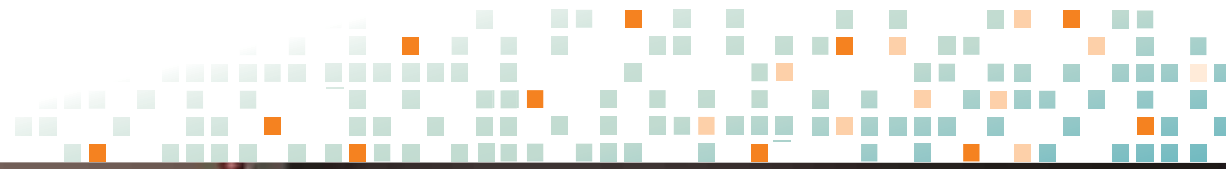
De pie:

Juan Esteban Bluhm Carlsohn	Vocal Suplente del Primer Vocal Principal
Luis Villacrés Smith	Cuarto Vocal Principal
Enrique Valle Andrade	Secretario Corporativo
Luis Fernando Salas Rubio	Sexto Vocal Principal
Miguel Babra Lyon	Presidente Ejecutivo
José Luis Salazar Arrarte	Tercer Vocal Principal
Fernando Salazar Arrarte	Vicepresidente Ejecutivo
Gianfranco Segale De Martini	Vocal Suplente del Quinto Vocal Principal
Carlos Julio Arosemena Arosemena	Quinto Vocal Principal

Sentados:

Rosalía Vélez Abarca	Vocal Suplente del Cuarto Vocal Principal
Juan Pedro Bluhm Kuske	Primer Vocal Principal
Juan Segale Demartini	Segundo Vocal Principal
José Salazar Barragán	Presidente del Directorio
Carlos Dávalos Rodas	Vocal Suplente del Segundo Vocal Principal
Luis Hidalgo Vernaza	Vocal Suplente del Tercer Vocal Principal
Irene Parra Silva	Vocal Suplente del Sexto Vocal Principal

*Nombres en orden de foto de izquierda a derecha





BB Banco Bolivariano

BB Banco Bolivariano

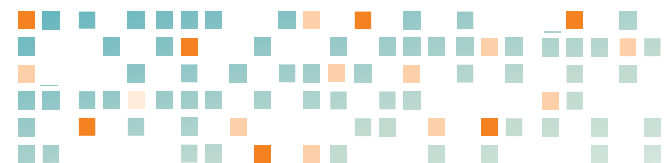
VISA

WALMART



Administración del Banco Bolivariano

La administración responsable y eficiente del Grupo Financiero Bolivariano involucra a los líderes de todas las áreas que lo conforman. Ellos son los principales encargados de ejecutar las acciones determinadas por el Directorio, a fin de conseguir los objetivos establecidos para la marcha eficiente de la Institución.





Miguel Babra Lyon - Presidente Ejecutivo

Presidencia Ejecutiva

Su labor está orientada al posicionamiento del Banco Bolivariano como el referente nacional e internacional en el manejo eficiente de los negocios financieros, generando rentabilidad y velando por su permanencia en el mercado.

El Presidente Ejecutivo representa al Banco Bolivariano en gestiones ante organismos públicos y privados y asesora al Presidente del Directorio. Entre sus funciones tam-

bién están las de supervisar la marcha de la Institución y sus dependencias, impartiendo las normas de acción necesarias para su correcto funcionamiento y brindando el asesoramiento necesario para todas las unidades de negocio.

La Presidencia Ejecutiva refuerza, además, el vínculo entre el Directorio y la Administración de la Institución.

Vicepresidencia Ejecutiva

La Vicepresidencia Ejecutiva coordina el accionar estratégico de la organización, cumpliendo las recomendaciones del Directorio y orientando acciones hacia el cumplimiento de las metas institucionales del Grupo Financiero Bolivariano.

Sus esfuerzos contribuyen al desarrollo institucional a través de la

búsqueda continua de la excelencia en el desarrollo y comercialización de productos y servicios para los clientes del Grupo.

La Vicepresidencia Ejecutiva tiene a su cargo la dirección permanente de todas las áreas de la administración central y, además, las que delegue el Presidente Ejecutivo.





Banca de Personas

Brinda asesoría financiera a personas naturales, pequeñas y medianas empresas respondiendo a sus necesidades de manera eficiente y oportuna.

Su objetivo principal es generar negocios con personas naturales y Pymes. Analiza las necesidades de sus clientes a fin de responder con productos que permitan a este grupo rentabilizar sus excedentes de inversión, automatizar sus transacciones, cristalizar nuevos emprendimientos o consolidar proyectos existentes.

Está orientada a satisfacer las necesidades cambiantes que presentan hoy nuestros diversos segmentos de clientes. Se adapta a las diferentes circunstancias generadas por quienes empiezan con una pequeña inversión y necesitan mayor capital de trabajo; además proporciona financiamiento flexible, adecuándose a las modalidades de flujo de los clientes y desarrollando canales alternos y novedosos, como los medios **veinti4**, que facilitan el control, monitoreo y manejo de los productos desde el lugar donde el cliente se encuentre.

Banca de Empresas

La Banca de Empresas es un importante motor generador de negocios, ya que reúne a las más importantes empresas y empresarios del Ecuador en prácticamente todos los sectores de actividad económica del país.

El objetivo de esta área es el de construir, desarrollar y mantener las relaciones comerciales y crediticias en el segmento de las medianas y grandes empresas que operan en el Ecuador; por lo que actúa a su vez como un vínculo generador de importantes negocios para otros segmentos de clientes del Banco Bolivariano y aprovecha las relaciones existentes.

La eficiente administración del crédito de nuestros clientes empresariales y corporativos implica un profundo conocimiento de sus actividades, lo que nos permite identificar oportunamente los potenciales riesgos y las múltiples oportunidades de negocios y servicios que se pueden desarrollar con cada uno de ellos.

De esta manera contribuimos al desarrollo de nuestros clientes, preservando y fortaleciendo la trayectoria de nuestra Institución.





Tecnología

Desde su incorporación al Sistema Financiero Nacional y con miras siempre a ofrecer un excelente servicio, el Banco Bolivariano cuenta con una infraestructura tecnológica adecuada a las necesidades del negocio financiero.

Con el paso del tiempo, ha continuado integrando en los procesos de la Institución tecnología de punta y eficiencia.

Hoy tenemos servicios bancarios automatizados, seguros y flexibles a las demandas del nuevo milenio, lo que constituye uno de los componentes clave en el éxito comercial de la organización.

El área de Tecnología del Banco Bolivariano brinda una acertada guía en la selección de los avances tecnológicos más apropiados para su implementación eficaz dentro de la Institución y se responsabiliza de mantener la disponibilidad de los sistemas e infraestructura en los máximos niveles de eficiencia para otorgar un excelente servicio.

Riesgos y Crédito

Esta área mantiene un permanente cuidado de los riesgos que se puedan presentar en el desarrollo de las operaciones que realiza la Institución, a fin de determinar una adecuada estrategia de control sobre potenciales eventos que puedan afectar su buen desempeño. Así, el Banco Bolivariano mantiene un crecimiento sostenido y riesgos adecuadamente medidos y cuantificados, gracias a una administración de riesgo responsable y sustentable a lo largo de toda su vida institucional.

Para un desempeño exitoso, el área de Riesgos cuenta con las más probadas y reconocidas metodologías de medición, aquellas que las mejores prácticas recomiendan, a fin de llegar a la cuantificación exacta que permita cubrir los diferentes tipos de riesgos posibles.

Mediante la evaluación de los riesgos presentes en cada una de las actividades financieras, es posible para el área aplicar las medidas de control o mitigación a fin de no encontrarse, durante el desenvolvimiento de todas las operaciones, con eventos que no hayan estado debidamente identificados y cuantificados.





Productos

La labor principal de esta área consiste en diseñar e implementar nuevos productos y servicios a través de la innovación de los procesos aplicados en sistemas tecnológicos, lo que permite a las distintas áreas del Banco Bolivariano contribuir con los objetivos de excelencia.

Su aporte incrementa la eficiencia administrativa con el apoyo en metodologías de trabajo como son: Rational Unified Process (RUP), que es el Proceso Unificado de Desarrollo de aplicaciones, que incluye desde la modelación de negocios hasta la implementación de los productos.

A través de la metodología en Gestión de Proyectos es posible la construcción de aplicaciones de calidad, a tiempo y dentro de los presupuestos asignados.

Utilizando un método formal, se genera la estructuración de Manuales de Procedimientos a fin de contar con documentos que permiten a los usuarios identificar la información de una manera más ágil.

Operaciones

El área de Operaciones atiende a los clientes brindándoles servicios de calidad y cuidando principalmente de su dinero y documentos de valor. También realiza un control efectivo de sus transacciones y les proporciona información fidedigna sobre éstas para generar y mantener su confianza en el Banco Bolivariano.

Se encarga además de optimizar los recursos institucionales mediante la implementación de procesos totalmente automatizados, sencillos y seguros, realizando la entrega oportuna de información en línea, incorporando servicios que empiezan y terminan el mismo día, que son ejecutados en el mínimo plazo y procurando la capacitación necesaria para mantener actualizados los conocimientos del personal; lo que finalmente permite optimizar los tiempos de respuesta de los servicios que demandan nuestros clientes.

El área de Operaciones es un área con varios frentes y cada uno de ellos tiene diversos objetivos. En donde se desarrollan las tareas que implican atención al cliente, se destaca un servicio ágil y eficiente; en el caso de las funciones operativas internas, priman la seguridad y el control, teniendo presente al cliente para garantizar su satisfacción.

En todos los frentes de acción de esta área se considera la productividad como un elemento fundamental para ejecutar las funciones diarias; y la orientación al servicio, la motiva a atender las necesidades de nuestros clientes con calidad y eficiencia.





Tarjeta de Crédito

Esta área se dedica a la comercialización de tarjetas de crédito, su principal meta es incrementar su participación de mercado a través de la implementación de estrategias y la creación de nuevos productos, paralelos al crecimiento en volúmenes de venta y adquisiciones, sin descuidar la imagen y el servicio brindado, que es su principal activo.

Para potencializar el negocio de tarjetas de crédito, Bankard cuenta con su propia área operativa y comercial, las cuales trabajan con los diferentes departamentos del Banco Bolivariano y siempre bajo los lineamientos dictados por las franquicias internacionales a quienes representamos.

Hoy en día Bankard, la tarjeta de crédito del Banco Bolivariano, cuenta con cerca de 100.000 tarjetahabientes, y factura sobre los USD 200 millones anuales, con una cartera de alrededor de USD 100 millones.

Legal

El área Legal del Grupo Financiero Bolivariano procura constantemente el mejoramiento de la calidad de los servicios que ofrece la Institución atendiendo de forma oportuna, eficaz y profesional los temas relativos a su ámbito de acción, lo que resulta efectivamente en el ahorro de tiempo y recursos para la organización.

Esta área brinda una adecuada orientación y coordinación entre los asesores legales externos, estableciendo la seguridad jurídica necesaria para el desarrollo de todos los procesos, operaciones y negocios del Banco Bolivariano, sustentados en un esquema de altos estándares de eficiencia, con gestión y control del riesgo legal, protegiendo la integridad y buena reputación del Grupo Financiero Bolivariano.

Proporciona además asesoría jurídica activa, comercial y creativa a las diferentes áreas del negocio para agregar valor y cuidando que todos los procesos estén adecuadamente atendidos, desde el punto de vista normativo.





Financiero

El área Financiera tiene la misión de administrar de forma eficiente y segura los recursos de la Institución, y satisfacer las necesidades de los clientes a partir de los lineamientos emanados por el Directorio y dentro de los objetivos institucionales, además de contribuir con el desarrollo de los negocios formulando políticas, directrices y estrategias en materia financiera. Es el propósito principal ejercer un liderazgo que oriente y soporte a las diferentes áreas del Grupo Financiero Bolivariano para la obtención adecuada, transparente y efectiva de recursos financieros. Para ello contamos con el apoyo de personas competentes, comprometidas y de excelente calidad humana.

El área Financiera resulta esencial para el éxito de toda empresa bancaria. Su contribución más importante es darle el mejor uso a su materia prima que es el dinero, así como velar por la liquidez, la calidad de activos y el equilibrio financiero de manera integral. Para lograr estos objetivos, una de las herramientas más utilizadas es la elaboración del plan financiero y de un presupuesto adecuado que incluya las metas estratégicas, manteniendo los índices óptimos en el largo plazo.

Dentro del área Financiera se concentra la información que proporcionan los informes gerenciales y los estados financieros. Entre los más conocidos y usados están el Balance General y el Estado de Resultados (también llamado de Pérdidas y Ganancias). Estas herramientas son de vital importancia para el desarrollo de las diferentes actividades de la organización.

Desarrollo Administrativo

El aporte estratégico que el área de Desarrollo Administrativo proporciona al Grupo Financiero Bolivariano está enfocado principalmente en el cuidado del personal y de los activos de la Institución. Ambos aspectos son considerados indispensables para la eficiencia de todos los procesos que se desarrollan en el Grupo. Especial cuidado es aplicado a los colaboradores, debido a que es su talento y profesionalismo el que se busca desarrollar, de ahí, la excelencia del proceso de selección de personal, que es el elemento clave para proveer, integrar, desarrollar y conservar al personal más calificado.

Es además el área encargada de brindar el apoyo logístico necesario para el correcto funcionamiento de la Institución, controlando el presupuesto anual y aportando con la contratación de los bienes y servicios necesarios para el desarrollo armónico del negocio financiero.

Mediante la implementación de las estrategias definidas por la dirección del Grupo Financiero Bolivariano, se garantiza un soporte eficiente a la organización a través de la planificación, dirección y control de los procesos administrativos a nivel nacional.

La correcta administración de los recursos de la Institución contribuye con un clima organizacional satisfactorio y acorde a sus valores corporativos, los que resultan esencialmente importantes al momento de establecer los lineamientos que han determinado el correcto accionar del Grupo Financiero Bolivariano durante su trayectoria y que han aportado a la consecución de todos sus objetivos de excelencia.





Auditoría

Las acciones de esta área ayudan al cumplimiento de los objetivos de la organización, brindando un enfoque sistemático y disciplinado para evaluar y mejorar la efectividad de la administración del riesgo, el control y los procesos organizacionales presentes y futuros. El proceso constante de auditoría interna es una actividad de asesoría, independiente y objetiva, la cual agrega y genera valor a la Institución.

El área se encarga de la evaluación y validación de todas las actividades de control implementadas en la organización, asegurando la integridad, confidencialidad y disponibilidad de la información mediante la recomendación de seguridades y controles para minimizar los riesgos en el uso de tecnología de información. También asesora en el desarrollo de nuevos métodos de trabajo enmarcados en los parámetros legales vigentes, internos y externos, que norman el sector.

Red Comercial de Oficinas y Pymes

Una de las principales estrategias institucionales ha sido potenciar el crecimiento de la Banca de Personas y Pymes como uno de los pilares del desarrollo del Grupo Financiero Bolivariano

A través de un esquema de atención por medio de gerencias regionales, se ha logrado fortalecer el servicio a nivel nacional, ofreciendo una atención personalizada, ágil y efectiva. Esta forma de organización, es complementada con funciones especializadas para cada segmento de clientes que atienden sus necesidades según sus demandas específicas.

Como parte de esta estrategia, se estudia permanentemente el comportamiento nacional y global de la banca para contar siempre con los mejores productos y servicios que satisfagan las expectativas de nuestros clientes, lo que potencializa los diferentes segmentos de negocios con un alto componente de tecnología. Innovadoras ofertas de valor acompañadas de la correcta motivación y desarrollo de nuestra fuerza comercial dan por resultado el nivel de excelencia asociado al Banco Bolivariano.





Comités de la Administración

Para el desempeño de las funciones de la Administración se han creado comités especializados que reúnen a los gerentes de diversos departamentos relacionados, para supervisar los esquemas de negocios, proyectos y actividades del Banco Bolivariano.

- Riesgo Operativo
- Seguridad de la Información
- Atención al Cliente
- PMO (Project Management Office)
- Calidad
- Crédito
- ALCO (Asset Liability Comitee)
- Tecnología
- Seguridad y Salud en el trabajo

Entes de control

El Banco Bolivariano, desde sus inicios, se ha caracterizado por un completo apego a la Ley y por acatar las directrices y disposiciones que son emitidos por los entes que regulan la actividad financiera en el Ecuador, procurando el desarrollo armónico de la Institución en beneficio de todos sus grupos de interés, velando finalmente por constituirse en un ente productivo para la sociedad y en un referente para las organizaciones nacionales.

Entes de control externos

- Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador
- Superintendencia de Compañías
- Ministerio de Trabajo
- SRI (Servicio de Rentas Internas)
- IESS (Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social)
- CONSEP (Consejo Nacional de Control de Sustancias Estupefacentes y Psicotrópicas)

2^{do}

En el ranking del 2009, el Banco Bolivariano fue el 2do Grupo Económico que más Impuesto a la Renta (IR) ha pagado en relación a sus ingresos, cumpliendo con su objetivo de contribuir transparentemente al desarrollo del Ecuador.

Fuente: Diario el Universo 2009-05-07





Mecanismos de Control Interno

Auditorías

Acorde a las políticas y normas dictadas por la alta dirección para el control interno, y en concordancia con los objetivos de la Institución, el Banco Bolivariano realiza controles periódicos de las áreas que conforman la organización.

La fiscalización de la Institución se lleva a efecto por medio del Auditor Interno y de Auditores Externos, ambos nombrados por la Junta General de Accionistas y calificados en cuanto a su idoneidad y experiencia por la Superintendencia de Bancos. Se realizan además auditorías especializadas para la calificación de activos de riesgo, para la administración de los riesgos de: Mercado, Liquidez, Crédito y Operativo. También se dan para el manejo de la Tesorería, así como para la planificación y ejecución de las auditorías informáticas, de acuerdo con los estándares internacionales sobre incidentes o fraudes informáticos.

Prevención y control del lavado de activos

Con el fin de prevenir este delito, el Grupo Financiero Bolivariano tiene un Programa de Cumplimiento estricto, que comprende lo siguiente:

- Unidad de Cumplimiento a cargo de su Oficial.
- Comité de Cumplimiento.
- Manual Interno de Políticas para Prevención del Lavado de Activos.
- Conjunto de controles y sistemas de alertas encaminados a detectar operaciones o transacciones inusuales e injustificadas.

Además tiene como objetivo especial concienciar y crear una cultura de prevención y autocontrol en todos los colaboradores, directores y accionistas del Grupo Financiero Bolivariano.

Principios de gobernabilidad, transparencia e información

El Grupo Financiero Bolivariano mantiene una comunicación activa con la sociedad, a través de la publicación de la información que es de interés general y que revela el manejo y los resultados generados por la Institución.

La credibilidad que imprime el cumplimiento de este principio otorga una mayor legitimidad al accionar del Grupo Financiero Bolivariano.





Orientación al Servicio



 Registro de visitantes





Banco Bolivariano

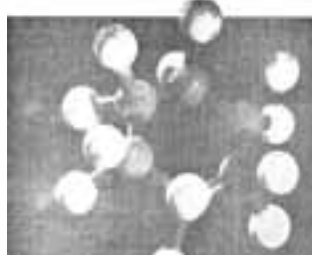
30 años de excelencia



Un Banco
para crecer.



Un Banco
dinámico.



Campana de lanzamiento

Así nacimos

Un Banco que nace para el Ecuador con una sólida base de 150 millones de sucres de capital inicial - el capital pagado inicial más grande en la historia del país - y con el apoyo de importantes sectores de la industria, las finanzas, el agro y el comercio.

Un Banco profesional, con personal escogido por su alta calificación técnica, académica y experiencia.

Un Banco dinámico, que pondrá en práctica agresivamente sistemas de operación y de servicio a sus clientes.

Un Banco con todos los servicios: Cuentas Corrientes, Crédito, Cobranzas, Comercio Exterior, Cambio, Ahorros, Hipotecarios y Mandato.

Un Banco para crecer junto con sus clientes, con usted.

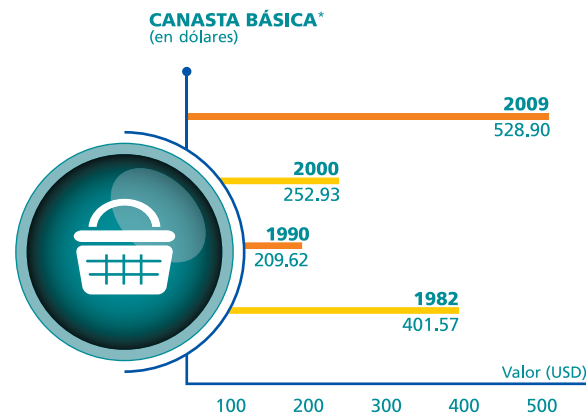
(Texto de aviso de lanzamiento, marzo de 1980)



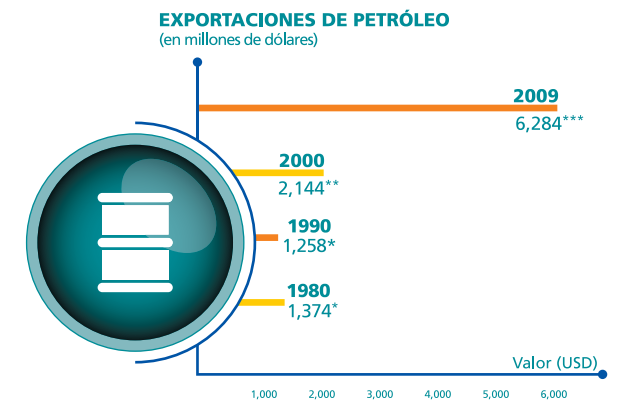
Ecuador desde nuestros inicios

En la década de los ochenta el país ya había vuelto a la democracia de la mano del gobierno de Jaime Roldós Aguilera, quien se preocupaba por detener la tasa inflacionaria hasta un máximo de 20%. Los bancos, a su vez, buscaban incrementar el nivel de ahorro nacional, y evitar así la fuga de capitales.

El petróleo era la esperanza del Estado; bien administrado, aseguraría un crecimiento económico sostenido durante décadas, lo que lograría que el Sucre recuperara un nivel realista con respecto al Dólar y reduciría la tasa de inflación en el país.



* FUENTE: Serie Histórica Canasta Familiar Básica, INEC



* FUENTE: "Exportaciones totales y exportaciones de petróleo crudo" Diario Hoy, Diciembre 29 de 1992.
 ** FUENTE: "Exportaciones de Petróleo aumentaron en 63.3% en 2000", Business News Americas, Febrero 16 de 2001, basado en datos del Banco Central del Ecuador
 *** FUENTE: "Cifras Económicas del Ecuador", Enero 2010, Banco Central del Ecuador

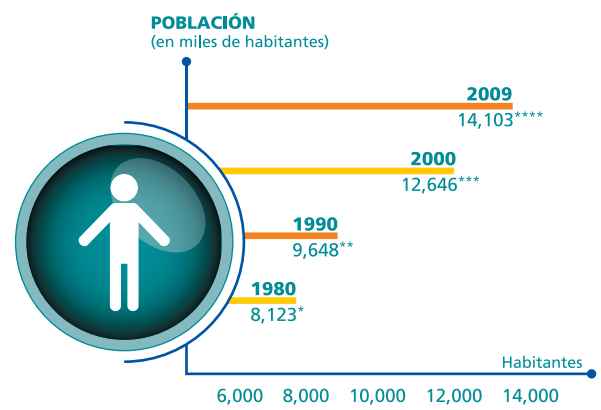


Luego de que varias empresas extranjeras encontraran petróleo en el nororiente de Ecuador, comenzó la década petrolera que permitió que la tasa de crecimiento de la producción industrial fuera superior al 10% anual.

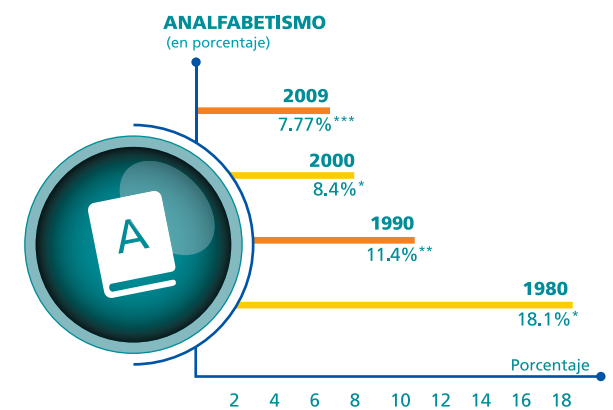
Por su parte, el sector privado detectó que se podían elaborar productos dentro del país y con ello se puso en marcha una política de sustitución de importaciones que, como consecuencia, trajo la generación de empleos y el consumo nacional de productos industrializados.

Este movimiento hizo cada vez más evidente la incomunicación en el país a nivel de carreteras, redes eléctricas e hidrocarburíferas.

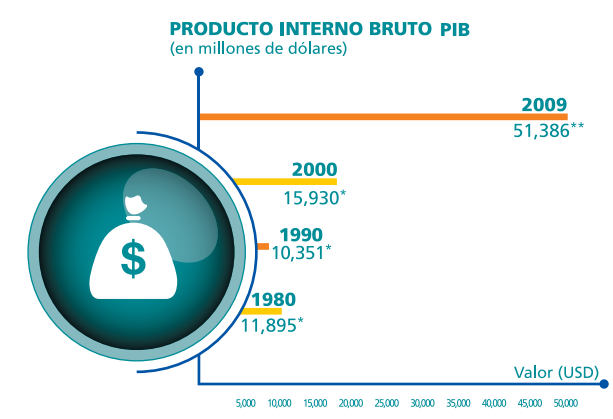
Es en estos años cuando se empieza la construcción de los aeropuertos internacionales en Quito y Guayaquil, se comienza el proyecto de Paute y se concluye el poliducto de la planta de gas en Shushufindi. En esta época de grandes cambios el Banco Bolivariano inicia sus operaciones.



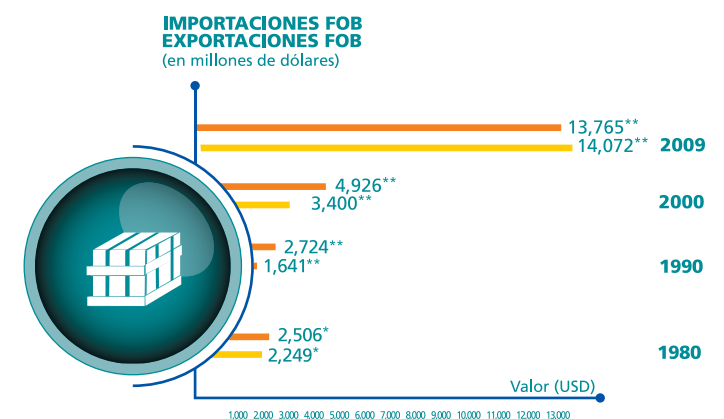
* FUENTE: CELADE, Boletín Demográfico, Año 21, #42, Santiago, Chile, 1988
 ** FUENTE: INEC, Censo de Población y Vivienda 1990
 *** FUENTE: Ecuador: Proyección Demográfica, Servicio de Información Agropecuaria del Ministerio de Agricultura y Ganadería del Ecuador, Proyecto SICA Banco Mundial
 **** FUENTE: INEC, Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, Proyección al 2009



* FUENTE: Analfabetismo en América del Sur, extraído de: Estadísticas Mundiales de la Población Analfabeta de 15 y más años, CUADRO No 3, UNESCO
 ** FUENTE: INEC, Censo de Población y Vivienda 1990
 *** FUENTE: INEC, Instituto Nacional de Estadísticas y Censos



* FUENTE: "Evolución de los aspectos Macroeconómicos", Informe Nacional Ecuador, Depósito de Documentos de la FAO
 ** FUENTE: Previsión variación anual del PIB 2009, Banco Central del Ecuador



* FUENTE: Balanza comercial del sector primario "Evolución de los aspectos macroeconómicos", Informe Nacional Ecuador, Depósito de Documentos de la FAO
 ** FUENTE: "Consulta de Totales de Importaciones y Exportaciones", Página Comercio Exterior, Banco Central del Ecuador

Exportaciones FOB
 Importaciones FOB





El crecimiento y desarrollo del Banco Bolivariano

El Banco Bolivariano se constituyó en Guayaquil en agosto de 1978, se inscribió en el Registro Mercantil el 19 de abril de 1979 e inició sus operaciones el 13 de marzo de 1980, con aproximadamente 50 colaboradores. Los principios bajo los cuales inició son los mismos que actualmente forman sus valores y ejes de trabajo. Esta constante es lograda por la visión de sus Accionistas, Directores y Presidentes que han cuidado de nuestra organización, su imagen y nuestros clientes permanentemente.

En octubre de 1991 se realiza la fusión entre el Banco Bolivariano C.A. y la Financiera Guayaquil S.A. operación que duplica la capacidad operativa y triplica el patrimonio de la Institución.

Posteriormente, a partir del inicio del nuevo milenio, se conforma el Grupo Financiero Bolivariano, con el Banco Bolivariano como cabeza del grupo. De esta manera, los servicios financieros se extienden a: I) administración de fondos y negocios fiduciarios, II) presencia en la Bolsa de Valores, mediante la administración de portafolios y negocios bursátiles, junto con finanzas corporativas en estructuraciones de deuda en el Mercado de Capitales, III) prestación de servicios auxiliares a instituciones del sistema financiero relacionados a la gestión y emisión de tarjetas de crédito.

En esa misma época el Banco Bolivariano opta por redireccionar su estrategia hacia la creación y comercialización de créditos personales, créditos hipotecarios y tarjetas

de crédito, brindando mayor atención al segmento de clientes de banca personal, diversificación que le permite seguir mejorando su situación de liquidez y generar mayores utilidades.

La expansión del Banco Bolivariano en los últimos períodos se ha visto reforzada por el negocio de remesas que logró incorporar a los servicios bancarios a un segmento de la población que hoy por hoy cuenta con los medios de pago suficientes para transar productos del activo, con un moderado nivel de riesgo.

Así, el crecimiento de la institución es fruto de una gestión en el tiempo de buenas estrategias, lo que se evidencia en el buen desempeño de sus indicadores financieros.

En 1980 nace un Banco con Visión y sólidos cimientos: 150 millones de sucres de capital pagado, el capital inicial más grande de la historia del país, y con el apoyo de importantes sectores de la industria, las finanzas, el agro y el comercio.

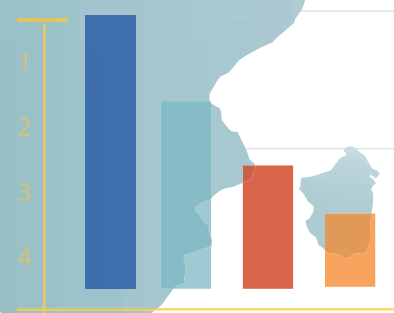


2178600

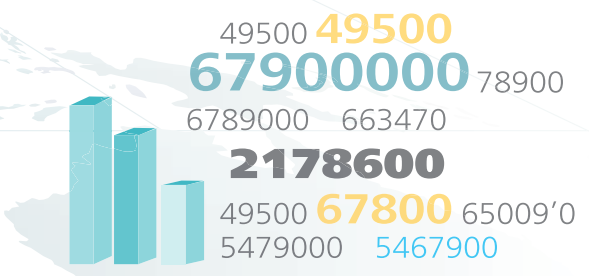
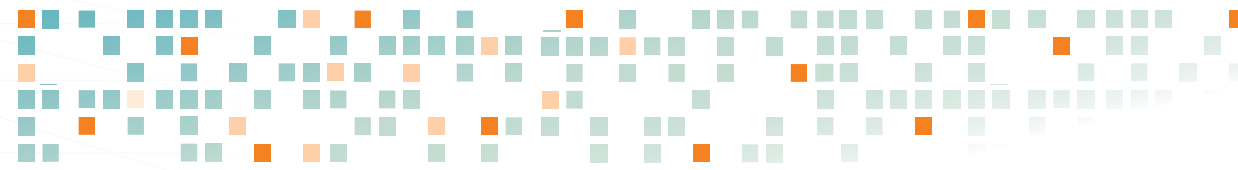
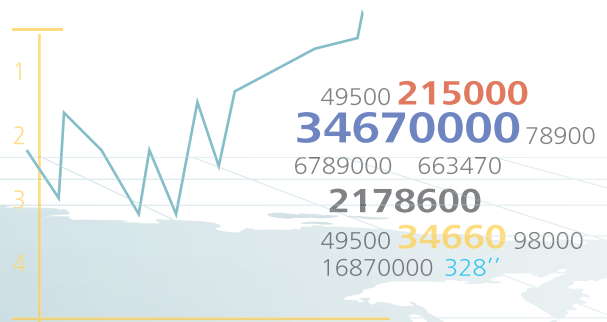
49500 **67800** 65009'0
5479000 5467900



8900
743800 456000
7348 334568500
3248700
44540 **67890** 1487600



Nuestro Crecimiento en Cifras



Evolución de activos Banco Bolivariano

(En miles de dólares)



El Banco Bolivariano ha experimentado un importante crecimiento en los últimos años, alcanzando un nivel de activos a diciembre de 2009 de USD 1,3 billones, que representa una participación en el sistema de 7.8%, con una cartera de USD 675 millones. El Banco Bolivariano también ha alcanzado un importante nivel de depósitos del público que se ubica en aproximadamente USD 1,1 billones y ha incrementado su patrimonio, ubicándolo en USD 124 millones, a través de las continuas capitalizaciones de resultados que sus Accionistas y Directorio, comprometidos con la evolución de la Institución y sus depositantes, han instruido a través de los años de vida institucional.

Todo esto ha resultado también en un incremento significativo en sus niveles de patrimonio técnico, pasando este indicador de 11.9% (en dic-04) a 12.3% (en dic-09) y su Tier 1, definido como la parte más dura del patrimonio técnico, de 7.9% (en dic-04) a 10.9% (en dic-09).

De igual manera la calidad de activos de la Institución se mantiene entre las mejores del Sistema de Bancos, con una cartera improductiva de 1.2% a dic-09, aproximadamente la mitad del nivel de este indicador para el sistema (2.9%).

Por otro lado, la Institución despliega continuamente esfuerzos dirigidos hacia mejorar sus niveles de eficiencia, resultando en un indicador de Gasto Operacional + Provisiones / Ingresos Operativos Netos de 76.5% vs. el del Sistema de Bancos que se ubica en 84.7% a dic-09, y el indicador de Gasto Operacional + Provisiones / Activo Neto Promedio de 5.3% vs. el Sistema de Bancos que está en 6.9%, lo que refleja la adecuada administración de sus recursos.

El Banco Bolivariano, dentro de su perfil conservador, asigna un importante nivel de recursos líquidos en su balance, dada la importancia de su política de liquidez como un objetivo estratégico de la Administración para proteger a sus depositantes. Así, al comparar los recursos líquidos de la Institución con los depósitos del público, encontramos un indicador de 52.1% a dic-09 vs. el dato del sistema de 47.1% a la misma fecha.

Es así que en términos de rentabilidad la Institución mantiene niveles de retorno sobre patrimonio superiores a los del sistema, alcanzando un ROE de 14.0% en dic-09, mientras el sistema registra 12.2% a la misma fecha. Esto, en combinación con el buen nivel de activos productivos, los que mantienen una importante representación sobre la estructura del negocio, refleja el adecuado manejo de la Institución durante sus 30 años de vida y el compromiso de su Administración y Accionistas con el futuro de la misma y el desarrollo del país en general.

BALANCES CONSOLIDADOS

(En miles de dólares)

	DIC-05	DIC-06	DIC-07	DIC-08	DIC-09
FONDOS DISPONIBLES	275,690	303,081	384,088	352,720	349,862
INVERSIONES	70,389	96,048	121,054	215,771	241,724
CARTERA DE CRÉDITOS	395,583	487,062	541,813	684,213	654,907
DEUDORES POR ACEPTACIÓN	2,778	14,573	7,789	0	0
CUENTAS POR COBRAR	11,277	13,351	25,100	24,889	17,885
BIENES REALIZABLES, ADJ. POR PAGO Y ARREND.MERC.	1,892	1,411	605	314	1,218
PROPIEDADES Y EQUIPOS	15,033	16,707	16,353	19,515	24,170
OTROS ACTIVOS	11,733	15,323	16,644	20,714	63,491
TOTAL ACTIVO	784,375	947,556	1,113,446	1,318,136	1,353,257
PASIVO					
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	650,500	739,854	890,337	1,113,959	1,137,720
DEPÓSITOS A LA VISTA	439,903	494,226	591,269	770,482	788,962
DEPÓSITOS A LA PLAZA	210,597	245,628	299,068	343,477	348,758
OBLIGACIONES INMEDIATAS	13,201	13,463	27,722	20,380	18,896
ACEPTACIONES EN CIRCULACIÓN	2,778	14,573	7,789	0	0
CUENTAS POR PAGAR	20,143	28,147	34,178	40,096	39,576
OBLIGACIONES FINANCIERAS	22,701	30,662	21,441	20,638	21,000
VALORES EN CIRCULACIÓN	2,870	32,423	29,941	0	0
OBLIG.CONVERTIB.EN ACCIONES Y APORTES PARA FUTURA CAPIT.	4,927	4,964	3,508	2,962	2,974
OTROS PASIVOS	4,315	5,405	4,285	7,462	9,054
TOTAL PASIVO	721,435	869,491	1,019,201	1,205,497	1,229,220
PATRIMONIO					
CAPITAL SOCIAL	41,200	50,000	62,000	75,830	91,360
RESERVAS	6,669	8,306	9,786	11,830	14,128
SUPERÁVIT POR VALUACIONES	1,604	1,977	1,976	1,976	1,976
RESULTADOS	13,467	17,782	20,483	23,003	16,573
TOTAL PATRIMONIO	62,940	78,065	94,245	112,639	124,037
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	784,375	947,556	1,113,446	1,318,136	1,353,257
CONTINGENTES	190,099	209,032	206,977	253,893	206,768
CUENTAS DE ORDEN	1,671,003	2,218,119	2,589,193	2,913,612	3,138,905

ESTADOS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

(En miles de dólares)

INGRESOS	DIC-05	DIC-06	DIC-07	DIC-08	DIC-09
INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	44,058	58,492	72,156	76,115	72,924
COMISIONES GANADAS	14,087	16,292	15,069	15,668	16,022
UTILIDADES FINANCIERAS	2,127	3,338	4,877	4,042	1,964
INGRESOS POR SERVICIOS	7,800	8,266	9,349	25,849	24,070
OTROS INGRESOS OPERACIONALES	11,743	13,583	15,112	2,031	5,014
OTROS INGRESOS	1,107	891	1,268	7,974	3,198
TOTAL DE INGRESOS	80,922	100,862	117,831	131,679	123,192
EGRESOS					
INTERESES CAUSADOS	13,009	19,155	25,496	28,090	26,462
COMISIONES CAUSADAS	436	514	648	646	696
PÉRDIDAS FINANCIERAS	188	85	616	1,733	108
PROVISIONES	5,390	5,267	5,260	2,055	2,938
GASTOS DE OPERACIÓN	41,529	48,876	53,941	62,498	67,348
OTRAS PÉRDIDAS OPERACIONALES	219	239	271	316	893
OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS	260	289	489	455	1,403
IMPUESTOS Y PARTICIPAC. EMPLEADOS	6,424	8,655	10,627	12,883	6,771
TOTAL DE EGRESOS	67,455	83,080	97,348	108,676	106,619
UTILIDAD NETA	13,467	17,782	20,483	23,003	16,573

1.2%



2.9%

La cartera improductiva del Banco Bolivariano es menos de la mitad que el indicador del sistema (1.2% vs. 2.9%).

14.0%



12.2%

El ROE del Banco es superior al del sistema (14.0% vs. 12.2%) mientras que su riesgo es más conservador.

76.5%



84.7%

El indicador de eficiencia del Banco Bolivariano es mejor al del sistema (76.5% vs. 84.7%).

Indicadores del Banco Bolivariano vs. Indicadores del Sistema Bancario Nacional.

12.3%



9%

El PTC del Banco se ubica en 12.3%, mucho mayor al 9% regulatorio.

52.1%



47.1%

El indicador de liquidez del Banco Bolivariano es superior al del sistema (52.1% vs. 47.1%).

Indicadores del Banco Bolivariano vs. Indicadores del Sistema Bancario Nacional.

SÍNTESIS CAMEL SISTEMA BANCARIO NACIONAL

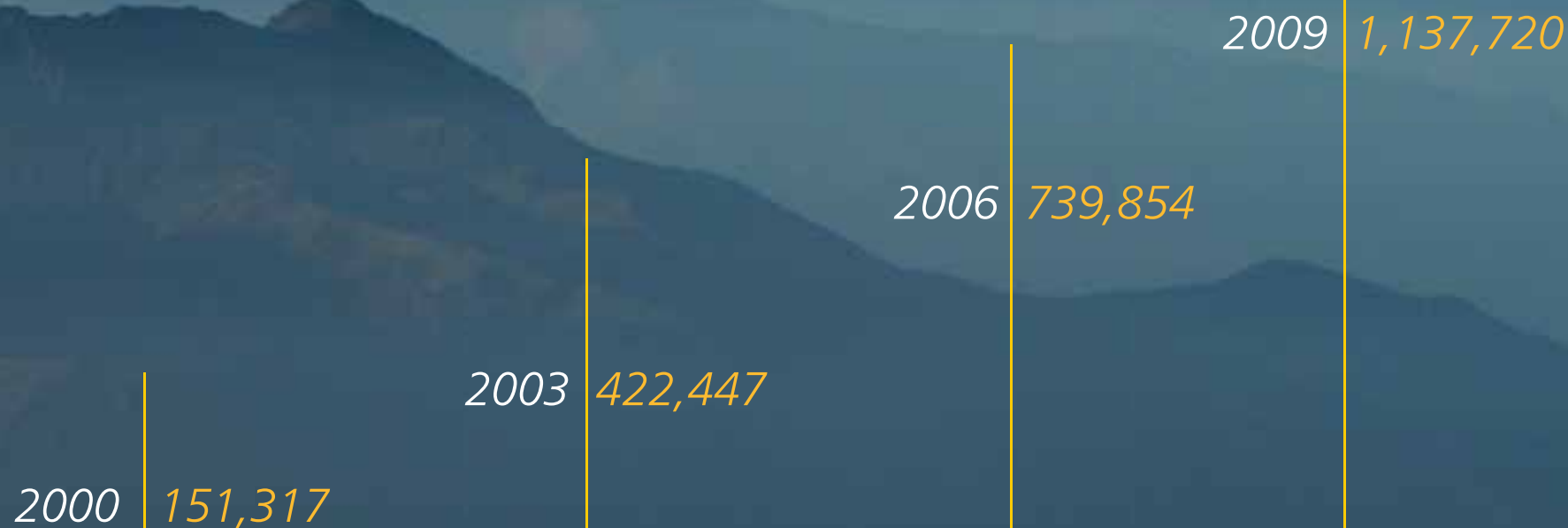
	DIC-04	DIC-05	DIC-06	DIC-07	DIC-08	DIC-09
Capitalización						
Capital Libre / (Activos Productivos + Fondos Disponibles)	2.5%	3.8%	5.0%	5.3%	6.7%	5.4%
Capital Libre / Patrimonio + Provisiones	14.6%	23.6%	31.3%	33.6%	43.4%	33.8%
PTC / APPR*	12.0%	11.6%	12.0%	12.4%	13.0%	13.8%
TIER 1 / APPR	10.0%	9.7%	9.5%	10.7%	10.9%	12.8%
Calidad de activos						
Cartera en Riesgo / Total Cartera (Bruta)	6.4%	4.9%	3.3%	2.9%	2.5%	2.9%
Cartera Vencida / Total Cartera (Bruta)	3.0%	2.2%	1.3%	1.2%	1.0%	1.2%
Eficiencia						
(Gasto de Operación + Prov.) / Ingresos Operativos Netos	86.0%	82.9%	77.4%	75.7%	82.3%	84.7%
Gastos de Operación + Prov./ Activo Neto Promedio	9.2%	9.2%	8.6%	7.8%	7.7%	6.9%
Rentabilidad						
ROA	1.6%	1.8%	2.2%	2.0%	1.9%	1.3%
ROE	16.1%	18.1%	21.6%	19.0%	18.2%	12.2%
Liquidez						
Fondos Disponibles + Inversiones / Obligaciones con el Público	49.1%	47.7%	46.4%	48.2%	44.5%	47.1%

SÍNTESIS CAMEL BANCO BOLIVARIANO

	DIC-04	DIC-05	DIC-06	DIC-07	DIC-08	DIC-09
Capitalización						
Capital Libre / (Activos Productivos + Fondos Disponibles)	4.3%	4.7%	5.3%	4.9%	5.1%	5.7%
Capital Libre / Patrimonio + Provisiones	38.2%	42.0%	47.2%	43.7%	46.8%	50.3%
PTC / APPR*	11.9%	12.7%	12.6%	12.5%	11.7%	12.3%
TIER 1 / APPR	7.9%	8.4%	8.4%	9.1%	8.7%	10.9%
Calidad de activos						
Cartera en Riesgo / Total Cartera (Bruta)	1.3%	1.6%	1.3%	1.6%	1.1%	1.2%
Cartera Vencida / Total Cartera (Bruta)	1.0%	1.1%	0.8%	0.7%	0.5%	0.5%
Eficiencia						
(Gasto de Operación + Prov.) / Ingresos Operativos Netos	75.6%	71.1%	67.7%	66.1%	69.5%	76.5%
Gastos de Operación + Prov./ Activo Neto Promedio	7.2%	6.5%	6.3%	5.7%	5.3%	5.3%
Rentabilidad						
ROA	1.6%	1.9%	2.1%	2.0%	1.9%	1.2%
ROE	19.6%	23.5%	25.2%	23.8%	22.2%	14.0%
Liquidez						
Fondos Disponibles + Inversiones / Obligaciones con el Público	50.8%	53.3%	54.0%	56.9%	51.2%	52.1%

Total de Depósitos al Público 2000 - 2009

(En miles de dólares)



INDICADORES ECUADOR

Sector Real	DIC-05	DIC-06	DIC-07	DIC-08	DIC-09
PIB Anual Real (miles de dólares de 2000)	20,747,176	21,553,301	22,090,180	23,529,533	24,119,453
PIB Corriente Anual (miles de dólares)	37,186,942	41,763,230	45,789,374	54,685,881	51,385,000 ^a
PIB per cápita (dólares 2000)	1,570	1,607	1,624	1,685	1,722
RILD (En millones de dólares al final del período)	2,146.90	2,023.35	3,520.84	4,473.07	3,792.05
Precio Petróleo	61.04	61.05	96.00	44.60	74.47
Riesgo País	661.00	920.00	614.00	4,731.00	775.00
Salario Unificado Nominal	150.00	160.00	170.00	200.00	218.00
Remesas (trim. En millones de \$)	2,453.50	2,927.60	3,087.80	2,821.64	675.2
Inflación Anual (%)	3.14	2.87	3.32	8.83	4.31
Desocupación Mensual (%)	9.30	9.03	6.34	7.50	7.90 ^b
Variación porcentual del PIB real Anual	6.00	3.89	2.49	7.24	0.36
Sub ocupación mensual Total (%)	49.23	45.04	44.04	43.76	50.50 ^b
Comercio exterior					
Balanza Comercial Total Anual (Millones de dólares)	531.67	1,448.79	1,414.20	910.30	-300.89
Balanza Comercial Petrolera Anual (Millones de dólares)	4,154.88	5,163.64	5,750.24	8,455.38	4,630.79
Balanza Comercial No Petrolera Anual (Millones de dólares)	-3,623.21	-3,714.85	-4,336.04	-7,545.08	-4,931.68
Deuda externa					
% Deuda Pública / PIB	29.18	24.67	23.90	19.19	14.39
% Deuda Privada / PIB	17.17	16.48	14.94	12.73	11.63
Balanza de pagos					
Balanza de Pagos Global trimestral en millones de dólares	134.93	-816.65	-147.72	-2,112.97	1,938.76 ^c
Notas					
a Proyección BCE					
b Dato Trimestral					
c Dato a III Trimestre del año					

Total de Patrimonio 2000 - 2009

(En miles de dólares)

2009 124,037

2006 78,065

2003 44,248

2000 18,851







30 años / Banco Bolivariano / El Banco con Visión.

Hitos en nuestra historia



1980-2010



Tres décadas han transcurrido de nuestra vida Institucional. Nuestros objetivos de innovación y servicio nos han permitido un crecimiento sostenido, generando nuevos productos y esquemas de negocios que facilitan la vida de nuestros clientes y fortalecen las bases de nuestra Institución.

1978



Se constituye el Banco Bolivariano C.A.

1979



Se inscribe en el Registro Mercantil.



1980



Comenzamos nuestras operaciones y atención al público.



1982



Inauguramos la primera Sucursal en Santo Domingo de los Colorados, orientada a brindar apoyo a los centros agrícolas del Ecuador.



1989



Nos convertimos en emisor de VISA.



1991



Se realizó la fusión con la Financiera Guayaquil, duplicando la capacidad operativa y de negocios, triplicando el patrimonio y convirtiendo al Banco Bolivariano en una de las instituciones con mayores índices de solidez patrimonial.



FINANCIERA DE GUAYAQUIL S.A.
FINANQUIL



Inauguramos la Sucursal Mayor en Quito.



1994



Inauguramos un nuevo edificio Matriz en Guayaquil.



1996



Se inician nuestras operaciones en Cuenca.



1998



La Sucursal Mayor en Quito se traslada e inaugura un nuevo y moderno edificio.



1999



Nace **veinti4**, ¡Banca sin Horarios!, que permite a nuestros clientes realizar sus transacciones sin necesidad de ir al Banco.



veinti4online
Incorporamos el portal www.bolivariano.com para acompañar a nuestros clientes siempre a toda hora y en todo lugar.



2000



Administradora de Fondos y Fideicomisos Bolivariano (AFFB), da inicio a sus actividades.



veinti4efectivo:
BANRED, Visa Plus, MasterCard y Cirrus. Incorporamos los cajeros automáticos con capacidad de entregar moneda fraccionaria.



Nace **PlanVisión** y soluciones financieras expeditas para necesidades específicas del cliente. Inicia con **PlanVisión Automotriz**.



2001



ecuagiros da inicio a sus actividades, en pagos de remesas familiares y giros internacionales de dinero.



Nace **veinti4fono**, Banca telefónica, servicio de consultas bancarias automatizadas al 1 700 50 50 50.



Se extiende **PlanVisión**, en las áreas de educación y vivienda.



Se introduce Facturación de combustibles, que facilita la gestión de ventas de las comercializadoras de este producto.



2002



Empiezan los servicios del **sat**, Sistema de Administración de Tesorería, con Pagos de Roles y Preavisos de Cheques.



Abre sus puertas **BANKCARD S.A.** la división especializada en el procesamiento y operación de tarjetas de crédito.

Bankard Visa, permite elegir más de 17000 establecimientos en Ecuador y más de 17 millones en el mundo.



2003



Valores Bolivariano, Casa de Valores S.A., inicia sus actividades, brindando: Corretaje de Valores, Administración de Portafolios, Finanzas Corporativas.



Nuevos servicios del **sat**:

- Pagos a terceros,
- Pagos a proveedores,
- Transferencias nacionales.



2003



Bankard MasterCard permite elegir más de 8.000 establecimientos en Ecuador y más de 18 millones en el mundo.

BANKARD



2004



Bankard inicia sus programas de acumulación de millas y puntos.



veinti4móvil: Fuimos la primera institución bancaria ecuatoriana y entre las primeras de Latinoamérica en ofrecer acceso al Banco desde el celular.

veinti4
móvil
Banca en la pantalla
de tu celular



Nace nuestra tarjeta: **veinti4 Visa Electron**. La cual permite realizar compras con débitos automáticos a la cuenta.





Rediseño de **veinti4online**. Creamos un nuevo diseño con más opciones y facilidades para el cliente.



Alianza con Cámara de Comercio de Quito y Cámara de Comercio de Guayaquil, en la que se ofrecen créditos y beneficios especiales a sus miembros.



Digitalización de los estados de cuenta para facilitar su revisión.

Nuevos servicios del **sat**:

- Cobro inmediato
- Cobro programado
- Depósitos y transferencias en línea



Puntoveinti4.

Kioscos virtuales que agilitan el proceso de atención bancaria en oficinas.



2007



Un nuevo Banco en el viejo mundo. Banco Bolivariano inaugura su oficina de representación en **Madrid-España**, con el producto Tu Cuenta en Ecuador.



2008



Banco Bolivariano incorpora **Cuenta Kids** y **Cuenta Joven**, servicios diseñados especialmente para que los padres inculquen el ahorro a sus hijos.



Se desarrolla **Avisosveinti4**, primer y único sistema de notificaciones al celular y correo electrónico de los movimientos de las cuentas y tarjetas de nuestros clientes.



Relanzamos **veinti4fono** con un nuevo sistema que permite hacer transacciones con instrucciones de voz desde el teléfono de los clientes.

veinti4fono
1 700 50 50 50



2009

Se extiende significativamente el servicio de remesas familiares realizando una alianza estratégica con Citi, una de las principales compañías de servicios financieros globales a nivel mundial.



2010

Ampliamos nuestras fronteras, **Banco Bolivariano Panamá** inicia su actividad financiera.



Se finaliza la ampliación y remodelación de nuestro edificio Matriz en Guayaquil, con mayores seguridades y comodidades para nuestros clientes y colaboradores.



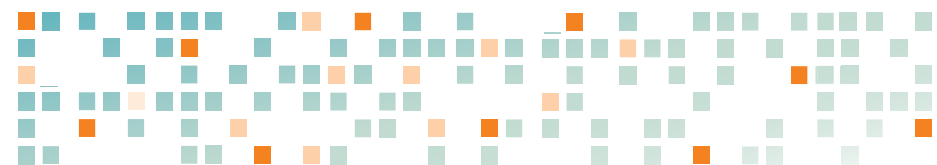
Manteniéndonos a la vanguardia, rediseñamos nuestro portal www.bolivariano.com más ágil, con mayor información y mejores herramientas para nuestros clientes.





Nuestras Historias

Muchos han sido los colaboradores que han aportado para construir una Institución que se distingue por fomentar el bienestar humano entre sus funcionarios. A continuación, algunas de las personas que han estado junto a nosotros comparten lo que significa ser parte del Banco Bolivariano.





Gina Henríquez
Gerente de Operaciones

"Con una experiencia previa de 15 años en la Financiera Guayaquil, el 17 de diciembre de 1991 empecé mi trabajo en el Banco Bolivariano.

Lo particular e interesante de trabajar en el área operativa es que uno no deja de aprender nunca. Cada día es como el primer día de clases.

Considero que el Banco Bolivariano ha venido caminando sobre bases sólidas de tecnología

moderna; no solo ha crecido, sino que ha tenido un desarrollo integral acompañado de un excelente servicio.

Ha ganado año a año la confianza de sus clientes, y éste es uno de sus resultados más importantes, consecuencia de la seriedad de sus actos y una correcta gestión financiera".



Gina Ycaza
Jefe de la Agencia Matriz

“Mi trabajo para el Grupo Financiero Bolivariano, se inició en marzo 5 de 1980. A partir de entonces, inicié una gratificante carrera, siempre en el Área de Comercialización, que me llevó de Secretaria de Gerencia en la División de Crédito a ser, ahora, Jefe de la Agencia Matriz.

Por haber acompañado el crecimiento de esta Institución, a lo largo de los años, puedo decir con seguridad que el Banco Bolivariano ha tenido una evolución planificada, constante y positiva. Una de nuestras características más representativas, por la que nos conocen nuestros clientes y la sociedad en general, es la seriedad y profesionalismo tanto de la administración como del personal que trabaja en la Institución, así como la transparencia con la que siempre se han manejado los negocios, y la constante renovación de herramientas tecnológicas.

Algo que ha marcado de manera fundamental todas nuestras áreas, desde los inicios del Banco Bolivariano, es que la Presidencia del Directorio nos ha dado siempre ejemplos de conducta que nos han trazado el camino hacia la honestidad, integridad, seriedad y compañerismo.

En lo personal, el Banco Bolivariano ha contribuido a mi desarrollo, así como al de todos quienes lo conformamos, ofreciéndonos oportunidades en retribución a nuestro esfuerzo y capacitándonos con cursos y seminarios. De esto ha ido surgiendo una nueva generación a quienes nosotros también brindamos apoyo, mediante charlas en las Escuelas de Caja y Banca de Servicios. La experiencia adquirida la he compartido con todo el personal que ha estado bajo mi supervisión, durante mi carrera bancaria”.



Ketty Rodríguez
Gerente de Operaciones
de la División de Tarjetas de Crédito.

"Mi carrera dentro del Banco Bolivariano empezó el 7 de marzo de 1980. Mi primer cargo fue el de Asistente de Gerencia General y gracias a un buen desempeño, en octubre de 2001, fui promovida al cargo de Gerente de Operaciones de la División de Tarjetas de Crédito.

Durante mi recorrido de trabajo en el Banco Bolivariano aprendí que es prioridad realizar mis funciones con total transparencia; cumpliendo

las leyes y trabajando honradamente. Luego vinieron nuevos aprendizajes como el trabajo en equipo y que una administración conservadora y profesional puede convertir y hacer crecer una Institución.

Realmente es grato darme cuenta día a día que cada uno de los que forman el Banco Bolivariano, reconocen el esfuerzo que realizamos todos a favor de la Institución".



María del Rosario Cuntó
Gerente de Productos

“Si pudiera sintetizar en pocas palabras lo que ha significado el Banco Bolivariano en mi vida, de seguro serían tres: Logros, desafíos y enseñanzas.

Empecé a trabajar en la Financiera de Guayaquil en el área de Contabilidad, un 26 de agosto de 1981. Luego me desempeñé en todos los cargos de dicha área hasta que el Banco Bolivariano se fusionó con la Financiera Guayaquil y pasé a ser, en el año 1991, la Subgerente del área de Tesorería. Hoy en día, desde el año 2001, soy la Gerente de Productos.

Durante todos los años en que he trabajado en el Banco Bolivariano, éste ha probado ser una Insti-

tución cuyo manejo es impecable, transparente y respetuoso de las leyes y normas que rigen el Sistema Financiero Ecuatoriano. Adicionalmente ha procurado ser innovador en productos y servicios, para cubrir de manera responsable y oportuna los requerimientos que demandan las nuevas generaciones y las necesidades actuales.

En este sentido pienso que somos un Banco que, a través de su solvencia, se ha ganado la confianza no solo de nuestros clientes, sino del público en general, por ser una gran Institución con un espíritu de servicio y de entrega total a sus ideales y valores”.



Xavier Santos

Gerente Administradora de Fondos
y Fideicomisos Bolivariano

"Colaboro con el Banco Bolivariano desde el 3 de agosto de 1980, fecha en la que ingresé a esta prestigiosa Institución. Fui contratado para trabajar en el Área de Comercio Exterior y permanecí por espacio de dos años allí. En 1983 pasé al Área Financiera y en 1984 me desempeñé como cambista del Banco. En el año 1993, fui designado Gerente de la Mesa de Dinero, y tuve a mi cargo las negociaciones tanto de títulos de valores como de divisas a nivel nacional. En el año 2000 fui designado Gerente General y Representante Legal de AFFB S.A., Administradora de Fondos y Fideicomisos Bolivariano, cargo que desempeño actualmente.

El Banco Bolivariano ha contribuido significativamente en mi desarrollo personal y profesional, puesto que mi ingreso a la Institución me llevó a querer hacer carrera dentro de la banca. Aquí he conocido a muchos amigos y compañeros de trabajo que me han permitido mejorar como persona y ciudadano.

Considero que entre los mayores aciertos del Banco está la permanente capacitación, el cumplimiento puntual de las obligaciones con sus empleados y la ayuda que el Banco da a sus colaboradores por medio de los múltiples beneficios a los que tenemos acceso todos los empleados y funcionarios".

 **Banco Bolivariano**



CONSULTAS
Y PAGOS



*Apertura
al Cambio*



Nuestra Estrategia Corporativa





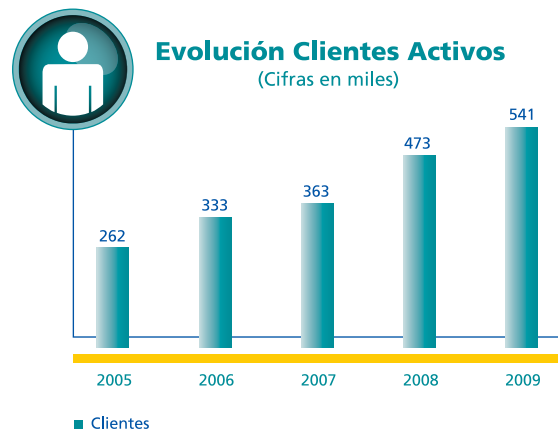
Crecer con eficiencia y calidad

El Banco Bolivariano busca siempre las estrategias más eficientes para brindar mejores productos y servicios a sus clientes, esto nos motiva a innovar constantemente.

En consecuencia, ha afianzado los medios electrónicos que ofrecen la tecnología necesaria para satisfacer los requerimientos de comunicación y disponibilidad que tienen nuestros clientes. A través de la creación de canales transaccionales, con tecnología de punta, logramos mantener el contacto diario a cualquier hora y lugar, entre el cliente y nuestros servicios. La banca remota permite que el cliente esté constantemente al tanto del estado y movimiento de sus cuentas, realice el seguimiento de sus créditos, mane-

jo de cuentas por pagar y por cobrar, haga transferencias locales e internacionales, donde sea que él se encuentre.

Gracias a los sistemas interbancarios e internacionales y la excelente tecnología implementada por el Banco Bolivariano, se han optimizado los recursos y el tiempo del cliente, además de brindarle completa seguridad en sus transacciones. Esto nos ha permitido cubrir sus expectativas y que encuentren en el Banco Bolivariano la mejor solución financiera para sus necesidades.





Calidad en el servicio al cliente

La orientación al servicio ha sido una de las características más destacadas del Banco, que ha obtenido uno de los primeros puestos en el Índice Nacional de Satisfacción al Cliente, durante los últimos años.

Para el Banco Bolivariano, los clientes forman parte de la Institución y son el principal generador de sus actividades diarias.

El motor de acción del buen funcionamiento del Banco Bolivariano, radica en la retroalimentación que todo el tiempo se esfuerza en obtener de sus clientes, a fin de conocer si la Institución llena o no sus expectativas. Mediciones permanentes han demostrado que el Banco Bolivariano avanza por un camino correcto, trabajando en el marco referencial necesario, en lo que respecta a estándares apropiados de servicio.

El Banco Bolivariano brinda calidad en la atención al cliente que llega hasta sus oficinas, en las respuestas de los servicios electrónicos que ofrecemos en el manejo de la información de activos que los clientes poseen con nosotros, en lo que respecta a ser una entidad socialmente responsable y en la comunicación brindada a sus colaboradores.

Crecimiento sostenible a largo plazo

Somos un Banco con Visión, y por eso nos identificamos como una Institución que no sólo fija metas en el presente, sino que también construye cimientos sólidos para el futuro.

El desarrollo de políticas de riesgo, de indicadores de gestión y planificación de objetivos a largo plazo, ha establecido un marco de acción que permite fijar toda

actividad del banco en un período de 5 años o más.

Establecer políticas de riesgo crediticio que han permanecido como lineamientos efectivos en los negocios a largo plazo que generamos con los clientes, nos permiten esta proyección y crecimiento sostenible.

Afianzando las relaciones con nuestros clientes

Un aspecto de gran importancia para nuestra estrategia ha sido el esfuerzo por mantener buena información y análisis en las evaluaciones crediticias.

Esto nos permite afianzar las relaciones que actualmente mantenemos con nuestros clientes y estrecha nuestro trabajo con ellos. Conocerlos mejor nos permite brindarles soluciones para crecer junto a nuestra Institución.

Utilizar toda la información necesaria para el conocimiento de nuestro cliente, logra que otorguemos créditos de manera adecuada y así conservar una buena calidad de cartera.

Construyendo sobre nuestras bases

Nuestro posicionamiento a lo largo del tiempo y nuestra imagen de solidez y seguridad reconocida por la comunidad, continúan y continuarán siendo la plataforma de crecimiento de la organización.

La estrategia actual se encuentra basada en la captación de clientes de la Banca de Personas y vislumbramos que se expanda activamente a potenciales clientes que se vinculen en el interés de acceder a nuevos productos del Banco Bolivariano.

En este sentido nos encontramos en el desarrollo de servicios transaccionales que se ofrecen a la comunidad, sea que se trate o no de uno de nuestros clientes. Nuestras ventanillas a nivel nacional están disponibles para la recaudación de servicios privados y públicos.

Además, el desarrollo de venta de productos bajo asesoría comercial especializada nos ha permitido conocer de cerca las necesidades financieras de nuestros usuarios y llegar a potenciales clientes que tienen ya una oferta en el mercado, pero se en-

cuentran abiertos a escuchar opciones que les ayuden a desarrollar mejor su inversión. Esta tendencia nos ha llevado a rediseñar lo que se conoce como Banca Pyme, otorgándoles un estudio individual a los clientes que conforman esta Banca y desarrollando productos especiales para este segmento; sin descuidar el importante mercado obtenido en la Banca de Empresas, con quienes trabajamos día a día para conocer sus metas y proyectos y convertir este conocimiento en soluciones innovadoras para sus negocios e inversiones, afianzando el liderazgo alcanzado con estos clientes.

Estamos convencidos de que nuestras estrategias deben de ir al ritmo que nuestros clientes demanden y deben, sobretodo, asegurarse de satisfacer todas sus necesidades financieras.

Queremos estar siempre disponibles, simplificar nuestros procesos y desarrollar productos sencillos en su funcionamiento, que demuestren nuestro interés en otorgarles una banca flexible, sin inconvenientes en su utilización; todo ello enmarcado en nuestras actuales políticas de seguridad y riesgos que hacen de nuestra banca una de las más seguras del país.

Sin lugar a dudas, nuestra visión estratégica nos ha mantenido por tres décadas dentro del mercado financiero ecuatoriano y nos permite asegurar que seguiremos creciendo de la mano con nuestros clientes.



Orientados a la atención de nuestros clientes

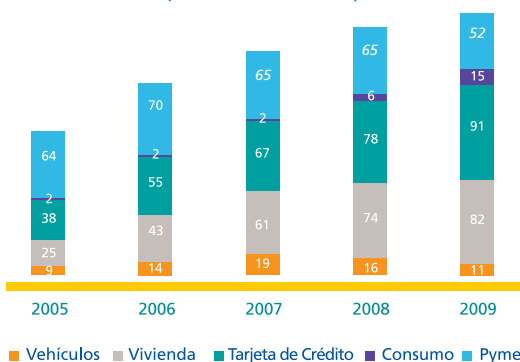
Lograr la excelencia en la atención de las necesidades de nuestros clientes nos ha llevado a enfocarnos en dos grandes áreas donde reunimos nuestros principales servicios: Banca de Personas y Pymes, y la Banca de Empresas. Cada una de ellas se rige independientemente para dinamizar su actividad y generar respuestas especializadas en su campo de acción.

Banca de Personas y Pymes

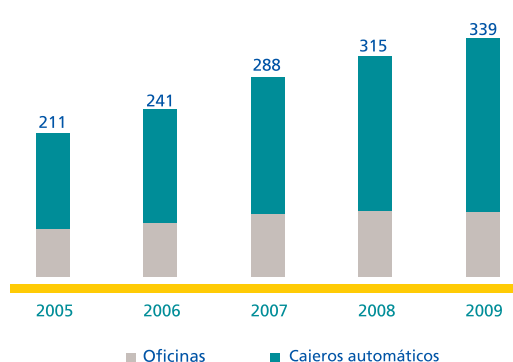
Nuestro objetivo es atender la demanda del diverso mercado de personas naturales, pequeñas y medianas empresas, quienes exigen de un banco servicios de gran calidad, alta tecnología, precisión, agilidad y disponibilidad permanente de sus cuentas los 365 días del año.

Nuestra Banca de Personas y Pyme ha venido creciendo de manera sostenida durante toda nuestra vida institucional, a través de sus diferentes segmentos, de esta manera reconocemos las necesidades de nuestros clientes de manera más personalizada y logramos desarrollar mejores propuestas de negocios.

Evolución Cartera Banca de Personas y Pymes
(Millones de dólares)



Evolución Estructura de Atención
(Número de puntos)



Zonificando estratégicamente

La Banca de Personas y Pymes tiene a su cargo toda la red de oficinas del Banco a nivel nacional, segmentándola geográficamente por zonas de cobertura de acuerdo a su presencia geográfica.

Trabajando de acuerdo a las diferentes regiones que tiene nuestro país, respondemos a las necesidades de los clientes de manera proactiva a fin de atenderlos bajo los parámetros

que ellos requieren. Incluimos en nuestra atención personalizada a oficiales de cuenta, asesores comerciales y ventanillas de servicios en nuestras agencias, quienes tienen la finalidad de brindar atención oportuna a los clientes cuando deseen realizar diferentes operaciones con el Banco.

541 mil

El día de hoy el Banco Bolivariano cuenta con más de medio millón de clientes activos.





Banca de Empresas

La Banca de Empresas ha sido desde sus inicios, por tradición, nuestro principal núcleo de negocios. Agrupa el manejo de todas las actividades comerciales con los clientes corporativos y empresariales.

La estructura de la Banca de Empresas ha permitido brindar una atención más concentrada a los clientes de este segmento, enfocada en sus necesidades puntuales en profundizar las relaciones actuales con los mismos.

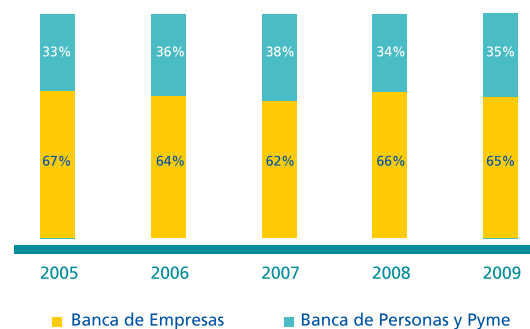
Aquí se destaca la estrategia que ha permitido el desarrollo de las distintas unidades de negocio: mantener rentabilidad mediante el incremento de los ingresos por servicios y la reducción de costos, una mejor calidad de servicio simplificando procedimientos, desarrollar procesos para la retención de

clientes y brindar una mayor variedad de productos.

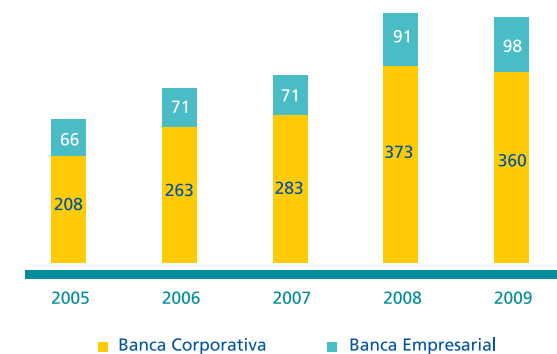
En línea con nuestros objetivos, en la ciudad de Quito se incrementaron recursos a fin de atender un mayor número de clientes corporativos.

De igual manera, los esfuerzos para los clientes domiciliados en las ciudades de Guayaquil y Cuenca se enfocaron en ofrecer más productos y servicios a nuestra clientela a fin de lograr los objetivos planteados.

Participación de las Bancas en la evolución de cartera
(Porcentaje)



Evolución cartera
(Millones de dólares)



Unidades de negocio

Nuestra estructura nos ha llevado a establecer canales más dinámicos que constituyan un medio más directo para atender la solicitud de un cliente. Entre estos aspectos se encuentra la implementación de las ventanillas de atención.

Estas ventanillas tienen como finalidad agilizar las solicitudes del cliente en servicios inherentes a sus cuentas.

Mediante la diferenciación y estructuración de las unidades de negocio, se han considerado a cada una de éstas como puntos de atención al cliente. Las agencias, sucursales, ventanillas de atención, cajeros automáticos o autobancos son identificadas como unidades de negocio, que ofrecen todo lo que el Banco Bolivariano haya establecido para un óptimo servicio al cliente.

Las unidades de negocio tienen como principal líder a un jefe de agencia, quien se encuentra encargado de la colocación de productos y del crecimiento de la unidad de negocio. En la parte operativa, cuentan también con un jefe encargado de reforzar el servicio al cliente a través de la óptima ejecución de las transacciones de cada agencia.

Todo ello ha permitido el contacto más activo con los clientes quienes perciben a la Institución como uno de los organismos más pertinentes y eficaces para el apoyo de sus objetivos.

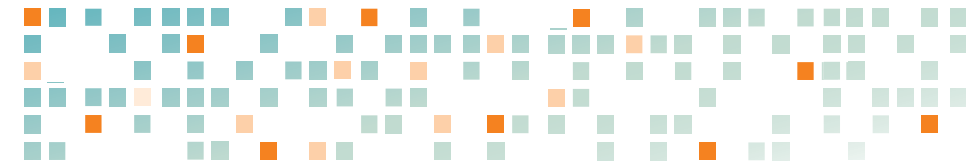
Parte importante de nuestra estrategia de crecimiento es diversificar nuestros productos y medios de atención especializados para brindar el mejor servicio a nuestros clientes.

El Banco con Visión, una Institución que reconoce la necesidad de brindar servicios de primera calidad a sus clientes.





Principales Productos y Servicios del Grupo Financiero Bolivariano



Una diversa gama de productos y servicios son ofrecidos a nuestros clientes con calidad y eficiencia, haciendo de su experiencia con el Banco una oportunidad para el desarrollo de sus negocios y permitiendo una mejor inversión de su tiempo.

Nuestros productos se encuentran diseñados para satisfacer las necesidades de clientes de la Banca de Personas y de Empresas.

Cuenta Más y Cuenta de Ahorros en Euros

Actualmente, nuestras cuentas de ahorros ofrecen varios beneficios; entre ellos el de ser cuentas respaldadas con la solidez que el Banco Bolivariano brinda a sus clientes, el manejo continuo y eficiente de los medios **veinti4** y el uso de claves y sistemas transaccionales que solo son conocidos por los dueños de la cuenta, quienes descubren en esto una excelente solución en lo que respecta a la seguridad en el manejo y control de su dinero.

Cuenta Más permite planificar de manera disciplinada sus ahorros, reservando el dinero necesario para cualquier percance en el futuro, realizar una inversión, viajar, o adquirir un artículo en particular.



Seguir ahorrando ahora está en tus manos.



Aliméntate los Fondos de Reserva de nuestra nueva **Cuenta Más** y recibirás toda la seguridad y seriedad que nosotros.
 Tasa preferencial para mayor rentabilidad.
 Límite mínimo mensual \$200.000.
 Disponibilidad de los dineros en caso de emergencia.
 Una vez cumplido el plazo de permanencia puedes acceder a un crédito de hasta el 75% del valor ahorrado.

Cuenta Más

Banco Bolivariano

Amplíe la visión de sus ahorros con la nueva cuenta en euros.



No basta con ahorrar, lo único es ampliar la rentabilidad de sus ahorros con los rubros cambiados en euros.
 Para mayor información llame al 1 700 99 99 99* y envíenos un correo a oficial@bb.com.

Cuenta de Ahorros en Euros

Banco Bolivariano

El Banco con Almas

Dentro de esta categoría de cuentas, el Banco Bolivariano ofrece productos especializados cuyas características permiten que se adapten mucho mejor a las necesidades de los clientes.

La Cuenta de Ahorros en Euros, tiene la particularidad de permitir al cliente ahorrar en la moneda de la Comunidad Económica Europea, lo que le ofrece alta rentabilidad en su inversión y márgenes interesantes en el incremento de capital, ya que uno de los beneficios es el valor cambiario, que hace de esta cuenta, un excelente instrumento para ahorrar.

Otro de nuestros productos que se consagra como un instrumento para ayudar a quienes desean rentabilizar sus ingresos, es Cuenta Más. Esta cuenta fue creada para apoyar a los clientes a guardar el dinero de sus fondos de reserva, ofreciéndoles un interés superior al otorgado por el IESS y con la oportunidad de tener disponibles sus fondos en mediano y largo plazo. De esta manera, se estableció una opción atractiva para quienes desean mantener en reserva ese dinero ya sea para imprevistos, actividades futuras, etc.

Siguiendo con la línea del ahorro y con los márgenes de rentabilidad en la inversión, muy atractivos para quienes consideran al Banco Bolivariano como una institución con sólidas bases para establecer inversiones a largo plazo, el Banco Bolivariano se convirtió también en una entidad que apoya la educación del ahorro en los hijos de sus clientes y no clientes.

cuenta | KIDS cuenta | JOVEN

Las Cuentas Kids y Cuentas Joven poseen características sumamente especiales que permiten el control del dinero a los padres, pero al mismo tiempo, entregan la responsabilidad al menor de edad para que empiece a manejar sus propios fondos. A través de los medios, se maneja el control adecuado de las transacciones que allí se realicen, la supervisión en el incremento de los montos y los gastos en los que ha incurrido el menor. De esta manera, el padre conocerá el destino que el menor le da al dinero y, al mismo tiempo, regulará el incremento del capital gracias a la alta rentabilidad que estas cuentas poseen.

Tu Cuenta en Ecuador



Bajo el conocimiento de las necesidades existentes en el mercado y luego de analizar las necesidades reales de nuestros clientes beneficiarios de giros, desarrollamos una cuenta de ahorros diseñada para ellos.

Estas cuentas han permitido que muchos clientes lo-

gren ingresar al gran mundo de la banca que en muchos casos era de difícil acceso para ellos.

Nuestro atento análisis de las necesidades y de los diferentes requerimientos que surgen en las personas de la comunidad, nos permitió apreciar la importancia de otorgar agilidad en la apertura de cuentas, bajo parámetros simples de contratación.

Con estas cuentas, los clientes empiezan sus experiencias con la banca; comienzan a guardar el dinero enviado por sus familiares desde el exterior para eventos futuros. También permiten a los ecuatorianos residentes en el exterior ahorrar con miras a obtener un bien que contribuya a justificar el esfuerzo de su estadía fuera del país y conseguir una estabilidad económica.



Con Tu Cuenta en Ecuador, disfruta de estos beneficios desde el exterior.

- Envía dinero a tus familiares por medio de una ágil y sencilla transferencia entre cuentas.
- Paga los servicios básicos de tu casa: luz, agua y teléfono en Ecuador.
- Paga el colegio de tus hijos en Ecuador y mucho más.

Abre Tu Cuenta en www.bolivariano.com

Equipo Banco & Clientes
Edificio de Registros Mercantiles
Calle Leguía 15 - Oficina 2001 • (041) 91 412 34 36
www.bolivariano.com info@bolivariano.com

ecuagiros
Banco Bolivariano



**cuenta | KIDS
cuenta | JOVEN**

“Since in Italy there are lots of Ecuadorians who need to send money home, we were seeking for a strategic partner that could offer us a valid remittance service to Ecuador. We found in Banco Bolivariano a reliable counterpart, able to route our remittances quickly and effectively. We have been working with them for some years and we may state that our relationship is very profitable and we are very happy to have chosen this partner who is very flexible, fast in execution, competitive in pricing and really professional, providing a satisfactory service to remitters”

Viviana Dellepiane, Banca CARIGE, Correspondent Banking Officer. Génova, Italia.



Cuenta **Corriente** veinti4

La Cuenta Corriente **veinti4** se encuentra diseñada para atender a aquellos clientes que necesitan realizar sus transacciones frecuentemente. La utilización de la chequera ha sido de gran ayuda para pequeños y grandes comercios ya que ha logrado descongestionar el traslado de efectivo en las negociaciones realizadas por nuestros clientes.

Brindando Seguridad

Nuestros servicios se han incrementado en función de las diferentes actividades que nuestros clientes tienen. Esta es la razón por la que hemos creado, a partir de alianzas estratégicas, seguros y asistencias especializadas diseñadas para ofrecer atención periódica a quienes lo necesitan. Bajo la forma de pago de módicas cuotas mensuales, los clientes pueden acceder a diferentes tipos de coberturas que les permitirán estar protegidos ante cualquier eventualidad.

veinti4 y veinti4

Asistencia Asistencia Plus

Se trata de un servicio de consulta y tratamiento médico. A través de débitos mensuales automáticos a la cuenta, nuestros clientes tienen las 24 horas del día y a nivel nacional, los siguientes beneficios:

Asistencia médica y odontológica telefónica

Esto le permitirá al cliente tener a su disposición un médico en situaciones de emergencia. La cobertura es para el titular, cónyuge e hijos menores de 21 años.

Asistencia exequial

El servicio cubre los gastos médicos necesarios como consecuencia del fallecimiento del titular de la cuenta. Además permite a los familiares solventar los gastos de funeraria, trámites, transportación o repatriación del cadáver y transmisión de mensajes urgentes.

Plan Seguro

Un producto creado mediante la alianza entre Ecuatoriano-Suiza y Banco Bolivariano. Se trata de un seguro que cubre riesgo de muerte del asegurado, otorgándole la posibilidad de contratar distintos planes y categorías de seguros de acuerdo a su presupuesto.

PlanSeguro ayuda al cliente en caso de accidentes, hospitalización o pérdida de vida; convirtiéndose en un gran apoyo para nuestros clientes, brindándoles atención eficiente y oportuna.

PlanSeguro Remesas

Un producto creado para los ecuatorianos residentes en el exterior. Los clientes de ecua-giros, que reciben dinero de sus familiares que residen fuera del país, a través de una cuenta en el Banco Bolivariano, tienen la tranquilidad de que en caso de fallecimiento del cliente, PlanSeguro Remesas se encarga de la repatriación del cuerpo con servicios funerarios incluidos.

**Te damos
la seguridad
que quieres.**





Medios virtuales **veinti4** ¡Banca sin horarios!

Estos innovadores canales de atención han sido de gran acogida por los clientes del Banco Bolivariano, quienes se refieren a los medios como una excelente herramienta para la administración de su dinero desde el lugar en donde se encuentren. Los servicios de información continua que éstos medios brindan, permiten agilizar sus negocios y actividades diarias, ya que conocen con certeza los movimientos de sus cuentas y les ayuda a mantener el control de las transacciones que deben realizar, ya sean éstas el pago de los servicios privados y públicos, seguimientos de su portafolio tanto de activos como de pasivos, entre otros múltiples beneficios.

El uso permanente de estos servicios ha permitido identificar y reconocer a nuestros medios como la gran familia **veinti4 ¡Banca sin horarios!**



La banca en internet del Banco Bolivariano.

Este canal nace en el año 2000 y fue diseñado para atender todas las necesidades de información y realizar todas las transacciones que requieran nuestros clientes.

Al visitar nuestro sitio www.bolivariano.com e ingresar en **veinti4online**, nuestros clientes pueden identificarse con su clave de acceso y administrar sus cuentas.

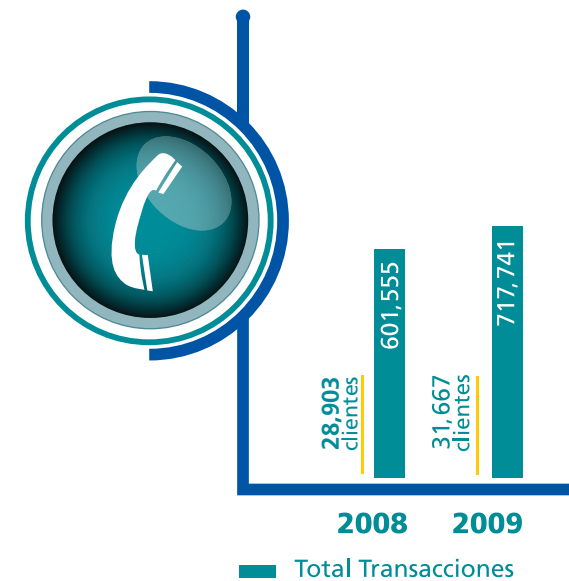
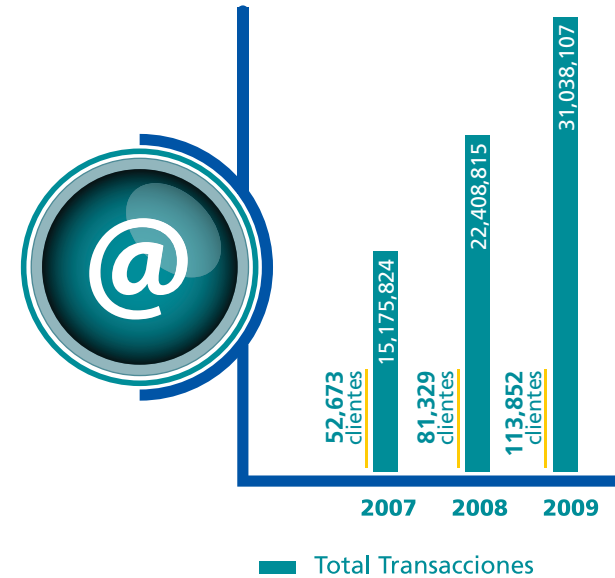
Para ejecutar sus transacciones monetarias, los clientes disponen de una tarjeta de coordenadas que refuerza la seguridad que brinda este canal.



La banca telefónica del Banco Bolivariano.

Desde el año 2001 nuestros clientes pueden comunicarse con el Banco Bolivariano en el momento en que lo necesiten con solo marcar al **1 700 50 50 50** y encontrar varias opciones que les permitan conocer el saldo de su cuenta, sus movimientos, realizar consultas de sus servicios públicos y privados, además de realizar el pago de estos mismos servicios con el Banco.

Este servicio funciona con comandos verbales. El cliente indica con su voz la opción requerida, el sistema procesa el comando y permite realizar la transacción solicitada.



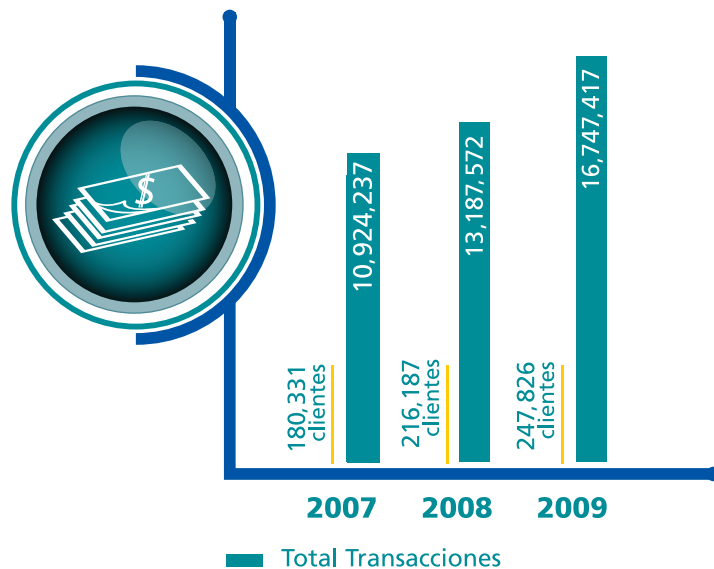


La red de cajeros automáticos del Banco Bolivariano

Esta red inteligente permite tanto a clientes como a no clientes del Banco Bolivariano realizar retiros de sus cuentas y efectuar sus consultas. Adicionalmente, cuenta con una serie de opciones asociadas para realizar el pago de los servicios públicos y privados, realizar la compra de tiempo aire para recargar el saldo de su teléfono celular y el pago de ciertos impuestos, entre ellos, los prediales.

Por otro lado, también permite hacer transacciones internacionales ya que nos encontramos asociados a la Red Visa Plus, Cirrus y Maestro.

Los cajeros del Banco Bolivariano se encuentran ubicados en nuestras agencias a nivel nacional. También, para brindar una mayor cobertura, están en las zonas de alta frecuencia de circulación de personas, como centros comerciales.

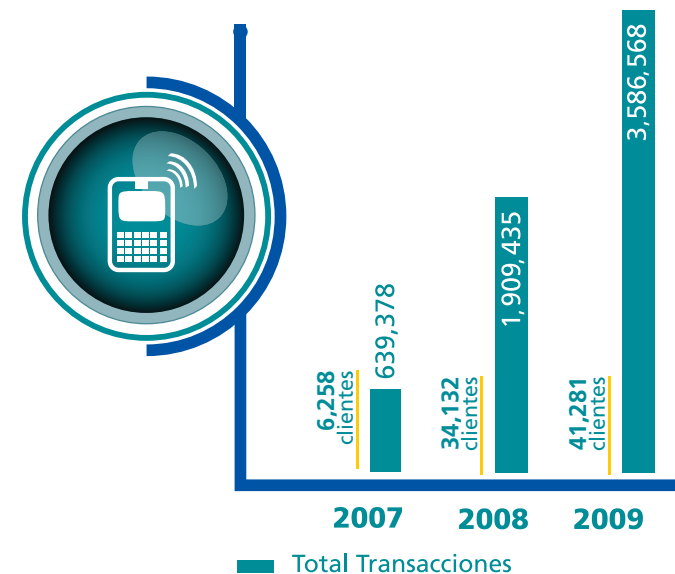


Banco Bolivariano en la pantalla de tu celular

La conectividad es una de las principales características de la sociedad actual. Alineados con este hecho, nació en enero de 2004 el concepto de banca móvil.

Esta nueva tecnología permite a nuestros clientes mantenerse informados, desde el lugar en el que se encuentren, sobre el movimientos de sus cuentas, tarjetas de crédito y servicios básicos.

En enero de 2008 implementamos un servicio más de nuestra banca móvil. Se trata



de **Avisosveinti4**. Un servicio que permite al cliente mantenerse al día sobre sus acreditaciones y débitos a sus cuentas, prácticamente en el mismo instante en que se están realizando. Por medio de un mensaje de texto a su celular y un correo electrónico, los clientes pueden obtener información en línea de sus transacciones y los recordatorios de pago que han activado previamente.

Una de las fortalezas de nuestro servicio ha sido mantener eficientemente informado al cliente. Una particularidad que hace del Banco con Visión una Institución que brinda servicios de primera calidad a todos sus clientes y a la sociedad.



Los terminales transaccionales del Banco Bolivariano

En el año 2005 se incluye un nuevo integrante a la familia de medios **veinti4**: **Puntosveinti4**, terminales transaccionales que se encuentran en diferentes oficinas del Banco Bolivariano y permiten al cliente realizar consultas, pago de matrícula vehicular, órdenes de chequeras, etc. de manera segura y ágil.

52 millones

*En el año 2009 por medio de los servicios de medios **veinti4**, se realizaron 52 millones de transacciones, lo que representó un 76% del total de transacciones del Banco Bolivariano.*





VISA

ELECTRON

Desde el mes de julio de 2004 ofrecemos a nuestros clientes la posibilidad de realizar sus compras en comercios locales e internacionales de la manera más ágil y sencilla, descontando automáticamente el monto de su cuenta bancaria, sea ésta de ahorros o corriente, gracias a la tarjeta Visa Electron.

Esto significó mayor comodidad para ellos, ya que evitan acudir a las agencias bancarias, utilizar el cheque y disponer de efectivo, en ese momento.

Los consumos son presentados como un movimiento en el estado de cuenta lo que permite un control efectivo de estas transacciones.

Para comodidad de nuestros clientes, todos nuestros medios se encuentran interconectados es así que cualquier transacción realizada en uno de ellos se ve reflejada de manera inmediata en cada una de sus cuentas y puede ser consultada a través de cualquier canal electrónico.

Con toda seguridad, la portabilidad de la información ha hecho de los medios **veinti4** uno de los más efectivos para indicar a los clientes desde el lugar en donde se encuentran, todo lo que necesitan saber sobre los movimientos de sus cuentas.



Concretando los sueños de nuestros clientes



Desde el año 2001 los créditos de consumo para vivienda, vehículos y demás intereses de nuestros clientes, fueron incorporados al portafolio de ofertas para el mercado. Así se constituyó nuestro crédito para clientes. Sus características flexibles permiten obtener el bien inmueble que desean adquirir, con amplia comodidad de pago.

Desde entonces, la oferta se amplió ofreciendo facilidades para obtener vehículos, terrenos sin construir, locales comerciales y oficinas. Incluso se estableció un crédito que permite al cliente finalizar la construcción de su bien inmueble, además de otorgar el apoyo a quienes requieren iniciar su negocio propio.

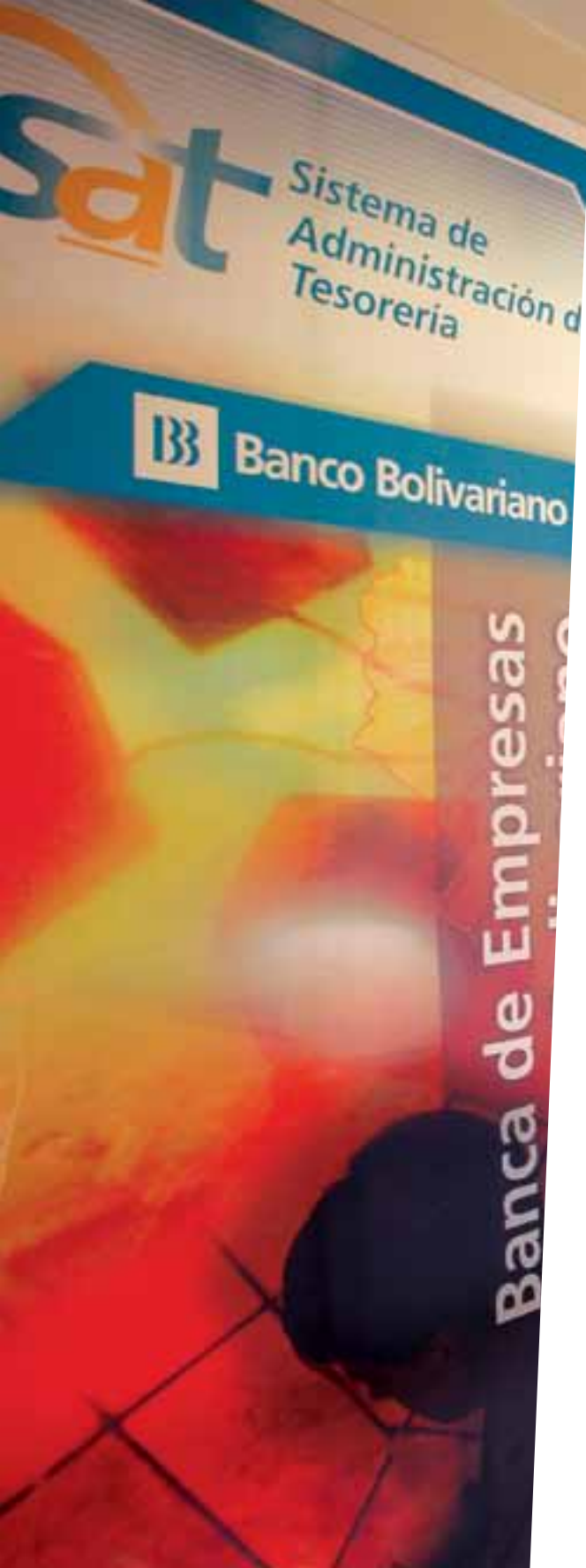
Una de las ventajas para el beneficio de los clientes es el denominado **Años de 11 meses**, que permite elegir un mes al año en el que no cancelarán la cuota de su préstamo de manera que puedan utilizar este dinero para otros fines, por ejemplo vacaciones, educación o lo que el cliente decida.

Tu Casa Efectiva

Este es otro beneficio ideado especialmente para los ecuatorianos residentes en el extranjero, que es uno de los segmentos atendidos por el Banco Bolivariano.

Tu Casa Efectiva, integra a personas que sin tener historial bancario pueden realizar la adquisición de su primera vivienda en Ecuador y entregar a sus familias los frutos de su esfuerzo.





Plataforma transaccional



Este medio fue creado especialmente para la atención tanto de grandes como de medianas empresas. Diseñado con tecnología de punta y grandes niveles de seguridad a fin de permitirles realizar diferentes transacciones e intercambiar información con el Banco Bolivariano, con la rapidez y confidencialidad que el cliente necesita.

El **sat** mantiene los más altos niveles de encriptación de la información y las más modernas claves de seguridad que permiten que el usuario haga cualquier tipo de transacción con toda confianza. Además de que es un recurso que se encuentra personalizado de acuerdo al perfil del usuario.

Nuestra plataforma transaccional **sat**, Sistema de Administración de Tesorería, se distingue por el importante volumen que representa, cuya colocación y utilidad ha sido de gran magnitud y constancia a través de los años.

Por otra parte, otros productos transaccionales han sido desarrollados en esta plataforma tecnológica, con lo que se ha logrado obtener un medio robusto que permite a los usuarios manejar sus recaudaciones y pagos desde el internet con completa seguridad y facilidad.



Este es un producto que ofrece gran versatilidad y utilidad para nuestros clientes:

Pago de roles

De máxima utilidad en el caso de las empresas para el cumplimiento de los pagos a sus colaboradores, permiten liquidar la nómina en forma mensual, quincenal, semanal o con la frecuencia que el cliente requiera.

Los beneficiarios pueden tener acceso a tarjetas de débito, cuenta de ahorro o corriente, acreditándoles también utilidades, comisiones, viáticos o cualquier necesidad de la empresa, lo que simplifica y reduce los procesos de pagos y gastos operativos.

Roles de pago

Año	Número de transacciones	Montos procesados
2009	3,128,557	835,434,535
2008	2,722,859	691,785,381
2007	2,191,950	445,064,383
2006	2,097,305	395,539,183
2005	1,677,979	315,332,959

21%
55%
13%
25%

Incremento

Pagos a proveedores

Año	Número de transacciones	Montos procesados
2009	522,478	1,481,072,244
2008	409,767	1,087,769,145
2007	171,298	657,287,396
2006	105,820	412,324,248
2005	32,313	191,004,101

36%
66%
59%
116%

Incremento

Pago a proveedores

Este servicio tiene como objetivo brindarle al cliente una forma ágil y eficiente de cancelar las facturas a sus proveedores.

La aceptación de este producto ha ido incrementándose año tras año. Este servicio ha sido catalogado como uno de los mejores en cuanto a manejo de información se refiere. Esto se ve reflejado en la utilización diaria que hacen nuestros clientes de este servicio y en el incremento de empresas a las que les parece acertado adquirirlo.

Pago a terceros

Diseñado para que las empresas puedan realizar pagos a las personas que no tienen relación de dependencia con la misma.

Mediante notas de débito a la cuenta de la empresa se realiza el pago automático al beneficiario correspondiente.

Preavisos de cheques

Permite notificar los cheques girados por las empresas a orden de terceros a fin de mantener comunicación permanente con el Banco y una forma segura de administración de los mismos.

Transferencias nacionales e internacionales

Este servicio fue diseñado para que las empresas administren las transferencias de fondos local e internacionalmente, de forma eficiente y segura. Mediante la orden del cliente se procede a realizar el débito a la cuenta que se indique y luego se realiza la transferencia al banco local o del exterior.



USD 781 millones

Fue el monto procesado por medio de nuestro servicio de transferencias internacionales durante el año 2009.



En el 2005 dimos la bienvenida a una nueva línea de productos en donde el Banco realiza la función de recaudación de las empresas, a través de toda la red y canales de atención, ventanillas a nivel nacional, internet, telefonía convencional o celular.

Entre los productos que hemos diseñado se encuentran:

Cobro inmediato

La empresa, a través del Banco Bolivariano, canaliza el cobro de facturas a sus clientes, obteniendo información en línea de los pagos realizados y agilizando su cobranza.

Cobro programado

Permite a la empresa realizar el cobro a sus clientes de manera regular de cuotas fijas o pactadas como: membresías, suscripciones, una vez que se haya indicado la fecha del mes en el que se desea que se realice la recaudación.

Este es un servicio que brinda eficiencia y agilidad tanto a la empresa como a sus clientes.

En este caso, el cliente de la empresa, autoriza realizar el pago de sus obligaciones por medio de un débito a la cuenta o cargo a tarjeta de crédito, así el Banco Bolivariano brinda el servicio de manera óptima.

Depósitos y transferencias en línea

Banco Bolivariano ha dispuesto diferentes canales para el servicio de recaudación.

Las empresas tienen servicios que no necesariamente tienen una cuota fija al mes, sino que se cancelan dependiendo del consumo realizado de parte de su cliente en un período determinado.

Es por esto que el Banco Bolivariano ha desarrollado el servicio de Depósitos y Transferencias en línea que permite al cliente, por medio de un código, realizar el pago de los haberes adeudados.

Este servicio permite la utilización de las ventanillas del Banco así como nuestro sitio web, a fin de que si el cliente tiene una cuenta con nosotros, realice el pago con débito a esa cuenta, de manera cómoda y sencilla.

Recaudación de instituciones educativas

El Banco Bolivariano presta el servicio de sus canales y agencias para atender a instituciones educativas enviando la recaudación de pensiones, matrículas, útiles escolares y demás rubros relacionados.

La herramienta permite gestionar de manera rápida y directa el pago de los colegios y universidades.

Actualmente, este servicio lo tienen gran parte de las instituciones educativas reconocidas de nuestro país y sigue siendo un medio conveniente para el manejo de su tesorería.

Asesoría técnica especializada, un valor agregado para nuestros clientes sat.

La plataforma **sat** ofrece a las empresas la asesoría especializada de un ejecutivo comercial que lo lleva paso a paso en el diseño, implementación y utilización de cada una de las soluciones que le son más convenientes.

Luego de la venta y colocación del servicio, la plataforma **sat** cuenta con un staff de ayuda a clientes dispuesto a facilitar y resolver todo tipo de inconvenientes o dudas que tengan con la aplicación.



Alianzas estratégicas de servicio

Primeros en recaudaciones en línea con el IESS

Entre los novedosos servicios que hemos implementado está la transacción de pago de obligaciones patronales al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS). Estos pagos pueden realizarse desde nuestro sitio web **veinti4online** o en las ventanillas del Banco Bolivariano.

Este servicio de recaudación se encuentra disponible para personas naturales y jurídicas: aportes, pago de glosas, pago de fondos de reserva, pago de dividendos de préstamos quirografarios e hipotecarios, préstamos quirografarios e hipotecarios, convenios de purga y mora, entre otros.

Entre los comentarios obtenidos sobre los beneficios que brinda este servicio a las empresas, están: ahorro de tiempo, recursos y sobretodo, la certeza de mantener al día el cumplimiento de sus obligaciones con el Seguro Social Ecuatoriano.

Pago de impuestos aduaneros

Nuestros servicios transaccionales han permitido disminuir los costos operativos que nuestros clientes empresariales tienen. Entre ellos se encuentran el pago de aranceles aduaneros a la CAE (Cooperación Aduanera Ecuatoriana) y CORPEI (Cooperación de Promoción de Exportaciones e Inversiones).

Año a año hemos visto como este servicio ha ido incrementando sus transacciones tanto en nuestras ventanillas especializadas como en nuestro sitio web **veinti4online**.

A aquellas instituciones que realizan periódicamente sus importaciones y exportaciones, este servicio ha permitido agilizar sus trámites y por lo tanto, la entrega de sus productos para satisfacción de sus clientes.



USD 626 millones

Desde octubre del 2008 a marzo del 2010 Banco Bolivariano es una de las 3 instituciones con capacidad de recaudaciones patronales al IESS en el país, percibiendo hasta la fecha USD 626,530,604.



B

Banco Bolivariano

B

Banco Bolivariano

www.bolivariano.com

vea
UNION
BANCA

UNION

vea

UNION

vea



Comercio Exterior

Productos y pagos internacionales

Tenemos una amplia red de corresponsales a nivel mundial lo que nos permite ofrecer productos y servicios de comercio exterior con excelente calidad. Estos servicios fueron diseñados para atender las necesidades de nuestros clientes empresariales y corporativos, lo que facilita sus operaciones de importación y exportación.

Nuestra experiencia, sumada a la estructura internacional y los servicios del Banco Bolivariano nos permiten agilizar la apertura, estructuración y confirmación de la operación manteniendo costos competitivos, dada las condiciones de negociación con nuestros corresponsales. Paralela a nuestra red de oficinas, mantenemos una ventanilla especial en el Puerto Marítimo para efectuar los pagos de tasas portuarias y derechos arancelarios, y facilitar así las operaciones de nuestros clientes.

Cartas de crédito de importación

Con las cartas de crédito de importación emitidas por el Banco Bolivariano y respaldadas por su red de corresponsales, las acciones de compra y venta de materia prima o activos en el exterior se encuentran aseguradas.

Entre los beneficios que ofrecemos:

- Unificamos criterios e interpretaciones al regirnos por leyes internacionales.
- Garantizamos el cumplimiento de pedidos y la relación de la compra de la mercadería.
- Apoyamos el desarrollo comercial del negocio de nuestros clientes a nivel internacional.
- Aminoramos el riesgo, ya que el importador no requiere pagar por adelantado.

Cobranzas de importación

A solicitud de un banco o proveedor extranjero, recibimos documentos representativos de mercaderías o servicios que en-



tregan a la empresa importadora, contra el pago o la aceptación de una letra o firma de un pagaré.

En este proceso, a diferencia de la carta de crédito, el importador asume la obligación de pagar directamente al exportador, a través de una gestión de cobranzas.

Entre los beneficios encontramos:

- Instrumentos de pago mejor aceptados por el vendedor que el pago simple.
- Seguridad y garantía en el manejo de los documentos.
- Control del pago de la importación.
- Rapidez en el envío del pago.
- Brinda mayor flexibilidad.
- Permite el pago a plazos.
- Incrementa las posibilidades de negocios.

Carta de crédito doméstica

Es considerada como un medio de pago local muy efectivo y seguro. El Banco Bolivariano a solicitud de un comprador, asume el compromiso de pago al vendedor, siempre y cuando éste cumpla con los términos y condiciones solicitadas por el comprador. Es utilizada dentro del territorio nacional.

Entre los beneficios tenemos:

- Minimiza el riesgo de cobro.
- Representa una garantía bancaria condicionada.
- Favorece las transacciones entre compradores y vendedores que no han tenido relación comercial anteriormente.

Cartas de crédito de exportación

A través de las Cartas de Crédito de Exportación, nos convertimos en el canal para el pago al exportador nacional, de la suma correspondiente al valor de la exportación. Para ello, un banco en el exterior se compromete a pagar al exportador nacional por medio nuestra Institución un importe determinado.

Entre los beneficios que ofrecemos:

- Unifica criterios e interpretaciones al regirse por leyes internacionales
- Garantiza el pago de la venta de mercaderías.
- Ofrece la oportunidad de cobro de acuerdo a las condiciones estipuladas en la carta de crédito.
- Apoya el desarrollo comercial de la empresa a nivel mundial.

“Banco Bolivariano ha sido un extraordinario socio de negocios, y nuestra experiencia como proveedor de servicios de corresponsalía bancaria a lo largo de los años ha sido altamente satisfactoria. No nos sorprende que esta entidad bancaria haya alcanzado 30 años de vida institucional, esto es testimonio de la calidad y profesionalismo de sus Administradores y Accionistas”.

**Lorena Castillo de López - Vice President / Asst. Representative Wachovia Bank N.A.,
a Wells Fargo Company - Global Financial Institutions**



Cobranzas de exportación

Al exportar, se entregan los documentos representativos de mercaderías o servicios al Banco Bolivariano, para que sean enviados y entregados a través de nuestra amplia red de corresponsales al comprador y/o banco del exterior contra el pago, la aceptación de una letra o la presentación de un pagaré.

Entre los beneficios ofrecidos están:

- Seguridad y garantía en el manejo de documentos.
- Menor costo.
- El importe de la cobranza es realizado por el banco del exportador.
- Permite realizar la gestión de cobro.

Garantías aduaneras

Banco Bolivariano respalda, ante la Corporación Aduanera Ecuatoriana (CAE), el pago de derechos arancelarios o la falta de presentación de documentos originales de mercaderías importadas del Ecuador.

Este proceso permite al cliente realizar el retiro de la mercadería hasta cumplir con los requeri-

mientos establecidos por la CAE, lo que agiliza sus operaciones.

Garantías bancarias

Es un documento valorado con un límite financiero y vigencia definida, que garantiza frente a terceros en el cumplimiento de obligaciones contraídas. En caso de incumplimiento el beneficiario tiene derecho a cobrar hasta el límite financiero garantizado.

Cartas de Crédito Stand By

Las Cartas de Crédito Stand By se utilizan para garantizar las operaciones de nuestros clientes a un tercero localizado en el extranjero. El beneficiario podrá disponer del crédito en forma inmediata solo en caso de incumplimiento por parte del ordenante.

Avales

Banco Bolivariano garantiza el pago de una operación respaldada por una letra a nombre del beneficiario para ser negociada en cualquier institución financiera.

Financiamiento con organismos multilaterales

Son facilidades de crédito destinadas a operaciones de comercio exterior, tales como exportación e importación, financiamiento de bienes de capital y otros.

Transferencias enviadas o recibidas del exterior

Es el servicio mediante el cual usted, o su empresa, podrán recibir o enviar fondos al exterior a través de Banco Bolivariano.

Para el servicio de transferencias enviadas, se debitan los fondos de la cuenta de ahorro o corriente, para su posterior envío al exterior de acuerdo al banco beneficiario que se haya determinado en la orden y pueden hacerlo a través de nuestras plataformas tecnológicas **sat** y **veinti4online**.



13

BANCO BOLIVARIANO

UNA VIA

AVVISO
SISTEMA
CREDITO





Premios y reconocimientos

En repetidas ocasiones hemos sido reconocidos por nuestro servicio y como Institución Financiera, lo que ha sido la culminación de un gran esfuerzo. Estos reconocimientos son el fruto del compromiso permanente que el Grupo Financiero Bolivariano ha asumido con la sociedad y especialmente con los clientes, al brindarles la mejor atención y el mejor servicio para la satisfacción de sus necesidades financieras con calidad y visión de desarrollo.

- **INSC (Índice Nacional de Satisfacción al Cliente)**

El Grupo Financiero Bolivariano fue reconocido, en el 2010, con 3 premios especiales otorgados por la Corporación Ekos y que resultan del estudio de INSC (Índice Nacional de Satisfacción al Cliente); el que involucra a todas las empresas que prestan servicios a sus clientes a nivel nacional. La importancia de estos premios se encuentra en que son los clientes quienes realizan la calificación del servicio que reciben por parte de las empresas que atienden sus necesidades.

El primer premio conseguido correspondió al sector "Bancos", en el que participaron todas las instituciones bancarias. El Banco Bolivariano fue reconocido con el Primer Lugar a nivel nacional. Nuestra división de tarjeta de crédito, Bankard, aportó también con un importante reconocimiento en el sector "Tarjetas de crédito" en



1^{er} lugar

Banco Bolivariano, ganador del Primer lugar 2010, en el Índice Nacional de Satisfacción al Cliente entre las empresas ecuatorianas.



el que obtuvo el tercer lugar, lo que resulta en una gran mérito para esta división.

El Grupo Financiero Bolivariano este año fue también el ganador del **Primer Lugar de toda la categoría "Servicios Bajo Contrato"** en la que todas las empresas que ofrecen este tipo de servicios compiten por obtener los mejores resultados.

- *Revista Internacional Latin Finance*

Latin Finance es una revista especializada en finanzas para Latinoamérica y el Caribe, ha estado presente en el mercado financiero desde hace dos décadas. Tiene gran prestigio internacional y entre sus lectores se encuentran personalidades como presidentes de naciones, gerentes y presidentes de instituciones financieras y analistas de gran renombre.

Año tras año Latin Finance ejecuta la premiación de "Banks of the Year"; Banco Bolivariano ha logrado esta distinción en los años 2001, 2002 y 2004.

- *Revista Internacional The Banker*

The Banker es la principal revista en temas de finanzas y bancos y se lee en 150 países alrededor del mundo. The Banker es una fuente

de análisis y datos para la industria a nivel internacional. Es una excelente base de más de 4000 bancos alrededor del mundo y permite informar al lector sobre la fortaleza del mercado, liquidez y solvencia.

Todos los años realiza la premiación internacional al banco que se haya destacado dentro de su propio marco financiero local. Banco Bolivariano ha alcanzado esta distinción en los años 2004, 2005, 2006 y 2009 como Banco del Año en Ecuador.

- *Great Place to Work*

Basados en estándares internacionales, el instituto Great Place To Work realiza año tras año evaluaciones del clima laboral de diferentes empresas. Evalúa las percepciones de sus colaboradores a fin de conocer qué hace a cada organización un gran lugar para trabajar.

El Banco Bolivariano ha sido merecedor de los siguientes reconocimientos:

Premio 2006 y 2008– Un gran lugar para trabajar en Ecuador.
Premio 2010 – Una de las 100 mejores empresas para trabajar en América Latina.



 **BANK**
KARD

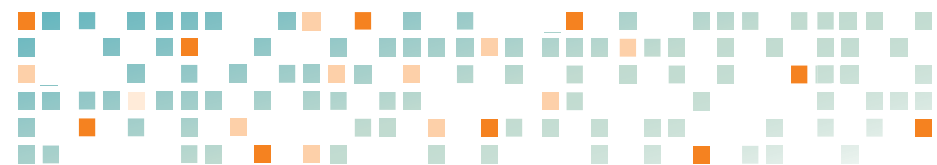
\$cuagiros

tu giro efectivo



Divisiones Especializadas de Negocios

Un mundo en constantes cambios es el ambiente donde se desarrollan nuestros negocios. Enfocarnos en cómo se transforma la vida de nuestros clientes nos lleva a buscar esquemas de negocios que puedan brindar las seguridades y servicios que ellos necesitan. Es así que las divisiones especializadas del Banco Bolivariano están en constante desarrollo y transformación, distinguiéndose en campos muy competitivos y manteniendo clientes que sienten que nuestro apoyo va más allá del que brinda la banca tradicional.





María Gabriela Valverde, Gerente División Remesas Familiares

#cuagiros

División de Remesas Familiares

Reconociendo la importancia que para los migrantes en el exterior y para sus familias en el Ecuador tienen la rapidez, la seguridad y la eficiencia en el envío y pago de sus remesas, en el año 2001 el Banco Bolivariano creó **ecuagiros**: División de Remesas Familiares, especializada en canalizar y pagar los giros, el mismo día que son enviados desde el exterior, sin descuentos y en cualquier parte del Ecuador.

Fue una experiencia nueva e interesante en nuestra vida institucional el incursionar en el campo de remesas, que es el segundo ingreso de divisas más importante para el Ecuador durante los últimos 10 años. Atender a las familias de los migrantes ha fortalecido nuestro posicionamiento en el área de la Banca de Personas.

El éxito de nuestra gestión se ha basado en crear las mejores relaciones comerciales posibles en los países donde viven las mayores comunidades de ecuatorianos, tales como: España, Italia y Estados Unidos, entre otros.

Trabajamos con las empresas remesadoras de dinero internacionales más prestigiosas y con los bancos más activos en esta industria, quienes al igual que nosotros tienen como objetivo atender al menor precio posible, con la mayor rapidez y dentro de todos los marcos de seguridad exigidos por nuestros entes reguladores.

En el tiempo y según las necesidades manifestadas por los ecuatorianos que trabajan afuera, y/o de sus familiares en Ecuador, hemos desarrollado productos innovadores que les han permitido administrar sus propios recursos desde el país donde se encuentran, que aseguran sus ingresos en caso de accidentes y que les ayudan a financiar una vivienda en Ecuador.

"Citi and Banco Bolivariano have partnered to serve the Ecuadorian communities in the United States and Ecuador. We are among the first banks in the world to utilize a new global technology and transfer platform to ensure that our clients, who are often members of a common family linked through a remittance, benefit from fast, safe, reliable and affordable transfer services. Banco Bolivariano has proven to be a trusted and innovative partner for Citi, and we are always impressed by Bolivariano's highly professional staff and their focus on customer service."

Robert Annibale, Global Director of Microfinance, Citi. New York, USA.



En la actualidad, tenemos 60 corresponsales en el exterior, en 3 continentes y 21 países del mundo, quienes nos envían a diario giros a ser pagados a través de más de 200 oficinas en todo el país, o a través de los 3,000 cajeros automáticos y/o 40,000 puntos de venta donde pueden hacer uso de la tarjeta Giros y Compras Visa Electrón .

En esta década, las necesidades de los migrantes y de sus familias en el Ecuador



han ido cambiando, y eso nos ha permitido desarrollar servicios que optimizan nuestro trabajo. En el Banco Bolivariano reconocemos la importancia de hacer que los servicios bancarios sean accesibles a toda la sociedad, en especial para aquellos que están fuera del país.

Para tales efectos, y sin ser una obligación para pagar sus remesas, la puerta de entrada es nuestra Cuenta de Ahorros o Corriente que les permite acceder



a toda la gama de servicios que ofrece el Banco. Hemos sido los primeros en ofrecer la posibilidad de aplicar a una cuenta vía Internet, a través de nuestro sitio web. En el año 2008 creamos "Tu Cuenta en Ecuador" cuenta de Ahorros a través de la cual el ecuatoriano en Europa o en Estados Unidos, puede enviarse dinero a sí mismo y administrar una diversidad de servicios como pagos, transferencias, etc., sin depender de terceros.

"Para tener éxito con el segmento de inmigrantes en España necesitábamos obtener una elevada cuota dentro del grupo de nacionalidad ecuatoriana, y para ello era imprescindible encontrar un socio de prestigio, que tuviera un gran conocimiento del colectivo, y dispusiera de una atractiva oferta de productos y servicios. En el Banco Bolivariano, hemos encontrado el mejor colaborador, y un magnífico aliado para hacer negocios".

Fernando Silva Fernández, Director de Banca Personal Internacional, Grupo Santander. Madrid, España.



Dianna Zerega, Representante comercial; Melisa Burgos, Oficial comercial

Con una participación del 26% de las remesas que se reciben en el país, a través de instituciones financieras, nuestros clientes nos han ubicado como líderes en el sector de remesas en el Ecuador. Por eso, quienes hacemos **ecuagiros** del Banco Bolivariano nos sentimos comprometidos con nuestros socios corresponsales en el exterior, y con nuestros clientes dentro y fuera de Ecuador.

Oficina de Representación Madrid

Como consecuencia de nuestro trabajo con la comunidad de ecuatorianos en el extranjero, y como medio directo para consolidar nuestras relaciones comerciales en Europa, el Banco Bolivariano inauguró una Oficina de Representación en la ciudad de Madrid – España, con el debido permiso del Banco de España y de la Superintendencia de Bancos del Ecuador.

Nuestra Oficina de Representación tiene como principal objetivo relacionarse con el mercado de ecuatorianos en España, Italia y en el resto de Europa de ser el caso, para fortalecer las relaciones comerciales e iniciativas acordes con nuestra visión del negocio. Este vínculo se ha podido reforzar mediante la profesional presencia de personal ecuatoriano en Madrid: una Representante Comercial y una Oficial Comercial, quienes brindan asesoría a nuestros clientes.

“El Banco Bolivariano ha sido y sigue siendo un excelente socio de “la Caixa”. Se caracteriza por su rapidez, trato personalizado y atención al cliente. Asimismo, es una entidad con una gran capacidad para desarrollar campañas comerciales y fidelizar a sus clientes. Desarrolla procedimientos y servicios originales de gran valor añadido, propios de una entidad dinámica, atenta al mercado y a las necesidades de sus clientes.”

Joan Rosàs Xicota, Director de Instituciones Financieras Internacionales, La Caixa. Barcelona, España.



División de Tarjetas de Crédito

Banco Bolivariano tuvo la visión de aprovechar las condiciones del mercado para potencializar el producto tarjeta de crédito; ya no sería un producto más, sería una división que ayudaría a fortalecer su nuevo posicionamiento: Ser un Banco de Personas.

En la década de 1980 Banco Bolivariano se convirtió en emisor y adquirente de Visa Internacional. De esta manera, nace la tarjeta Visa Banco Bolivariano, un producto dirigido a clientes y no clientes del Banco.

En el año 2002 lanzamos al mercado la tarjeta Bankard Visa con una nueva marca, una nueva personalidad y un nuevo concepto de servicios y beneficios. Bankard superó las expectativas proyectadas tanto en colocación, facturación, imagen, etc.

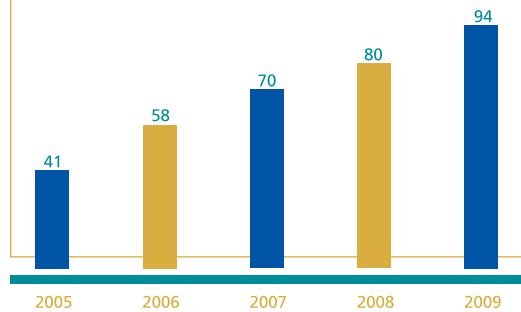
Un año más tarde, en el año 2003, nos convertimos en emisores y adquirentes de MasterCard, para lanzar al mercado la tarjeta Bankard MasterCard.

Para fortalecer nuestro crecimiento realizamos alianzas con distintas empresas para la creación de tarjetas de afinidad, que cuentan con beneficios específicos dirigidos a distintos segmentos. Así nace, Bankard Aneta, Bankard Cativehículos, Bankard Autofrancia, Bankard Cuenca Tennis y Golf Club, Bankard Umiña Tennis Club, entre otras. La

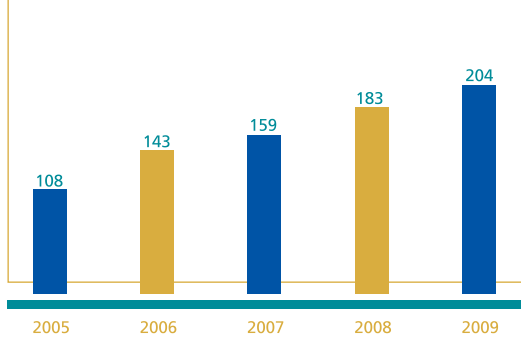


Eduardo Coronel, Gerente División de Tarjetas de Crédito

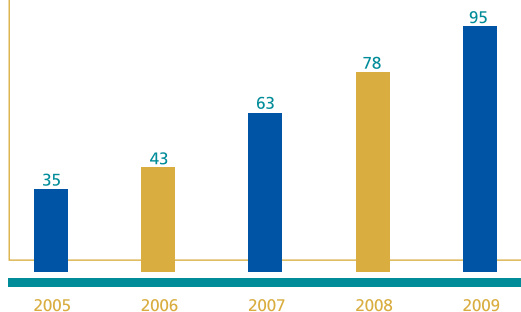
Evolución Cartera Tarjeta de Crédito (Millones de dólares)



Evolución Consumo Tarjeta de Crédito (Millones de dólares)



Evolución Cantidad de Tarjetas de Crédito (Cifras en miles)



alianza realizada con las Cámaras de Comercio de Guayaquil, Quito, Cuenca, Manta y Machala, fue un gran impulsor del crecimiento y fortalecimiento de la marca Bankard.

En el año 2006 lanzamos al mercado la tarjeta Bankard Visa Signature, dirigida al más selecto grupo de clientes. Con esta tarjeta los socios pueden entrar gratuitamente a las salas VIP de los aeropuertos internacionales de Guayaquil y Quito, además de que ofrece un portafolio con beneficios y coberturas muy superiores al resto de productos.

En febrero 2007 nace Paykard, un nuevo concepto de dinero plástico. Una tarjeta prepagada que puede ser utilizada en cualquier establecimiento local o internacional afiliado a Visa. Es una tarjeta innominada y está dirigida a jóvenes, empresas y personas naturales en general. Su venta se mantiene durante todo el año y en ciertas épocas, es adquirida como una Tarjeta Regalo.

En este mismo año, logramos una alianza con uno de los grupos empresariales más importantes del país, Corporación El Rosado.

Como fruto de esta alianza, lanzamos en julio de 2007, la tarjeta Bankard Mi Comisariato Ilimitada. Esta tarjeta cuenta con un programa de premios propio que permite al cliente acumular puntos por sus consumos y doble puntaje por los consumos realizados en cualquier establecimiento de Corporación El Rosado para redimirlos por pasajes aéreos u órdenes de compra de Mi Comisariato.

Esta es la mezcla perfecta de una tarjeta de afiliación de Mi Comisariato y una tarjeta de crédito. Representa un ahorro para el cliente ya que pagando el costo de membresía de la tarjeta, se incluye en esta el costo de la membresía de Mi Comisariato. No es difícil imaginarse por qué se convirtió rápidamente en uno de los productos estrella de Bankard, y el mayor impulsor de crecimiento en el año 2007 y 2008.

Pensando siempre en el beneficio de nuestros clientes, creamos un nuevo programa de premios, con una estructura innovadora que permite a los clientes elegir la aerolínea en la que desea viajar y reservar con menor tiempo de anticipación que los programas que ofrece sus competidores. Así nace Bankard Plus.

A inicios del 2008, creamos Fast Point, un servicio del programa de premios Bankard Plus que permite que el socio anticipe sus puntos y pueda canjearlos por premios. Esto no tiene costo alguno para el cliente y el anticipo se va cancelando con los consumos que va realizando el cliente mes a mes.

En el año 2005, con sólo tres años en el mercado, siendo más joven que sus competidores e incluso con menos tarjetas emitidas, Bankard se convirtió en la tercera tarjeta del país de acuerdo a las estadísticas de Visa Internacional.



Promociones y Campañas

Realizamos distintas promociones y campañas durante el año y siempre durante las épocas de mayor consumo, como lo son: Temporada Costa y Sierra, Regreso a Clases Costa y Sierra, Día de la Madre y Navidad.

Durante estas épocas usualmente hacemos promociones a través de sor-

teos, premios instantáneos, planes de financiamiento extensos con meses de gracia, entre otros.

El enfoque es lograr que a través de una promoción o una campaña, el cliente elija utilizar Bankard para realizar sus consumos.

Realizamos, además, campañas puntuales con centros comerciales, grandes

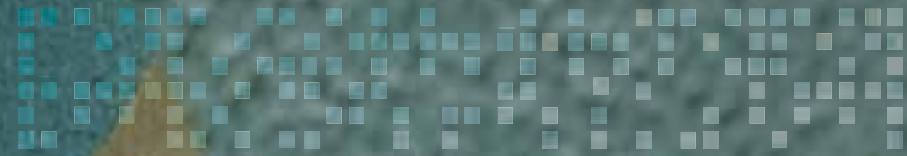
cadenas de establecimientos afiliados, cadenas de comida rápida, aerolíneas, hoteles, establecimientos de venta de línea blanca, entre otros.

La promoción de diferidos a 3, 6, 9, 12 y 18 meses con y sin intereses es de suma importancia, ya que el cliente busca no sólo el mejor precio sino también el mejor plan de financiamiento, sobretodo en las épocas de mayor consumo.





Profesionalismo



Gestión de Riesgos





El área de Crédito y Riesgos se encuentra dividida en riesgos de Crédito, Mercado y Liquidez, Riesgo operativo y Seguridad informática.

Dentro del área de riesgos también se encuentra el área de Crédito y Cobranzas.

Crédito

El área de Crédito funciona como base de las dos grandes líneas de negocios del Banco Bolivariano: Empresas y Personas. Estas desarrollan el proceso de análisis, evaluación y aprobación de todas las solicitudes de crédito presentadas, atendiendo de manera adecuada los requerimientos de financiamiento de los clientes.

Riesgos de crédito

Tiene la principal responsabilidad de identificar y monitorear los riesgos que puedan afectar a la buena calidad de cartera del Banco Bolivariano, riesgos inherentes al evento de incumplimiento de pago de un deudor o grupo de deudores de los diferentes segmentos de negocios manejados por la Institución. A través de herramientas de análisis y alertas tempranas, diariamente se monitorea el comportamiento de la cartera de la Institución, y nos anticipamos a cualquier afectación en la capacidad de pago de los deudores.

Riesgos de mercado y liquidez

En esta división se determinan las políticas y procedimientos destinados a cuidar de que la Institución no incurra en pérdidas o disminución en su valor patrimonial debido a movimientos o cambios de precios de mercado en las posiciones mantenidas dentro del Balance.

Riesgo operativo

Su objetivo es velar por la identificación y monitoreo de los riesgos que puedan surgir por errores en los procesos, personas, fraudes o factores externos que puedan afectar el normal funcionamiento de las actividades de la Institución.

Seguridad informática

En esta división se concentra la responsabilidad por la total integridad y correcta administración de toda la información y sistemas que maneja el Banco Bolivariano.



Nuestro proceso de crédito

Existen diferentes variables para otorgar créditos que son analizadas acorde al tipo de clientes de la Institución.

Para el análisis de esta información, el área cuenta con una herramienta de flujo de trabajo que sirve para administrar y mantener un proceso uniforme y automatizado de las solicitudes de financiamiento de los clientes, presentadas por el Área Comercial y luego evaluadas y aprobadas por el Área de Crédito.

El proceso de crédito que mantiene Banco Bolivariano es apoyado a través de esta herramienta para lograr diferentes objetivos: El primero de ellos es tener un proceso consistente y ordenado donde las actividades y tareas estén correctamente definidas y se cumplan con las políticas establecidas. El segundo es conocer y evaluar tiempos de análisis para poder otorgarle a los clientes una respuesta a sus solicitudes de crédito de manera oportuna.

BPM (Business Process Management)

Herramienta que controla todas las etapas de este proceso para identificar demoras o falencias a fin de lograr eficiencia.

A lo largo de su desempeño, el Banco Bolivariano parte siempre del principio “Conocer a nuestro cliente”: actividad laboral, necesidades de financiamiento, fuentes de ingreso, etc. Dentro de la Banca de Empresas evaluamos diferentes factores

cualitativos y cuantitativos. Podemos citar dentro de los factores cualitativos: la antigüedad de la actividad del cliente, participación del mercado, tipo de producto que comercializa, concentración de clientes que maneja, calidad de su administración y sus accionistas, entre otras.

Dentro de los factores cuantitativos, realizamos un análisis profundo de su situación financiera y su capacidad de pago. Sus cifras deben demostrar una adecuada situación patrimonial, niveles de rentabilidad estables acordes a su actividad y generación de flujo de efectivo, que le permita cumplir con las obligaciones contraídas.

Para la Banca de Personas contamos con herramientas estadísticas para el análisis de crédito de los clientes, y de esta manera, basado en su perfil, el de sus características y sus ingresos establecer su capacidad de pago.

Políticas de crédito

Es básico identificar el mercado objetivo que queremos atender y todos los riesgos probables que se puedan presentar en las transacciones, para buscar mitigaciones apropiadas.

Nuestras políticas de crédito se sustentan en el cumplimiento de los principios fundamentales de prudencia, en tener coberturas adecuadas de riesgo y en el conocimiento de las actividades que buscamos financiar e identificar operaciones de alto o mediano riesgo.

Por esto, el objetivo del área de riesgos de crédito, es contar con las mejores y más probadas metodologías de medición de riesgos, para controlar su evolución adecuadamente.

Riesgo operativo

El Banco Bolivariano realiza auditorías especializadas para verificar si las políticas y procedimientos se han implementado efectivamente.

En el caso de la gestión de Riesgo operativo, su propósito es evaluar si las prácticas adoptadas son adecuadas para las actividades, sistemas y procesos del Banco.

Los riesgos operativos se mitigan mediante el monitoreo y ejecución de planes de acción definidos y consensuados con las diferentes áreas que participan en el proceso, siendo el área de auditoría interna la encargada de evaluar la efectividad de los planes de acción y/o de las acciones de mitigación y de control.

El Banco Bolivariano cuenta con un Plan de Contingencia que nace de la identificación de los procesos definidos como críticos; y que posteriormente, y en conjunto con las áreas dueñas de esos procesos, se analizan con la intención de definir los planes de contingencia que deberán ejecutarse y que involucran la declaración de un





desastre y/o evento seguido de la recuperación y restauración o restablecimiento del negocio financiero en el menor tiempo posible.

Es el Área de Riesgos quien lidera el plan de contingencia con la participación directa de las diferentes unidades del negocio.

Contamos con una estructura claramente identificada y definida, integrada por el Comité de Administración de Contingencia y ocho equipos cuyas funciones resultan estratégicas ante un suceso:

- Equipo de Instalaciones.
- Equipo de Logística.
- Equipo de Tecnología.
- Equipo de Operaciones.
- Equipo de Riesgos.
- Equipo de Comunicaciones.
- Equipo de Recursos Humanos.
- Equipo Legal.

Seguridad informática

Esta división tiene como principal objetivo establecer lineamientos y directivas relativas a precautelar la Seguridad de la Información. Su efectividad está ligada a una estructura que le permite dinamismo y flexibilidad.

Realiza la administración efectiva y eficiente de los accesos lógicos de todos los usuarios de recursos informáticos a todas las aplicaciones, software base y equipos informáticos del Banco Bolivariano. Las actividades en forma macro comprenden la creación, modificación y eliminación de usuarios y perfiles de acceso.

Un Banco confiable

Calificación de riesgo AAA-

Según el análisis realizado por la calificadora de riesgo internacional Pacific Credit Rating, desde el año 2006, Banco Bolivariano obtiene la calificación de AAA-.

Esta calificación significa que:

“La situación financiera de la institución es muy fuerte y tiene una sobresaliente trayectoria de rentabilidad, la cual refleja una excelente reputación en el medio, muy buen acceso a sus mercados actuales de dinero y claras perspectivas de estabilidad”.

Análisis Camel - 2006

Profesionales en finanzas mostraron los resultados de sus análisis en el sector financiero, lo que demostró, una vez más, nuestra solidez y solvencia bancaria.

C.- Por Capital. Considera índices que miden la utilización patrimonial y el número de veces que el pasivo está respaldado por el patrimonio.

A.- Se refiere a la calidad de portafolios del Activo que administran las instituciones financieras.

M.- Tiene que ver con la eficiencia administrativa con la que la institución maneja sus operaciones.

E.- Representa el nivel de rentabilidad del banco.

L.- Indica la posición de liquidez de la institución bancaria.

Los resultados del análisis Camel realizado por la revista económica Análisis Semanal del mes de marzo 2006, destaca nuestra posición No. 1 dentro del ámbito financiero.

Calificación AA+

Banco Bolivariano mantiene la calificación AA+ de la calificadora de riesgo BankWatch Ratings, la que refleja un excelente desempeño histórico del Banco Bolivariano y es una de las más altas calificaciones que ha obtenido un banco ecuatoriano.

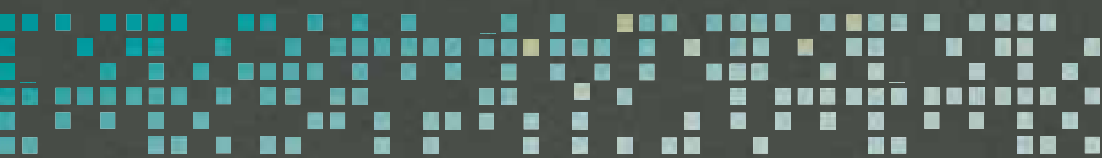
Esta calificación significa: “La Institución es muy sólida financieramente, tiene buenos antecedentes de desempeño y no parece tener aspectos débiles que se destaquen”.

El signo más (+) que ha añadido la calificadora BankWatch Ratings, evidencia que, fruto de los análisis y revisiones que ha efectuado, encuentra una tendencia positiva dentro de dicha categoría AA.

AAA-

Desde el año 2006 contamos con la calificación AAA- que respalda nuestra solidez y trayectoria de rentabilidad.





Proactividad





Gestión y Desarrollo Humano





El área de Gestión y Desarrollo Humano es la encargada de incorporar al personal más idóneo, comprometido con la organización y sus objetivos de excelencia. Apoya su permanencia a través de la capacitación continua, para cumplir a cabalidad las funciones encomendadas y así contribuir con el negocio financiero.





Para garantizar el manejo eficiente del personal del Grupo Financiero Bolivariano, se han identificado etapas y procesos de gran importancia.

- Reclutamiento
- Selección
- Contratación
- Permanencia
- Inducción
- Evaluación de competencias
- Perfiles y descripción del cargo
- Clima Laboral
- Nómina

Todos estos procesos son desarrollados en un adecuado ambiente laboral que cuida permanentemente el bienestar de nuestros colaboradores.

Prácticas que nos destacan

Cultura organizacional

Implementar una cultura organizacional sustentada en los valores corporativos es la práctica fundamental que permite a la Institución contar con personal altamente comprometido y responsable. Los valores son entendidos, compartidos, adoptados y practicados por todos los miembros del Grupo Financiero Bolivariano, y en éstos se fundamentan los principios que permiten a todos orientarnos hacia las mismas metas y contribuir con los objetivos de excelencia que como Institución son planteados desde la dirección.

Desarrollo

Desarrollar personal y profesionalmente a los colaboradores que a través de los años han mostrado su compromiso con el Grupo Financiero Bolivariano, cumpliendo eficientemente sus tareas y demostrando la capacidad necesaria para asumir mayores responsabilidades.

Capacitación

Desarrollar las habilidades gerenciales y capacitar constantemente al personal, constituye un pilar en el que se sostiene la Organización. Esta es una de las políticas que es asumida como un compromiso con nuestros colaboradores, sean estos jefes que necesitan administrar correctamente a las personas a su

cargo, o subordinados que requieren estar capacitados para realizar sus funciones eficientemente.

Comunicación

Comunicar continuamente es una de las características corporativas de nuestra estrategia. Una política de puertas abiertas motiva al colaborador a resolver sus inquietudes de primera mano y también a presentar soluciones en beneficio de la organización, y lo compromete a brindar su apoyo.

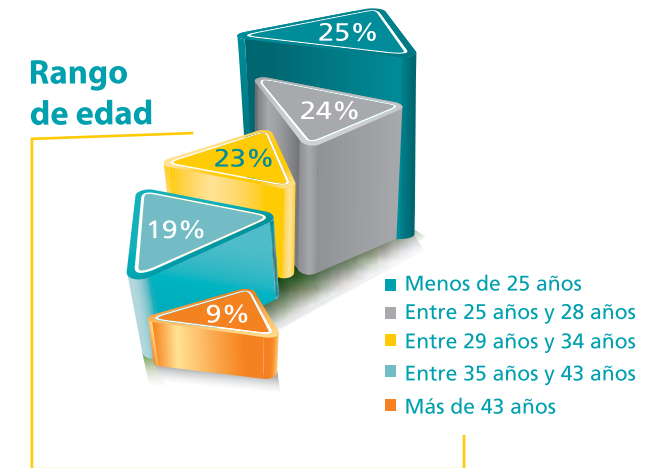
Mantener una comunicación de doble vía es de gran valor para la Institución, que aprovecha este medio estableciendo canales formales de comunicación interna para eliminar la incertidumbre, mantener informado a todo el personal y gestionar la retroalimentación necesaria para tratar los temas de principal interés y atención.



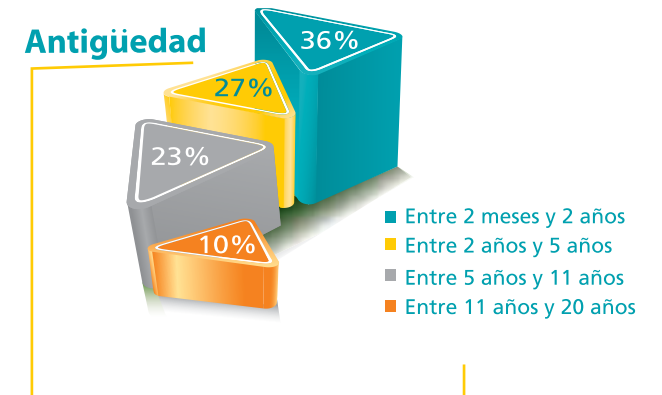
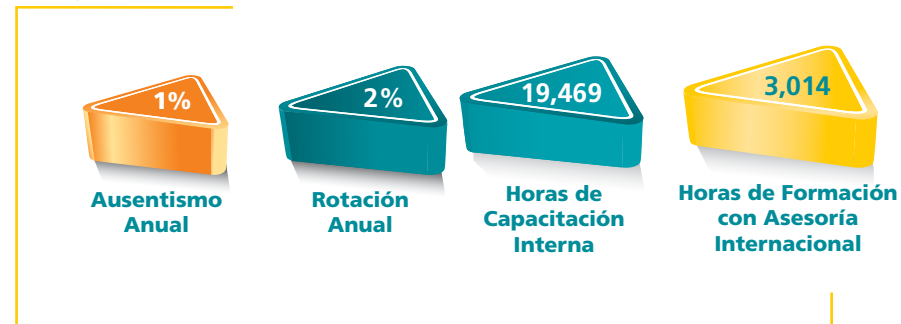
Conformación

En la actualidad, el Grupo Financiero Boliviano está conformado por alrededor de 1,400 personas. El 55.38% corresponde a personal femenino y el 44.62% restante al personal masculino. La edad promedio es de 30 años, lo que representa una fuerza de trabajo mayoritariamente joven.

La concentración de la población del Grupo Financiero Boliviano se encuentra en Guayaquil, ciudad que alberga a la Matriz.



Indicadores de gestión



Desarrollo profesional

Con la finalidad de contribuir con la optimización y mejora continua de los procesos de la Institución, se organizan periódicamente capacitaciones internas que son realizadas por instructores externos y facilitadores internos, para las diferentes áreas del Grupo Financiero Bolivariano.

Capacitación interna

En este aspecto se ha considerado únicamente la capacitación que se realiza internamente, con facilitadores del Grupo Financiero Bolivariano y utilizando los recursos propios de la organización.

Se destinaron 11,646 horas a la capacitación interna. En la mayoría de los casos, los programas correspondieron a los principales productos, servicios y proce-

sos del Grupo Financiero Bolivariano.

Así se contribuyó con el aprendizaje que resulta necesario para el desarrollo de las capacidades técnicas que permitirán a nuestros colaboradores cumplir a cabalidad con las tareas asignadas a su cargo y brindar un óptimo servicio a nuestros clientes.

Capacitación por áreas

Las áreas en las cuales se han concentrado las mayores horas de capacitación corresponden a Operaciones, Banca de Personas y Productos, en este orden. En las dos primeras áreas existe una mayor concentración poblacional.





Programa formativo de Recibidor / Pagador

El ejemplo más destacado de capacitación interna corresponde al Programa Formativo de Recibidor / Pagador que se realiza en la Institución y está orientado a proporcionar a los nuevos colaboradores del área de Operaciones, departamento de Caja, toda la información e inducción necesaria para cumplir a cabalidad sus tareas dentro del Grupo Financiero Bolivariano.

Por ser un programa primordial, cuenta con el aval del INDEG que certifica que todas las personas que aprueban este curso están habilitadas para trabajar en cualquier institución del sistema financiero nacional.

Durante el año 2009 se realizaron 13 cursos del Programa Formativo de Recibidor / Pagador, a nivel nacional, los que se han convertido en un semillero para la Institución, pues de estas posiciones de base, se desarrollan los candidatos que pueden luego cubrir otras vacantes que se generan dentro del Grupo Financiero Bolivariano.

Cada uno de los Programas Formativos de Recibidor / Pagador tiene un total de más de 100 horas de capacitación teóricas y prácticas, que permiten a nuestros nuevos colaboradores estar preparados para ejecutar sus tareas eficientemente.

19 mil

En el año 2009 nuestros colaboradores recibieron más de 19,000 horas de capacitación interna en las diversas áreas que conforman el Banco Bolivariano.



Capacitando el futuro

Testimonios

1 “Es motivo de mucha satisfacción el éxito que se ha logrado, ya que cada grupo de cajeros que incorporamos trabaja con altos niveles de eficiencia, estandarización de procesos y conocimiento de todos los productos y servicios que se brindan a través de nuestras ventanillas. Todo este proceso de enseñanza es realizado en el marco de la misión, visión y valores corporativos que caracterizan el actuar de esta Institución.”

María Estrella

Gerente de Operaciones Regional Guayaquil

a Jessica Lozada, *Operaciones Bankard*
“Es más que un entrenamiento para un área específica del Banco Bolivariano; el alto nivel profesional, calidad humana y entusiasmo de quienes nos instruyeron ha logrado que sus enseñanzas se consoliden y nos fortalezcan en cada una de las áreas donde tenemos la oportunidad de desenvolvernos”.

b Johan Romero, *Analista de Riesgos*
“Es el primer peldaño en la formación de mi carrera dentro de la Institución. Se convirtió en la inducción idónea a un amplio conocimiento dentro del Banco Bolivariano, pero sobre todo fue un tutor al impartirnos la responsabilidad de ejercer siempre con

ética y principios morales nuestro desempeño laboral”.

c Galo Giler, *Servicios al Personal*
“Fui parte de uno de los primeros programas formativos que se hacían en el Banco Bolivariano. Me brindó herramientas que hasta el día de hoy pongo en práctica. Este entrenamiento es una de las bases que actualmente me sirven para lograr un alto nivel de desempeño y poder dar un buen servicio a todos”.

d Walter Reyes, *Jefe de Cajeros automáticos*
“Fue la motivación necesaria para mi adaptación a lo que hoy en día es el camino laboral que he tomado. Despertó habilidades que con el tiempo se desarrollaron y me ayudan con cada paso que doy dentro de la Institución. Este entrenamiento refuerza carácter y espíritu de crecimiento, y nos permite entender más las necesidades de nuestros clientes”.



Integridad







Responsabilidad Social Empresarial





Ejerciendo nuestra visión

Para el Grupo Financiero Bolivariano el ejercicio de nuestra actividad financiera involucra la satisfacción de las necesidades de las personas. Por este motivo, consideramos básico el respeto a los derechos humanos, el compromiso con la protección de los recursos de la naturaleza y el cumplimiento de todas las normas que regulan el desarrollo de la comunidad, garantizando así un negocio sustentable en el largo plazo que contribuye con el progreso de la sociedad ecuatoriana.





Ejes de acción

1. Nuestros colaboradores

La búsqueda del bienestar social implica nuestro compromiso con el futuro y la satisfacción laboral de nuestros colaboradores. En este sentido, procuramos ofrecerles un ambiente de trabajo profesional y emocionalmente estable, brindándoles la capacitación necesaria para realizar a cabalidad las tareas encomendadas a ellos. Además promovemos una política de puertas abiertas y fomentamos actividades de recreación e intercambio para lograr una interacción positiva y el mejor ambiente laboral.

La integración familiar es fundamental para lograr un espacio de trabajo sano y eficiente, por lo cual diseñamos los programas Jr. Access y Pequeño Pintor Bolivariano, que incentivan la participación de los hijos de nuestros colaboradores en actividades de interrelación con sus padres y con la Institución.

Otras acciones:

- Mañana de Integración.
- Celebraciones del Día del Padre y Día de la Madre.
- Celebración de Aniversario del Banco.
- Eventos deportivos varios.
- Entrega de juguetes para los niños en diciembre.

2. Nuestros clientes

Nuestro compromiso es satisfacer las necesidades de nuestros diferentes segmentos de clientes, lo que se evidencia en los esfuerzos diarios que realizamos para ofrecerles una banca a la altura de todas sus necesidades.

Seguridad y disponibilidad de la información

Los servicios de **Avisosveinti4** y **veinti4móvil** se encuentran desarrollados para presentar información en línea a los clientes sobre sus cuentas, tarjetas de crédito, servicios básicos y demás productos financieros del Banco Bolivariano. La particularidad de estos servicios está basada en la manera inmediata en que se presenta la información al cliente. Es decir, se ejecuta una transacción bancaria e inmediatamente llega el mensaje a su teléfono celular o correo electrónico indicando la procedencia de la transacción, el monto, el canal y otras indicaciones que permitan identificar con claridad el origen de la operación bancaria.

Este beneficio se traduce en nuestro compromiso de mantener permanentemente informado a los clientes sobre sus movimientos en la cuenta, además de brindarles seguridades adicionales en la ejecución de sus operaciones bancarias.

Comunicación

Nuestros cuentacorrentistas reciben mensualmente a través de su estado de cuenta, un boletín informativo al que llamamos Bolivariano al Día, con el que nuestros clientes pueden mantenerse informados sobre los nuevos productos y las transacciones desarrolladas para ampliar nuestros servicios de recaudación, pagos, transferencias y consultas. Además, contiene noticias sobre los convenios y acuerdos que el Banco Bolivariano mantiene con otras instituciones, nuestras actividades sociales y de apoyo a la comunidad, consejos de seguridad para realizar transacciones bancarias y demás información importante de las actividades mensuales que el Banco Bolivariano haya ejecutado y resulten de interés para nuestros clientes y la sociedad.

El Grupo Financiero Bolivariano otorga un servicio eficiente y de calidad a todos sus clientes ofreciendo productos y servicios financieros rentables que responden a las necesidades de cada uno de los diversos segmentos a quienes atendemos.





Inculcando el ahorro

Reconocemos que la sociedad está conformada por distintas personas con sus propias necesidades. El Grupo Financiero Bolivariano busca atender todas estas necesidades educando y transmitiendo a las nuevas generaciones la importancia del ahorro y de la inversión. Así nacen las cuentas orientadas a los niños y jóvenes de nuestro país: Cuenta Kids y Cuenta Joven, las que permiten a los padres enseñar el verdadero valor del dinero, y a los niños y jóvenes reconocer el esfuerzo que está detrás del mismo.

Cobertura

Llevar nuestros productos y servicios más cerca de nuestros clientes reafirma nuestro compromiso con ellos. La cobertura conseguida, tanto a nivel nacional como internacional, está destinada a satisfacer las necesidades de la sociedad. Con todos nuestros puntos de atención, conseguimos que nuestros clientes puedan sentir al Banco Bolivariano cercano, disponible y accesible. Cada una de nuestras agencias considera de manera estratégica y planificada la cantidad de personas que atenderá efectivamente para lograr este objetivo.



Calidad

Preocupados por otorgar siempre el mejor servicio, el Banco Bolivariano decide implementar el sistema de gestión de calidad para la certificación de Cajeros Automáticos en el canal **veinti4efectivo** (cajeros automáticos), con el objetivo de asegurarse de que todos los procesos relacionados a la atención de este canal estén certificados y buscando que el servicio cumpla con todas las especificaciones establecidas para su eficiente funcionamiento. Banco Bolivariano alcanza este importante objetivo y obtiene la certificación, bajo la norma ISO 9001:2000, otorgada por la empresa SGS.

Así mismo, mediante las mediciones que se realizan, se ha llegado a tener un 99% de tiempo operativo, que significa que los cajeros están listos para prestar este servicio, las 24 horas del día y durante los 365 días del año.

El sistema de mejoramiento continuo ha sido adoptado por la Institución para la atención eficiente de nuestros clientes y de la sociedad. El Banco Bolivariano se esfuerza en procurar su bienestar, cubrir sus necesidades y satisfacer sus expectativas. Esto se evidencia claramente en la medición anual de Satisfacción del Cliente, que siempre ha estado por encima del 95%; indicador que constituye otro éxito para la Institución.

Aprovechamos la tecnología y el mejoramiento continuo de nuestros procesos optimizando los recursos y posicionándonos como líderes del mercado financiero. Es muestra de este esfuerzo la certificación ISO 9001 para cajeros automáticos.





3. Nuestros proveedores

El Grupo Financiero Bolivariano está comprometido con el desarrollo de los negocios rentables que permiten el progreso de las familias y de la sociedad, y a la vez cuida de que en la ejecución de esta actividad no se atente contra los principios básicos que como Institución responsable conservamos.

Por tal motivo, los proveedores del Grupo Financiero Bolivariano se comprometen a respetar y cumplir las políticas de la Institución; especialmente aquellas que han sido desarrolladas para garantizar que los bienes, productos y servicios que se adquieren a través de ellos, cumplan con los mejores estándares del mercado, añadiendo valor al resultado final en beneficio de nuestros clientes y la comunidad.

Proceso de calificación de proveedores

Entre las principales ventajas de calificar a los proveedores podemos destacar:

- Disponer de una base de datos de proveedores calificados acorde a nuestra política de calidad y responsabilidad social, que nos permite minimizar los riesgos en la elección de proveedores y tomar mejores decisiones en la contratación.

- Realizar alianzas y desarrollar estrategias con nuestros principales proveedores, alcanzando mejoras en precios y calidad.
- Cumplir con todos requerimientos normativos.

Proceso de pago a nuestros proveedores

Este proceso garantiza la relación justa y de mutuo beneficio que mantenemos con nuestros socios estratégicos, nuestros proveedores. Reconocemos la importancia que este proceso tiene para cumplir honradamente con nuestros compromisos y alianzas, y es por este motivo que el pago a nuestros proveedores se realiza en el menor tiempo posible, después de la presentación de los documentos tributarios habilitantes.

La búsqueda de la excelencia para el Grupo Financiero Bolivariano incluye nuestro aporte por conseguir una sociedad más justa.

4. Nuestra comunidad

De diversas maneras demostramos que nuestra visión y conciencia social se transforma continuamente en acciones y campañas que mejoran nuestro entorno. Tenemos objetivos que son comunes para las empresas socialmente responsables y que responden principalmente a los compromisos que como Institución mantenemos con nuestra sociedad.

Trabajando por la educación

UNICEF: En el último año extendimos nuestro alcance a UNICEF al hacer partícipe a esta Organización Internacional de las actividades que realiza el Banco Bolivariano.

FE y ALEGRÍA: Es reconocido el alcance nacional de esta fundación y su experiencia y trayectoria al servicio de la niñez. Todos los años el Grupo Financiero Bolivariano contribuye con la educación de los niños de escasos recursos que necesitan desarrollar sus conocimientos para encontrar un porvenir y convertirse en personas de provecho.

PROCARE: Este es un programa que lleva 26 años de labor educativa en beneficio de los niños, jóvenes y adultos de la comunidad, trabajando en su formación integral en valores humanos.

CONADIS – FASINARM: Se trata de instituciones cuya responsabilidad es la educación y rehabilitación de los niños, jóvenes y adultos que poseen capacidades especiales; y cuyas familias requieren del apoyo de la comunidad para lograr la integración social de estas personas, lo que resulta fundamental para que puedan disfrutar de las mismas oportunidades y concretar sus propias metas.

Fundación Internacional CDI: Apoyamos la labor de la Fundación Internacional CDI (Comité para la Democratización de la Información). Somos patrocinadores del Programa Linkeados, el mismo que ha sido diseñado para facilitar el acceso a la tecnología y promover el emprendimiento y la participación de los jóvenes del Ecuador.





Acciones y alianzas

Donaciones en línea

De reciente creación, a través del canal transaccional **veinti4online**, esta opción permite a todos nuestros clientes seleccionar la fundación con la cual quieren contribuir, indicando la cantidad de su aporte y la frecuencia del mismo. De esta manera, contribuimos con las fundaciones y con nuestros clientes convirtiéndonos en el medio seguro y efectivo para los objetivos que persiguen. Adicionalmente, se realiza el auspicio de estas instituciones en la promoción de las obras que realizan y los beneficios que significan para la sociedad, en todos nuestros medios de comunicación tradicionales.

Bolivariano – Santander

Este aporte es el resultado de una iniciativa solidaria, ejecutada por el Banco Santander de España y Banco Bolivariano de Ecuador, en la que se unieron esfuerzos para destinar un valor representativo por cada envío de dinero realizado a través de Latinoenvíos, en España y recibido por ecuagiros, en nuestro país para aportar con las obras en beneficio de los damnificados por las inundaciones del litoral.

Cruz Roja

Constituye una gran satisfacción poder colaborar con la magnífica y solidaria labor que la Cruz Roja emprende en favor de los esfuerzos realizados en beneficio de los compatriotas damnificados por las inundaciones que ha soportado el Ecuador y las erupciones del volcán Tungurahua.

Obras, fundaciones e instituciones varias

Arquidiócesis

El Banco Bolivariano brinda su apoyo a la Arquidiócesis y a las obras sociales implementadas por esta organización; además de contribuir con las colectas como DOMUND, ÓBOLO DE SAN PEDRO y las iniciativas lideradas por el Papa Benedicto XVI en beneficio de la Iglesia Universal.

Casa del Hombre Doliente

Brindamos nuestra constante colaboración en todos los eventos e iniciativas como bingos, colectas públicas y demás actividades cuyos recursos son destinados al cuidado de los enfermos en etapa terminal.

Casa de la Vida

Resulta una gran satisfacción la contribución que se realiza a esta organización, que brinda orientación y ayuda a jóvenes embarazadas, quienes reciben todos los

cuidados necesarios para su salud tanto física como psicológica. La compra de un ecógrafo fue necesaria para contribuir con esta significativa obra, equipo para la atención médica que fue donado por el Banco Bolivariano.

Teletón M.I. Municipalidad de Guayaquil

A través de los años se ha convertido en una tradición para la ciudad celebrar la Teletón, cuya recaudación se destina a los planes y proyectos en beneficio de la comunidad. El Banco Bolivariano no ha dejado de contribuir año a año con esta importante iniciativa.

Hogar de Cristo

Gracias al Programa 1 + 1 del Grupo Financiero Bolivariano y Hogar de Cristo, pudimos mitigar las necesidades de cientos de familias que no cuentan con

lo más básico: una casa. Esta acción solidaria es ejemplo de lo que podemos conseguir trabajando en equipo, pues por cada dólar que nuestros colaboradores voluntariamente donan, la misma cantidad es entregada por la Institución para que Hogar de Cristo pueda continuar con su ayuda social.

Adicionalmente, nuestros colaboradores que lo deseen, participan en la construcción de casas para las personas que más lo necesitan, en un esfuerzo por compartir verdaderamente con los beneficiarios del programa, tiempo y experiencias que de seguro se recordarán para toda la vida.

Operación Sonrisa

Año a año, muchos niños recuperan su sonrisa luego de las operaciones de corrección de labio leporino que se llevan a cabo con el apoyo del Banco Bolivariano.

USD 88 mil

El gran espíritu humano de nuestros clientes quedó nuevamente demostrado al reunir más de USD 88,000 de ayuda para los damnificados del terremoto de Haití.





Apoyos Culturales

Quito Cultura

Conociendo el papel preponderante que representa el desarrollo cultural en la conservación y construcción de la identidad de los pueblos, el Municipio del Distrito Metropolitano de Quito realiza activamente el auspicio de las distintas actividades artístico – culturales que se generan en la ciudad. Para este fin, se desarrolló el Comité Quito Cultura que se establece como una unidad organizativa que planifica y ejecuta eficientemente la programación de estas actividades.

Esta destacable labor, digna de apoyo, cuenta con nuestro compromiso en la realización de sus actividades y en la comunicación de los eventos culturales. Es por esta razón que a través de nuestros estados de cuenta mensuales, hemos promocionado Festivales Intercolegiales, Conciertos, Jornadas Universitarias de Arte y Cultura, Concursos Infantiles de Pintura, Concursos Intercolegiales e Interescolares de Ajedrez, Concursos de Pesebres Artísticos, Novenas Navideñas, Festivales de Danza y Canto, Festivales de Música Nacional, entre otros.

Guayaquil con más valores

Banco Bolivariano apoya la gran iniciativa que la M.I. Municipalidad de Guayaquil está realizando para promover los valores en nuestra ciudadanía.

Guayaquil con más valores, es una campaña que se encarga de dar a conocer y reforzar el espíritu cívico y noble que todo guayaquileño debe tener en función de mejorar su convivencia social.

Es así que apoyamos las obras teatrales que se han generado para difundir los valores en la ciudadanía, las cuales se presentan en lugares públicos de Guayaquil, Playas y Salinas. En plazas, teatros al aire libre, centros comerciales, patios de instituciones educativas y parques.

Creemos en la juventud

Desarrollar programas nacionales e internacionales cuya finalidad es desplegar actividades deportivas, educativas y culturales para niños y adolescentes, es de gran interés para nosotros.

Esta es la razón por la que hemos auspiciado eventos deportivos como International Challenge Ecuador, Copa de Fútbol Cumbayá, Olimpiadas de Colegios; además de acontecimientos que impulsen el desa-

rollo de talentos como el Concurso Infantil de Literatura, Encuentros Intercolegiales de Danza, Encuentros Intercolegiales de Música, entre otros eventos.

Aporte a la seguridad vial

Aneta (Automóvil Club del Ecuador) educa al año a más de 20.000 niños y jóvenes de manera gratuita en cultura vial y las clases se realizan de manera práctica y teórica.

De esta manera, el Banco Bolivariano da su aporte para desarrollar una mejor cultura vial, evitando accidentes y riesgos innecesarios, tanto a largo y corto plazo.

Este es el compromiso de una banca responsable, una banca con visión.





5. Cuidando el Medio Ambiente

Otro de nuestros compromisos claros con la sociedad es la preservación del planeta para garantizar un espacio saludable para el desarrollo de futuras generaciones. Así pues, nos esforzamos por optimizar recursos, especialmente aquellos que no son renovables, aplicando tecnología de punta que disminuya la contaminación y permita la reutilización de los materiales. Estos, sin lugar a dudas, son los objetivos que como Institución responsable, mantenemos con nuestro entorno y con la sociedad.

Banco Bolivariano y Quito, unidos por la limpieza y ornato de la ciudad

Comprometido con el bienestar de los ciudadanos y el ornato de la ciudad, el Banco Bolivariano donó al Ilustre Municipio de Quito, papeleras de basura que se encuentran colocadas en la Av. Naciones Unidas, Parque La Carolina y Parque Inglés.

Apoyando la Educación Ambiental

El Banco Bolivariano, pensando siempre en la juventud del país, participó en el certamen celebrado por el Día Mundial del Agua 2006, cuyo lema fue "Agua y Cultura". En este

evento se concientizó a los ciudadanos sobre el correcto uso del agua en su vida cotidiana.

Apoyo Fundación Natura

El Bosque Protector Salado Norte, en el norte de Guayaquil ha sido una zona ignorada por muchos años, y constituye uno de los pocos remanentes del ecosistema de manglares nativos de Guayaquil. Gracias al apoyo del Banco Bolivariano y el trabajo realizado por Fundación Natura en su proyecto de conservación y estudio de este bosque, se ha obtenido importante información para identificar, comprender y conservar la fauna y flora del lugar.

Además, durante los últimos años se apoyó activamente a Fundación Natura en el desarrollo de actividades de conservación, reforestación y protección

de la Reserva Nacional Pasocha en Quito, uno de los últimos reductos del bosque andino ecuatoriano, donde se encuentra alrededor del 10% de aves del país, lo que tiene mayor importancia al ser reconocido Ecuador como uno de los países con mayor concentración de diversidad de aves del mundo. Igualmente los bosques del Pasocha poseen plantas y árboles medicinales utilizados por los antiguos habitantes del lugar.

Banco Bolivariano desarrolló una campaña para proteger a las especies en extinción de nuestro país. Entre las actividades se realizaron charlas informativas sobre Pasocha dictadas por funcionarios de Fundación Natura.


Bolivariano + Verde

La campaña Bolivariano + Verde surgió como un recurso creativo y novedoso

para incentivar en nuestros colaboradores el cuidado del planeta presentándoles alternativas viables para lograr el cambio cultural que consideramos importante alcanzar para el cumplimiento de nuestro principal objetivo.

La alternativa al uso indiscriminado de papel, cartuchos de impresoras y el espacio de archivo, se constituyó en el Centro de Procesamiento de Documentos. Un departamento encargado de digitalizar la información para presentarla a los usuarios, quienes ya no necesitan imprimir los documentos para realizar el análisis de los mismos y cuentan con una herramienta de ayuda para realizar su trabajo eficientemente, sin comprometer recursos renovables y no renovables.



The image features a low-angle shot of a balcony railing with a blue frame. Above the railing, there are large, curved awnings with a red and white vertical striped pattern. The background is a plain, light-colored wall. The text 'Trabajo en Equipo' is overlaid on the lower part of the image, with a decorative graphic of colored squares to its right.

*Trabajo
en Equipo*







Sociedades Filiales y Presencia Internacional





V3 Valores Bolivariano

Casa de Valores

Valores Bolivariano, Casa de Valores S.A. es una compañía del Grupo Financiero Bolivariano, constituida dentro de los marcos legales establecidos por la Ley de Mercado de Valores; miembro de la Bolsa de Valores de Guayaquil. La entidad fue creada como una sociedad anónima el 13 de junio de 2003, en la ciudad de Guayaquil, e inició formalmente sus operaciones el 15 de septiembre de ese año.

El Grupo Financiero Bolivariano obtiene un gran aporte por parte de Valores Bolivariano, Casa de Valores, en donde ofrecemos a nuestros clientes los servicios complementarios de canalización de recursos de desintermediación financiera, al trasladar el ahorro interno a fuentes de financiamiento de diversos sectores mediante varios instrumentos del mercado de capitales; lo que nos ha llevado a consolidarnos como uno de los principales emisores de títulos en el mercado de valores.

El propósito de esta compañía es proveer oportunidades de inversión e identificar soluciones financieras a través de avanzados instrumentos del mercado de capitales, que ponemos a disposición de nuestros clientes, a través de la Bolsa de Valores.

Nuestra meta es que Valores Bolivariano, Casa de Valores S.A., se convierta en un referente nacional, aprovechando las oportunidades que el mercado ofrece, manteniendo la ética profesional, la eficiencia y obteniendo los mejores niveles financieros.



José Medina, Gerente General Valores Bolivariano, Casa de Valores S.A. - Connie Man-Hing, Gerente de Tesorería y Mercado de Valores



Productos y Servicios de Valores Bolivariano

Corretaje de Valores

Asesoramos en la compra y venta de títulos de valores tanto de renta fija como de renta variable, en el mercado local e internacional.

Administración de Portafolios

Provee un eficiente manejo financiero de los recursos de terceros, protegiendo y diversificando el riesgo de capital de nuestros inversionistas en instrumentos del mercado local e internacional.

Finanzas Corporativas

La finalidad del mercado de capitales es canalizar los recursos de largo plazo, desde los sectores ahorristas, hacia las actividades productivas que requieren de estos recursos a través de mecanismos de financiamiento bursátil como son la emisión y colocación de títulos de valores.

B AFFB Bolivariano

Administradora de Fondos y Fideicomisos Bolivariano

Con la finalidad de ofrecer diversas alternativas financieras para nuestros clientes, acompañadas del mejor y más eficiente servicio y atención, el Grupo Financiero Bolivariano impulsó la creación de la Administradora de Fondos y Fideicomisos (AFFB S.A.) una organización privada ecuatoriana de alcance nacional, inscrita en el Registro del Mercado de Valores del Ecuador, que inició sus operaciones el 18 de diciembre del año 2000, año en que fue autorizada para administrar negocios fiduciarios. El 19 de diciembre de 2005, se amplió la autorización para participar también en procesos de titularización de activos.

Con los productos y servicios de esta empresa, el Grupo Financiero Bolivariano amplió la cobertura que ofrece a sus clientes permitiéndoles incursionar tanto en el Mercado de Valores como en el Mercado de Capitales del Ecuador. De esta manera, ellos encuentran a su disposición herramientas que permiten desarrollar sus negocios en forma integral, cumpliendo todas sus expectativas tanto de inversiones como de financiamiento, en el caso de llevar a cabo procesos de titularización de

activos para sus empresas. Los principales productos que ofrece AFFB S.A. son:

Fondos Administrados de Inversión

Se trata de un patrimonio común, integrado por aportes de varios financistas, personas naturales o jurídicas, para su inversión en los valores, bienes y demás activos que la ley permite, correspondiendo su gestión a una compañía administradora de fondos y fideicomisos, la que actuará por cuenta y riesgo de sus aportantes o partícipes. AFFB coloca dos fondos de inversión: **Fondo Milenio**, dedicado principalmente a clientes que tengan capacidad



Susy Izquierdo, Subgerente de Operaciones AFFB
Xavier Santos, Gerente AFFB
Cecilia Sierra, Gerente de Fiducia AFFB



Valores Bolivariano
Valores Bolivariano

BB AFFB Bolivariano
Asociación de Finanzas Bolivarianas
www.bolivariano.com



V Valores Bolivariano
Valores Bolivariano



de ahorro; y **Fondo Proactivo**, dedicado principalmente a empresas o corporaciones que disponen de liquidez a corto plazo para su inversión.

Negocios Fiduciarios

Dentro de los negocios fiduciarios tenemos el Fideicomiso Mercantil, que es un contrato por el cual una o más personas llamadas constituyentes transfieren, temporal e irrevocablemente, la propiedad de bienes muebles o inmuebles, corporales o incorporeales que existen, o se espera que existan, a un patrimonio autónomo dotado de personalidad jurídica, para que una entidad fiduciaria lo administre y cumpla con las finalidades específicas instruidas en el contrato de constitución, bien sea a favor del constituyente o de un tercero llamado beneficiario.

Encargo Fiduciario

Es un contrato por el cual una persona llamada constituyente, instruye a otra persona llamada fiduciario para que cumpla diversas finalidades por cuenta del primero, como gestión, inversión, tenencia o guarda, enajenación o disposición a favor o de un tercero, o beneficiario del propio constituyente. El mandato que se otorga al fiduciario tiene el carácter de temporal e irrevocable.

Estos productos son altamente especializados y están dirigidos a clientes calificados, tales como personas o empresas, que requieren el diseño y estructuración de esquemas creativos de negocios a través de la constitución de Fideicomisos Mercantiles y Encargos Fiduciarios.

Titularización de Activos

Mediante este proceso se emiten valores susceptibles de ser colocados y negociados libremente en el mercado bursátil, expedidos con cargo a un patrimonio autónomo. Intervienen en el mismo: el originador, que es una o más personas naturales o jurídicas de derecho público nacionales o extranjeras, o entidades dotadas de personalidad jurídica, propietarias de activos o derechos sobre flujos en condición de ser titularizados; y el agente de manejo, que es una sociedad administradora de fondos y fideicomisos que tiene a su cargo las funciones requeridas para el proceso y las descritas en el contrato de fiducia.

Al 30 de diciembre de 2009, AFFB mantiene el 17.57% de participación del mercado con relación al total de patrimonios que se encuentran destinados a fondos de inversión a nivel nacional, y el 9.14% de los partícipes que invierten en los mismos.







B Banco Bolivariano — PANAMÁ —

Es una institución financiera de licencia general establecida bajo la normativa y supervisión de la autoridad bancaria panameña, creada para dar servicio a nuestros clientes ecuatorianos que desean una contrapartida para sus negocios internacionales.

Su propósito es convertirse en una institución financiera reconocida por su solidez, ética, creatividad, dedicación y compromiso permanente con sus clientes. Un importante objetivo para el Banco Bolivariano Panamá, es prestar un servicio de excelencia a sus clientes para satisfacer todas sus necesidades financieras con calidad, eficiencia y un alto componente tecnológico.

Panamá constituye un nuevo reto, al que hemos incluido en nuestra visión, para atender las necesidades internacionales de nuestros clientes con la misma comodidad y seguridad que caracteriza al Grupo Financiero Bolivariano.

María Auxiliadora Hanna
Gerente General
Banco Bolivariano Panamá





Alianzas internacionales **Nuestra banca internacional**

Los negocios internacionales han sido, desde sus orígenes, una especialidad del Banco Bolivariano. Por esta razón, se creó en la década de 1990 la División de Relaciones Internacionales, que corresponde al área Financiera de la Institución.

Con esfuerzo y un gran trabajo de equipo logramos desarrollar y mantener una amplia red de corresponsales que cuentan, a través nuestro, con información actualizada de la economía del Ecuador y de la evolución financiera del Banco Bolivariano.

La red de corresponsales nos permite dirigir los negocios de importación y exportación de nuestros clientes hacia bancos que están en la mejor disposición para atender estas actividades con la agilidad, experiencia y eficiencia que resulta de su presencia y conocimiento del ambiente local, en cualquier área geográfica del mundo.

Los importantes volúmenes de negocios que manejamos por medio de nuestros productos de comercio exterior, que históricamente

mente hemos dirigido a nuestros corresponsales, además de la confianza derivada del manejo correcto y el cumplimiento puntual de nuestros compromisos, nos permiten conseguir las condiciones más favorables y reducir sustancialmente los costos de las transacciones internacionales que realizan nuestros clientes.

En 1990 firmamos un convenio con la Corporación Andina de Fomento (CAF) para financiar bienes de capital y capital de trabajo, línea que en la actualidad llega a USD 25 millones. Por otro lado, en el 2007 el BID aprobó una línea por USD 10 millones a la Institución, para garantizar las operaciones de comercio exterior.

Además de la Corporación Andina de Fomento (CAF) y la Corporación Interamericana de Inversiones (BID), hemos establecido excelentes contactos con otros organismos multilaterales como el Banco Mundial y la Corporación Interamericana de Inversiones (CII) para atender aquellos requerimientos de nuestros clientes que por montos, plazos y otras condiciones, escapan a los términos usuales de las líneas de crédito de la banca corresponsal.

Las cobranzas documentarias derivadas de exportaciones, también se han visto beneficiadas por nuestras relaciones de corresponsalía, permitiendo rápidamente, contar con los valores producto de las mismas; de igual modo que aquellas cobranzas que nos encargan desde el exterior, a cuenta de empresas locales, resultantes de sus actividades de importación.

En ambos casos, la estrategia desarrollada por nuestra Institución contribuye al reconocimiento de esta división como uno de los agentes más efectivos para las importantes transacciones del comercio internacional.

Por otra parte, el nivel de relaciones que mantenemos permanentemente con nuestros corresponsales, determina que hayamos asignado sólidos y amplios recursos de la liquidez del Banco Bolivariano, para dar la fluidez requerida a nuestros pagos internacionales.

El área de Comercialización es la encargada de promover nuestros productos de comercio exterior y las soluciones que tenemos a disposición de los importadores y exportadores, brindando una asesoría permanente a nuestros clientes, con quienes desarrollamos una intensa actividad, lo que nos ha posicionado como unas de las instituciones financieras líderes en el Ecuador.

“En 2010 nuestra relación de negocios con Banco Bolivariano cumple diez años de impecable trayectoria, marcada por la confianza mutua y la voluntad común de llevar al Ecuador servicios financieros de vanguardia. Nuestra confianza en Banco Bolivariano se ha cimentado en la integridad de su plana gerencial, y en la claridad de principios con que ésta orienta sus actividades. Nuestras más sinceras felicitaciones a Banco Bolivariano”.

Julio Malo, CEO, Head of Financial Institutions, Standard Chartered, Perú, Ecuador, Bolivia





BB

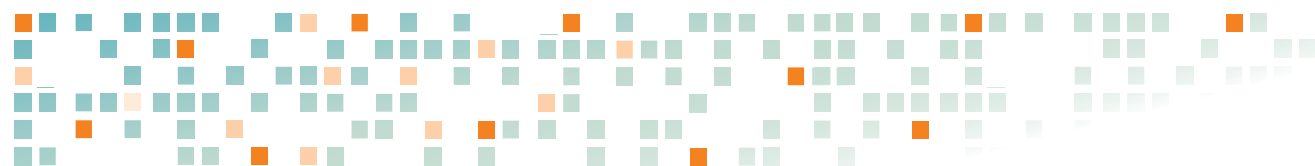
Banco Bolivariano

LINEA

UNA YA



Nuestra Cobertura Nacional





Mario Frixone, Gerente Sucursal Mayor



Banco Bolivariano Sucursal Mayor

El Banco Bolivariano inició sus actividades en la ciudad de Quito hace aproximadamente 20 años y hoy maneja en esta ciudad, una red de oficinas que atienden a más de 30.000 clientes.

Desde sus inicios en la capital, el Banco Bolivariano ha ido ganando espacios entre quienes aprecian una asistencia de alta calidad y constante respaldo confiable y oportuno; así, han visto en el Banco la capacidad de entregar una excelente atención a sus requerimientos de productos y servicios.

Gracias a todo esto, Banco Bolivariano tiene una amplia perspectiva para el desarrollo de sus negocios en Quito y en las ciudades de la Sierra ecuatoriana. Podemos tener la seguridad de que en los próximos años seguiremos incrementando el número de usuarios. Estaremos transmitiendo a más personas nuestra filosofía de transparencia en las relaciones que establecemos, fortaleciendo la excelente imagen institucional que hoy tenemos. Ellos podrán comprobar que nuestra promesa de calidad en el servicio es una realidad siempre presente.

Banco Bolivariano Sucursal Cuenca

El Banco Bolivariano comenzó sus actividades en Cuenca el 12 de octubre de 1996. Sus inicios fueron marcados por una excelente acogida de parte del público, dado que en esa época se presentaron grandes cambios a nivel nacional y regional, que necesitaron del aporte y visión de un Grupo Financiero, con altos niveles de profesionalismo, seriedad y solvencia, como los que avalan al Banco Bolivariano.

Con gran dedicación y un grupo de trabajo altamente cohesionado, hemos posicionado al Banco Bolivariano de una manera significativa, sobre todo a nivel de Banca Empresarial y Corporativa. También nuestra Banca Pyme ha recibido especial demanda por parte del público y ahora nuestras oficinas se han multiplicado, con una excelente distribución para poder brindar a nuestros clientes, la mejor y más cercana atención.

En estos tiempos en que nuevas actividades económicas continúan desarrollándose, se requiere de la presencia de instituciones financieras ágiles y facultadas para atender los diferentes negocios y cambios que se generen. El Grupo Financiero Bolivariano cumple con esas condiciones y cuenta además con la capacidad y motivación para hacer frente a estos retos.



Dora Álvarez, Gerente Sucursal Cuenca





Eduardo Tabárez, Gerente Sucursales Nacionales

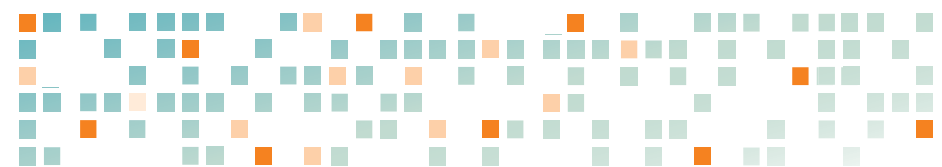
Banco Bolivariano Otras Sucursales Nacionales

Las Sucursales constituyen un pilar importante en el crecimiento de la Institución. Están ubicadas en los polos de mayor desarrollo del país. Nuestra misión se orienta a constituirnos en un apoyo de las diversas actividades que se desarrollan en los puntos geográficos donde nos encontramos, lo que nos ha permitido ser el aliado idóneo de su permanente crecimiento. Nuestros clientes nos brindan un reconocimiento constante y nos comprometen a seguir brindando la mejor atención, nuevas soluciones y aportes a los negocios e inversiones.





Nuestra Presencia Nacional





Región 1

● Guayaquil

9 DE OCTUBRE

Av. 9 de Octubre No. 2101 entre Carchi y Tulcán - (04) 2451791 / 2366259 / 2366307 / 2366730

AEROPUERTO J.J. DE OLMEDO

Aeropuerto J.J. de Olmedo, planta alta, zona salida internacional - (04) 2169230 / 2169231

ADUANAS - AEROPUERTO J.J. DE OLMEDO

Centro de Convenciones Simón Bolívar, Av. de las Américas, zona de aduanas - (04) 2396502

ALBORADA

Av. Francisco de Orellana y Agustín Freire (04) 2249257 / 2249904 / 2232549 / 2241236

ALBORADA NORTE

Alborada etapa 12, calle Rodolfo Baquerizo y Gabriel Roldós - (04) 2235814 / 2236377 / 2236508 / 2236728

UNIVERSIDAD CATÓLICA

Av. C. J. Arosemena, Universidad Católica (04) 2220378 / 2220379 / (04) 2220378

CENTENARIO

Hospital Alcívar, Chimborazo No. 3310 y Azuay (04) 2580201 / 2580318 / 2580328 / 2580316

CENTRO DE ATENCIÓN

Extensión - Matriz, Junín No. 202 y Pedro Carbo (04) 2305000 ext. 1046 / (04) 2566378

DOMINGO COMÍN

Av. Domingo Comín y Av. Diagonal Las Palmas (04) 2348532 / 2348561

ECUAGIROS SUR

Av. 25 de Julio entre José Vicente Trujillo y calle G (04) 2337337 / 2337338 / 2337339

ESCLUSAS

Raúl Clemente Huerta (Av. Las Esclusas) y Abdón Calderón Muñoz - (04) 2503992 / 2504094

HYPERMARKET NORTE

Cdla. El Cóndor, Av. Fco. de Orellana y Guillermo Pareja Rolando - (04) 2279019

HOSPITAL DE NIÑOS ROBERTO GILBERT

Elizalde y Nicasio Safadi (04) 2288395 / 2390703

HYPERMARKET

Cdla. Naval, Av. de Las Américas y Pedro Menéndez Gilbert - (04) 2283570 / 2283705

KENNEDY

Clínica Kennedy, Av. San Jorge entre 9na. y 10ma. (04) 2690045 / 2690065

LA ROTONDA

C.C. La Rotonda - (04) 2279448 / 2279454

LAS MONJAS

Cdla. Urdesa, Av. Las Monjas y Circunvalación Sur esq. (04) 2880239 / 2880237 / 2880529

MALECÓN DEL SALADO

Plaza R. Baquerizo Moreno, Av. 9 de Octubre entre Tungurahua y Quisquis (04) 2292106 / 2292155

MALL DEL SUR

C.C. Mall del Sur, Av. 25 de Julio (04) 2085130 / 2085132 / 2085131

MATRIZ

Junín No. 200 y Panamá (04) 2305000 / 1700 505050



MERCADO DE TRANSFERENCIA

Vía Perimetral y vía a Daule, Mercado de Transferencias de Viveres - (04)2896006 / (09) 9074720

MERCADO CENTRAL

6 de Marzo No. 836 y Clemente Ballén
(04) 2324105 / 2326299 / 2326654 / 2327797

MULTICOMERCIO

Eloy Alfaro No. 305 y Cuenca - 04 2405943 / 2403390

PARQUE INDUSTRIAL CALIFORNIA

Parque Industrial California 2, Km. 11.5 vía a Daule
(04) 2100491 / 2100160 / 2100491

POLICENTRO

C.C. Policentro local 63 - (04) 2290840 / 2291146

PRIMAX

Urb. Los Almendros, Av 25 de Julio y Ernesto Albán
(04) 2348026

PUERTO MARÍTIMO

Av. 25 de Julio, Puerto Marítimo - (04) 2482848

RIOCENTRO LOS CEIBOS

C.C. Riocentro Los Ceibos local A5, Av. del Bombero
(04) 2855606 / 2855607

RIOCENTRO SUR

C.C. Riocentro Sur, local A1 - A2 pb., Av. 25 de Julio
(04) 2555327 / 2555328

SAI BABA

Cdla. Mapasingue, Av. J.T. Marengo Km. 4 y calle Pública psj. 32 noreste local 15 pb.
(04) 2243219 / 2243581 / 2243219

SAN MARINO

C.C. San Marino - (04) 2083228 / 2083229

TERMINAL TERRESTRE

C.C. Terminal Terrestre pb. - (04) 2140651 / 2140652

UNICENTRO

C.C. Unicentro (04) 2329556 ext. 103

URDESA

Víctor Emilio Estrada No. 203 y Circunvalación
(04) 2882300 / 2882818

VÍA DAULE

Gasolinera Mobil, Km. 12.5 vía a Daule
(04) 2115145 / 2116275 / (09) 9481722

● SAMBORONDÓN ENTRERIOS

C.C. Rio Plaza local 6 - Km. 1.5 vía Samborondón
(04) 2834330 / 2834331

PRIMAX

Entrerios Km. 1.5 vía Samborondón
(04) 2834328 / 2834329 / 2834329

● DURÁN DURÁN OUTLET

C.C. Durán Outlet locales 118 - 119 - 120,
(04) 6009474 / 6009475 / 6009476

PRIMAX

Vía Durán Tambo, Av. Nicolás Lappenti
(04) 2804097 / 2800130 / 2804097



Región 2

- **AMBATO**

Sucre No. 619 y Juan León Mera
(03) 2421881 / 2420355 / 2420921

- **CEVALLOS**

C.C. Italia, local 10 A, Av. Cevallos No. 24 y Av. Unidad Nacional - (03) 2424300 / 2424301

- **IBARRA**

C.C. La Plaza Shopping Center
(06) 2641930 / 2950010 / 2644941

- **QUITO**

- **AMAZONAS**

Av. Amazonas y 18 de Septiembre
(02) 2550509 / 2550510 / 2550641

- **CADISAN**

Centro Histórico, Parroquia Benálcazar García Moreno No. 1212 y Mejía esq.
(02) 2289067 / 2954737 / 2951352 ext. 103

- **CALDERÓN**

José Miguel Guarderas No. 3066 y Carapungo esq.
(02) 2020353 / 2020709 / 2020327

- **EL RECREO**

C.C. El Recreo, local 39-41, Av. P. V. Maldonado
(02) 3111494



EL CONDADO

C.C. El Condado, local 360 pb., Av. la Prensa, Mariscal A. José de Sucre y John F. Kennedy
(02) 2455000 ext. 500 - 501 / 3802001

HYPERMARKET LOS CHILLOS

Av. Gral. Rumiñahui S/N, Valle de los Chillos
(02) 2455000 ext. 3762 y 3763

LA MAGDALENA

Av. Mariscal Antonio José de Sucre S9-359 y Caranqui
(02) 2644817 / 2619951 / 2668694 / 2644817

LA MARISCAL

Av. Amazonas No. 748 y Veintimilla
(02) 2906275 / 2907365

QUITO NORTE

Av. de la Prensa No. 3113 y Eduardo Naula, esq.
(02) 2431594 / 2459274 / 2459796

SAN LUIS

C.C. San Luis Shopping, local 12, ubicado en la Isla Santa Clara y Av. General Rumiñahui
(02) 2867771 / 2867772 / 2867773

SUCURSAL MAYOR

Av. N.N.U.U. E6-99 entre Shyris y Japón
(02) 2455000 / 2249730 / 2249761

TUMBACO

C.C. Ventura Mall, local 51, Av. Interoceánica
(02) 2375048 / 2375043 / 2375026 / 2376049 / 2375026 ext. 106

UNIVERSIDAD SAN FRANCISCO DE QUITO

Corporación de Promoción Universitaria, Quito, Sector Cumbayá - (02) 2042200 / 2040988



Región 3

- **AZOGUES**

Bolívar No. 301 y Bartolomé Serrano - (07) 2244523

- **CAÑAR**

Avenida 24 de Mayo entre 3 de Noviembre y Carrera
Cuenca - (07) 2237083 / 2237084 / 2237085 /
2237086

- **LOJA**

Bolívar No. 763 y 10 De Agosto
(07) 2570945 / 2570946 / 2570947 / 2570949

Plaza Del Valle

C.C. Plaza del Valle, local 4, pb., Av. Orillas del Zamora
y Calle Guayaquil - (07) 2562563 / 2585903



● CUENCA

Av. Florencio Astudillo y Alfonso Cordero esq.
(07) 2888000 / 2881579 / 2810990 / 2812070

CENTRO

Calle Borrero No. 8 - 24 entre Sucre y Bolívar
(07) 2839149 / 2834729 / 2837692 / 2843313

GRAN COLOMBIA

Gran Colombia No. 22-247 y Unidad Nacional, Parroquia
San Sebastián - (07) 2828641 / 2824862

PARQUE INDUSTRIAL

Av. América y Octavio Chacón
(07) 2803027 / 2803028 / 2803027

TOTORACOCHA

Hurtado de Mendoza No. 11-80 entre calles Dubai y
Taday (07) 2800488 / 2801317 / 2807828

UNIVERSIDAD POLITÉCNICA SALESIANA

Calle Vieja No. 12-70 y Elia Liut, sector Aeropuerto
Parroquia El Vecino (07) 2870084 / 2870084

MUNICIPIO CUENCA

Edificio del Municipio de Cuenca, Calle Sucre
entre Luis Cordero y Benigno Malo
(07) 2824468 / 2824468



Región 4

- **BABAHOYO**

*Olmedo No. 300 entre 5 de Junio y 10 de Agosto
(05) 2730613 / 2732649 / 2732646 / 2734044*

- **BUENA FE**

Av. Principal 7 de Agosto - (05) 2951348 / 2951127

- **LA LIBERTAD**

*Calle 9 de Octubre entre la 4ta. y Salomón Pinoargote
(04) 2783382 / 2783383 / 2784244 / 2783426*

- **BUENAVENTURA**

*C.C. Buenaventura Moreno, locales B8 y B9, calle
Guayaquil y Av. 4ta. - (04) 2784479 / 2784479*

- **STO. DOMINGO**

*Av. Quito No. 520 y Chorrera del Napa
(02) 2762123 / 2762124 / 2762125 / 2751619*

- **SHOPPING STO. DOMINGO**

*C.C. El Paseo Shopping Sto. Domingo, Av. Quito
(02) 2746833 / 2746833*

- **MONTAÑITA**

*Instalaciones Hotel Montañita, calle Guido Chiriboga
Parra - (09) 9423498 / 9423498*

- **LA TRONCAL**

Av. 25 de Agosto No. 1359 - (07) 2422641 / 2422642



● **ESMERALDAS**

Bolívar No. 308 entre Manuela Cañizares y Mejía
(06) 2713848 / 2713123 / 2712883 / 2712236

LA CONCORDIA

Km. 44 vía a Esmeraldas - (02) 2725121

● **MANTA**

Malecón Jaime Chávez Gutiérrez, junto a edificio CAE
(05) 2620504 / 2620464 / 2620148

TARQUI

Calle 109 entre calle 104 y 105 - (05) 2620986

● **QUEVEDO**

Simón Bolívar y calle Quinta - (05) 2751351 / 2751352

● **MERCADO SALINAS**

Av. A. J. de Sucre entre Av. Florencio Ramírez y calle Galápagos - (04) 2771007 / 2771843

● **MACHALA**

Bolívar entre 9 de Mayo y J. Montalvo - (07) 2930083 / 2930084 / 2934251 / 2933233 / 2936578 / 2930080

SHOPPING MACHALA

C.C. El Paseo Shopping, local 6, Km. 2 vía a Machala
(07) 2984448

● **EL CARMEN**

4 de Diciembre entre Av. Chone y Eloy Alfaro
(05) 2661460 / 2660108 / 2660107

● **LA MANÁ**

Av. 19 de Mayo No. 508 y Eloy Alfaro
(03) 2688094 / 2688141

● **EL EMPALME**

Av. Guayaquil No. 123 - (04) 2960795 / 2960017

● **MILAGRO**

Juan Montalvo No. 929-931 entre Eloy Alfaro y 12 de Febrero - (04) 2971782 / 2971983

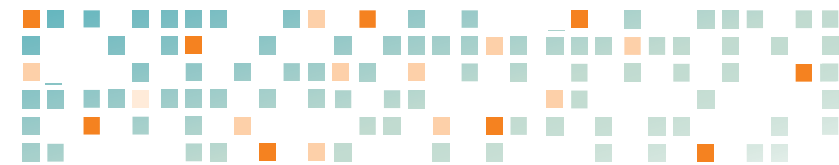
● **PORTOVIEJO**

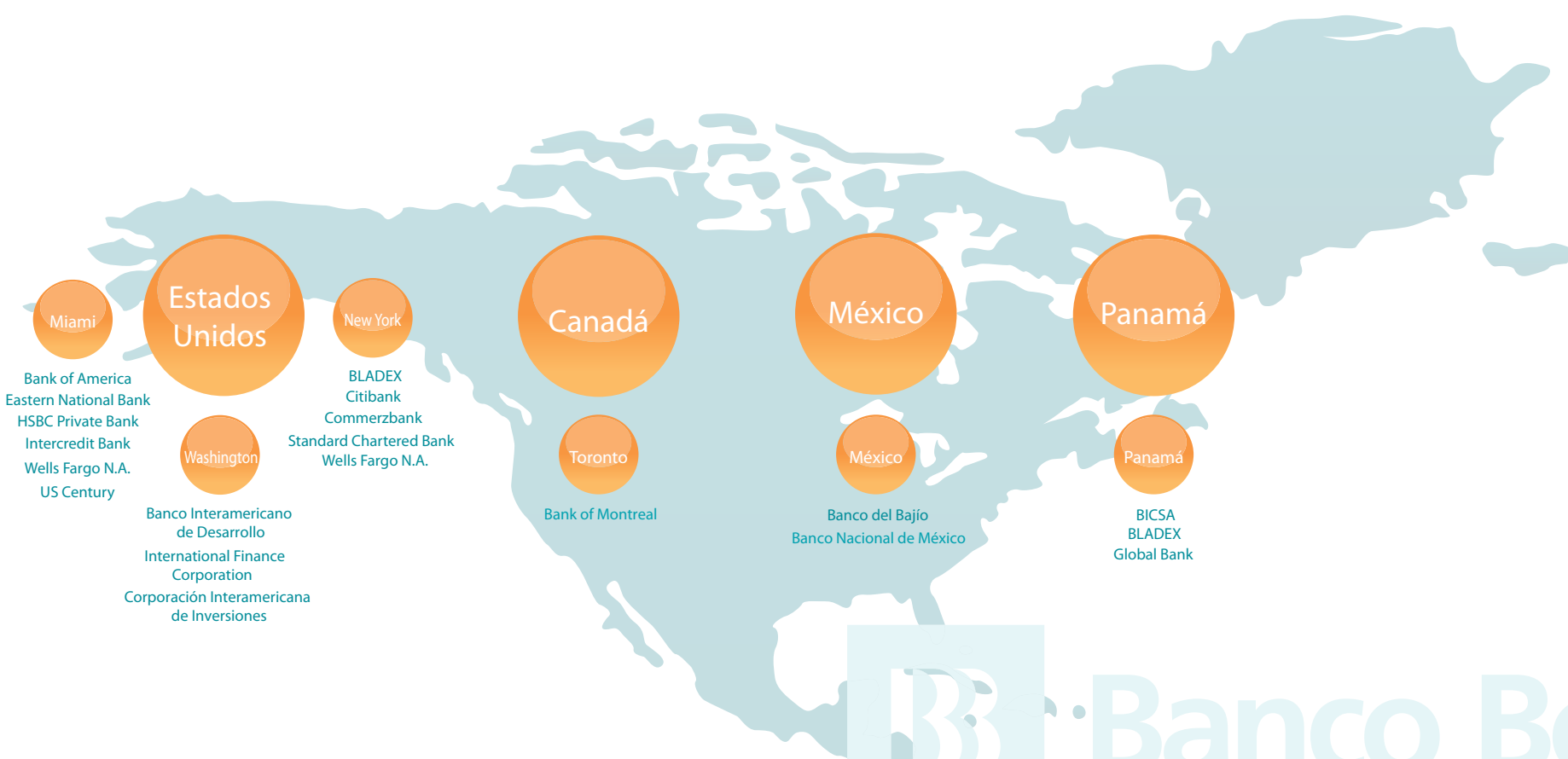
Calle Ricaurte No. 523 entre Pedro Gual y 10 de Agosto - (05) 2632924 / 2630524





Corresponsales Internacionales





Miami

Bank of America
Eastern National Bank
HSBC Private Bank
Intercredit Bank
Wells Fargo N.A.
US Century

Estados Unidos

Washington

Banco Interamericano de Desarrollo
International Finance Corporation
Corporación Interamericana de Inversiones

New York

BLADEX
Citibank
Commerzbank
Standard Chartered Bank
Wells Fargo N.A.

Canadá

Toronto

Bank of Montreal

México

México

Banco del Bajío
Banco Nacional de México

Panamá

Panamá

BICSA
BLADEX
Global Bank



Banco Boli

Argentina

Buenos Aires

Banco Credicoop Cooperativo Limitado
Banco de la Nación Argentina

Bolivia

La Paz

Banco de Crédito de Bolivia

Brasil

São Paulo

Banco Bradeso
Banco do Brasil
Banco Itaú
Citibank
Deutsche Bank
Standard Chartered Bank

Chile

Santiago

Banco de Chile
Banco de Crédito e Inversiones
Banco del Estado de Chile
Banco Security

Perú

Lima

Banco de Crédito del Perú

Uruguay

Montevideo

Citibank

Venezuela

Caracas

Corporación Andina de Fomento - CAF
Bancoex

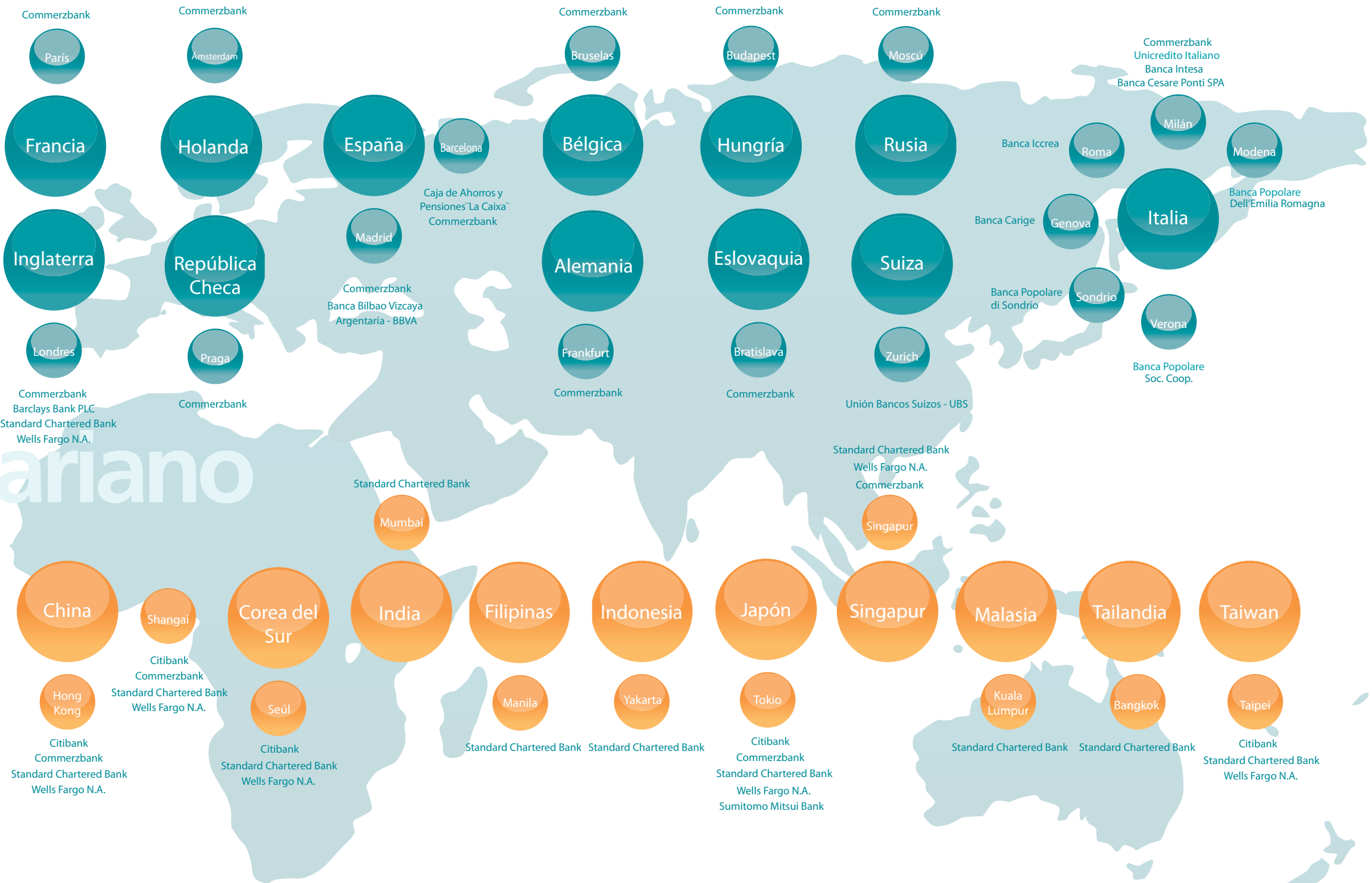
Colombia

Bogotá

Bancoldex
Banco de Colombia
Banco de Bogotá

Cali

Banco de Occidente
Corporación Financiera Colombiana



Productividad





Banco que te permite administrar los avisos que
en cualquier parte, a tu celular o computadora.
Servicios veinti4 en www.bolivariano.com / puedes
llamarnos a nuestro Call Center 1 700 50 50 50

Servicios veinti4



lo que tú quieres que seamos.



Estados Financieros



PRICEWATERHOUSECOOPERS 

BANCO BOLIVARIANO C.A.

Estados Financieros

31 de diciembre del 2009 y 2008



BANCO BOLIVARIANO C.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008

CONTENIDO

Informe de los auditores independientes

Balance general

Estado de pérdidas y ganancias

Estado de evolución del patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólares estadounidenses
Superintendencia	-	Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador
Fideicomiso	-	Fideicomiso Mercantil Banco Bolivariano 1, BB 1
CTH	-	Corporación de Desarrollo de Mercado Secundario de Hipotecas CTH S.A.
LGISF	-	Ley General de Instituciones del Sistema Financiero
FODINFA	-	Fondo para el Desarrollo de la Infancia
BCE	-	Banco Central del Ecuador
NEC	-	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NEC 17	-	Norma Ecuatoriana de Contabilidad No.17 "Conversión de estados financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización"
Administradora	-	Bolivariano, Administradora de Fondos y Fideicomisos AFFB S.A.
Bankcard	-	Servicios Bankcard S.A.
Casa de Valores	-	ValoresBolivariano, Casa de Valores S.A.
CAF	-	Corporación Andina de Fomento

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y
Accionistas del

Banco Bolivariano C.A.

Guayaquil, 29 de enero del 2010

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan del Banco Bolivariano C.A., que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2009 y los correspondientes estados de pérdidas y ganancias, de evolución del patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración del Banco por los estados financieros

2. La Administración del Banco es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con normas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación, y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.
3. Tal como se explica en la Nota 2, los estados financieros mencionados en el primer párrafo han sido preparados sobre la base de normas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador, las cuales difieren de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y de las Normas Internacionales de Información Financiera. Estas bases de preparación fueron adoptadas para atender las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador; por esta razón, los estados financieros no deben ser usados para otros propósitos.

Responsabilidad del Auditor

4. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos

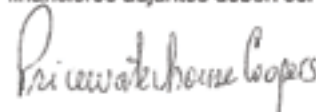
éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos del Banco, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Banco. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

Opinión

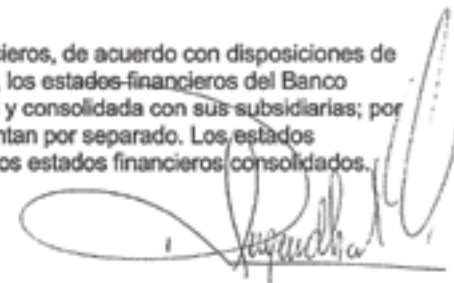
5. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera del Banco Bolivariano C.A. al 31 de diciembre del 2009 y los resultados de sus operaciones, las variaciones en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con normas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador.

Requerimientos legales y regulatorios

6. Como se menciona en la Nota 2 b) a los estados financieros, de acuerdo con disposiciones de la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador, los estados financieros del Banco Bolivariano C.A. deben presentarse en forma individual y consolidada con sus subsidiarias; por lo tanto, los estados financieros consolidados se presentan por separado. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos en conjunto con los estados financieros consolidados.



No. de Registro en la
Superintendencia de
Bancos y Seguros: AE 9101



Roberto Tugendhat V.
Socio Apoderado

Banco Bolivariano C.A.

BALANCE GENERAL

31 de diciembre del 2009 y 2008

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Activo</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>	<u>Pasivo y patrimonio</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Fondos disponibles	349,861,860	352,720,177	Obligaciones con el público	1,137,719,888	1,113,959,504
Inversiones	241,723,965	215,770,914	Obligaciones inmediatas	18,896,446	20,380,141
Cartera de créditos	654,907,303	684,212,924	Cuentas por pagar	39,575,748	40,095,556
Cuentas por cobrar	17,885,027	24,888,642	Obligaciones financieras	20,999,729	20,637,845
Bienes adjudicados por pago, de arrendamiento mercantil y no utilizados por la institución	1,217,865	314,113	Obligaciones convertibles en acciones y aportes para futuras capitalizaciones	2,974,350	2,961,855
Propiedades y equipo	24,169,543	19,515,013	Otros pasivos	9,053,774	7,461,775
Otros activos	63,491,101	20,714,552	Patrimonio	124,036,729	112,639,659
Total del activo	1,353,256,664	1,318,136,335	Total del pasivo y patrimonio	1,353,256,664	1,318,136,335

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Cuentas contingentes	206,767,822	253,892,796
Cuentas de orden	3,138,905,031	2,913,612,034

Las notas explicativas anexas 1 a 35 son parte integrante de los estados financieros.


 Dr. Miguel Babra Lyon
 Presidente Ejecutivo


 Ing. Jadira Bautista
 Contadora General

Banco Bolivariano C.A.

ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

Años terminados el 31 de diciembre del 2009 y 2008

(Expresado en dólares estadounidenses)

	2009	2008
Ingresos financieros		
Intereses ganados	72,823,844	78,115,210
Comisiones ganadas	16,022,176	15,667,611
Utilidades financieras	1,964,017	4,042,347
Ingresos por servicios	24,069,950	25,848,947
	<u>114,979,987</u>	<u>121,674,115</u>
Egresos financieros		
Intereses causados	(26,461,663)	(28,089,702)
Comisiones causadas	(696,143)	(645,572)
Pérdidas financieras	(107,707)	(1,733,382)
	<u>(27,265,513)</u>	<u>(30,468,656)</u>
Margen bruto financiero	<u>87,714,474</u>	<u>91,205,459</u>
Otros ingresos operacionales	<u>5,013,815</u>	<u>2,031,231</u>
Gastos operacionales		
Gastos de operación	(63,110,544)	(58,487,683)
Otras pérdidas operacionales	(892,927)	(315,907)
	<u>(64,003,471)</u>	<u>(58,803,590)</u>
Margen operacional antes de provisiones, depreciaciones y amortizaciones	<u>28,724,818</u>	<u>34,433,100</u>
Provisiones, depreciaciones y amortizaciones		
Provisiones	(2,938,253)	(2,054,949)
Depreciaciones	(2,944,822)	(2,898,350)
Amortizaciones	(1,292,981)	(1,111,967)
	<u>(7,176,056)</u>	<u>(6,065,266)</u>
Margen operacional neto	<u>21,548,762</u>	<u>28,367,834</u>
Ingresos y gastos no operacionales, neto	<u>1,795,395</u>	<u>7,518,516</u>
Utilidad antes de impuestos y participaciones	<u>23,344,157</u>	<u>35,886,350</u>
Participación de los empleados en las utilidades	(3,533,195)	(5,382,953)
Fondo para el Desarrollo de la Infancia (FODINFA)	-	(610,068)
Impuesto a la renta	(3,238,271)	(6,890,569)
Utilidad neta del año	<u>16,572,691</u>	<u>23,002,760</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 35 son parte integrante de los estados financieros.


 Dr. Miguel Babra Lyon
 Presidente Ejecutivo


 Ing. Jadir Bautista
 Contador General

Banco Bolivariano C.A.

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO

Años terminados el 31 de diciembre del 2009 y 2008

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital pagado	Reservas especiales	Reserva legal	Reserva por revalorización del patrimonio	Superávit por valuación de activos	Resultados acumulados	Total
Saldos al 1 de enero del 2008	62,000,000	8,468	6,818,897	2,958,909	1,976,460	20,482,793	94,245,527
Resolución de la Junta General de Accionistas del 28 de enero del 2008:							
Apropiación para reservas especiales		13,825,886				(13,825,886)	-
Apropiación para reserva legal			2,048,278			(2,048,278)	-
Resolución de la Sesión Extraordinaria de Directorio del 28 de febrero y 18 de diciembre del 2008							
Aumento de capital	13,830,000	(13,830,000)					
Pago de dividendos						(4,608,628)	(4,608,628)
Utilidad neta del año						23,002,760	23,002,760
Saldos al 31 de diciembre del 2008	75,830,000	4,354	8,867,175	2,958,909	1,976,460	23,002,761	112,639,659
Resolución de la Junta General de Accionistas y de la Sesión Extraordinaria de Directorio del 19 de febrero del 2009:							
Aumento de capital	15,530,000	(3,137)				(15,526,863)	-
Apropiación para reserva legal			2,300,277			(2,300,277)	-
Pago de dividendos						(5,175,621)	(5,175,621)
Utilidad neta del año						16,572,691	16,572,691
Saldos al 31 de diciembre del 2009	91,360,000	1,217	11,167,452	2,958,909	1,976,460	16,572,691	124,036,729

Las notas explicativas anexas 1 a 35 son parte integrante de los estados financieros.


 Dr. Miguel Babra Lyon
 Presidente Ejecutivo


 Ing. Jadira Bautista
 Contadora General

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Años terminados el 31 de diciembre del 2009 y 2008

(Expresado en dólares estadounidenses)

	2009	2008
Flujo de efectivo de actividades de operación:		
Intereses, comisiones y descuentos ganados	92,095,612	90,243,885
Intereses, comisiones y descuentos pagados	(27,775,367)	(28,810,560)
Pagos operativos y a empleados	(69,028,284)	(68,799,288)
Utilidades e ingresos financieros, neto	25,799,289	29,334,548
Otros ingresos operacionales, neto	6,216,527	2,496,998
Otros ingresos no operacionales, neto	1,754,803	7,540,335
Efectivo neto proveniente de actividades de operación, antes de cambios en activos y pasivos operacionales	29,062,580	32,005,918
Cambios en activos y pasivos operacionales:		
(Incremento) de inversiones para negociar	(113,595,380)	(2,121,584)
Disminución (Incremento) de inversiones disponibles para la venta	52,855,725	(117,695,732)
Disminución (Incremento) de cartera de crédito	26,924,020	(144,001,533)
Incremento de otros activos	(43,759,652)	(4,384,525)
Incremento de obligaciones con el público	23,760,384	223,622,216
(Disminución) Incremento de obligaciones inmediatas	(1,483,695)	(7,342,163)
(Disminución) Incremento de cuentas por pagar	(1,010,095)	3,272,649
Incremento de otros pasivos	1,591,999	3,177,288
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	(25,654,114)	(13,467,466)
Flujo de efectivo de actividades de inversión:		
Disminución de inversiones mantenidas hasta el vencimiento	26,915,610	28,321,383
(Disminución) Incremento de inversiones de disponibilidad restringida	7,949,026	(4,536,228)
(Venta) Compra (neta) de bienes adjudicados por pago	(956,408)	204,558
Compra (neta) de propiedades y equipo	(7,541,189)	(6,041,714)
Efectivo neto proveniente de actividades de inversión	26,367,039	17,947,999
Flujo de efectivo de actividades de financiamiento:		
Incremento (Disminución) de obligaciones financieras	361,884	(802,742)
Disminución de valores en circulación	-	(29,940,830)
Incremento (Disminución) en obligaciones convertibles en acciones	12,495	(545,984)
(Incremento) Disminución de anticipos para adquisiciones de acciones	(770,000)	50,000
Dividendos pagados por anticipado	2,000,000	-
Pago de dividendos	(5,175,621)	(4,608,628)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	(3,571,242)	(35,848,184)
Fondos disponibles:		
Disminución neta durante el año	(2,858,317)	(31,367,651)
Saldo al inicio del año	352,720,177	384,087,828
Saldo al final del año	349,861,860	352,720,177

	2009	2008
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación, antes de cambios en activos y pasivos operacionales:		
Utilidad neta del año	16,572,691	23,002,760
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación, antes de cambios en activos y pasivos operacionales:		
Provisión para activos de riesgo y contingentes	2,938,253	2,054,949
Depreciaciones y amortizaciones	4,237,803	4,010,317
Utilidad neta en venta de propiedades y equipo	(58,163)	(18,437)
Utilidad neta en venta de bienes adjudicados	17,571	40,256
Utilidad neta en valuación de inversiones	(159,041)	(50,338)
Pérdida en venta de activos productivos	32,070	1,226,974
Utilidad en valuación de acciones y participaciones	(489,878)	(803,942)
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	5,735,109	46,680
Cuentas por pagar	236,165	2,496,699
Efectivo neto proveniente de actividades de operación, antes de cambios en activos y pasivos operacionales	29,062,580	32,005,918

Las notas explicativas anexas 1 a 35 son parte integrante de los estados financieros.


Dr. Miguel Babra Lyon
Presidente Ejecutivo


Ing. Jadira Bautista
Contadora General

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre del 2009 y 2008

NOTA 1 - OPERACIONES Y HECHOS RELEVANTES OCURRIDOS DURANTE EL PERÍODO ECONÓMICO

El Banco Bolivariano C.A. fue constituido en Ecuador en agosto de 1978. Las actividades y operaciones que realiza el Banco están permitidas por la Ley General de Instituciones del Sistema Financiero y posteriores normas establecidas por la Superintendencia de Bancos y Seguros.

El Banco es la sociedad controladora del Grupo Financiero Banco Bolivariano conformado además, por las siguientes entidades:

- Bolivariano, Administradora de Fondos y Fideicomisos AFFB S.A.
- Valores Bolivariano, Casa de Valores S.A.
- Servicios Bankcard S.A.
- Banco Bolivariano (Panamá) S.A.

Por otro lado, el Banco, desde el año 2007, cuenta con una oficina de representación en España.

De acuerdo con disposiciones legales vigentes el Banco Bolivariano C.A. se hace responsable de las pérdidas patrimoniales, si las hubieren: i) de las instituciones integrantes de Grupo Financiero constituidas en Ecuador, hasta por el valor de sus propios activos y ii) de las instituciones financieras del exterior integrantes del Grupo Financiero, hasta por el monto invertido en dichas instituciones. El Banco tiene convenios de responsabilidad con cada una de las entidades que conforman el Grupo Financiero. De acuerdo con disposiciones de la Superintendencia los estados financieros del Banco deben presentarse en forma individual y consolidada; por lo tanto, los estados financieros consolidados se presentan por separado. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos en conjunto con los estados financieros consolidados.

De acuerdo con las disposiciones de la Superintendencia, las entidades del sector financiero deben someterse a una calificación por parte de una empresa calificadora de riesgos; para el caso del Banco que cuenta con dos calificadoras de riesgo, las calificaciones al 30 de septiembre del 2009 otorgadas por Pacific Credit Rating S.A. y Bankwatch Ratings S.A. son "AAA-" y "AA+", respectivamente, las cuales son iguales a las calificaciones otorgadas durante el año 2008. Los informes de las calificadoras correspondiente al cuarto trimestre del 2009, de acuerdo a disposiciones vigentes, deberá ser recibido hasta el 31 de marzo del 2010.

El 20 de noviembre del 2008, el Directorio del Banco resolvió realizar un proceso de titularización de cartera de vivienda con garantía hipotecaria, el cual fue aprobado por la

Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. IRG-SAIFG3-2009-0083 el 14 de abril del 2009. Véase Nota 8.

Durante el año 2008, mediante las Sesiones de Directorio celebradas el 18 de febrero y 18 de diciembre del 2008, se autorizó incrementar el capital pagado en US\$13,000,000 y US\$830,000, respectivamente, mediante la capitalización de la reserva especial constituida por el Banco. Dicha capitalización fue aprobada por la Superintendencia mediante Oficio No. IRG-SAIFG3-2008-0083 del 15 de abril y Oficio No. IRG-SAIFG3-2009-006 del 8 de enero del 2009. Durante el año 2009, mediante la Sesión de Directorio celebrada el 19 de febrero del 2009, se autorizó incrementar el capital pagado en US\$15,530,000, fundamentalmente mediante la capitalización de una porción de los resultados acumulados del Banco. Dicha capitalización fue aprobada por la Superintendencia mediante Oficio No. IRG-SAIFG3-2009-0088 del 17 de abril del 2009.

Durante el año 2008, la Administración del Banco a efectos de dar cumplimiento a la Resolución No. JB-2005-834 del 20 de octubre del 2005 relacionada con la gestión del riesgo operativo, cuyo plazo de implementación según la mencionada Resolución venció el 31 de octubre del 2008, ha adoptado políticas y procedimientos tendientes a minimizar el riesgo operativo en los siguientes aspectos considerados claves en el proceso de gestión: i) identificación de los factores de riesgo operativo, ii) administración del riesgo operativo, iii) continuidad del negocio y iv) responsabilidades en la administración del riesgo operativo.

En diciembre del 2008, la Superintendencia autorizó al Banco efectuar una inversión como aporte de capital social del Banco Bolivariano (Panamá) S.A., entidad constituida bajo la legislación de la República de Panamá, mediante Resolución No. SBS-2008-741 del 29 de diciembre del 2008. Durante el 2009, el monto total invertido en esta subsidiaria, que inició sus operaciones en mayo del 2009, es de US\$10,389,465. Véase Nota 13.

Durante el año 2009, la Junta General de Accionistas de Servicios Bankcard S.A. resolvió efectuar el traspaso de sus activos y pasivos por US\$188,836 y US\$94,296, respectivamente, a su valor en libros a Banco Bolivariano C.A.. Por otra parte, como resultado de este proceso se incorporaron a Banco Bolivariano C.A. aproximadamente 141 empleados en relación de dependencia.

El 30 de diciembre del 2008 se expidió la Ley de Creación de la Red de Seguridad Financiera, con el propósito de fortalecer la supervisión bancaria preventiva y oportuna, el fondo de liquidez, el fondo de garantía de depósitos y el esquema de resolución bancaria. La mencionada Ley establece, entre otros aspectos importantes, los siguientes:

- i) la creación del Fondo de Liquidez del Sistema Financiero Ecuatoriano que, bajo la administración del Banco Central del Ecuador y el control de la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador, actuará en calidad de prestamista de última instancia y otorgará préstamos de liquidez a las instituciones financieras privadas que se hallan

sujetas a la obligación de mantener encaje de sus depósitos en el Banco Central del Ecuador; este nuevo fondo se constituirá con los valores acumulados en el Fideicomiso Mercantil de Inversión "Fondo de Liquidez", los aportes en saldo de las instituciones financieras privadas equivalentes al 3% de sus depósitos sujetos a encaje, los aportes que deberán transferir anualmente las instituciones financieras privadas por el equivalente al 2.5 por mil de sus depósitos sujetos a encaje, los rendimientos del Fondo y los aportes de personas jurídicas en calidad de constituyentes adherentes; según resolución No. JB-2009-1235 del 22 de enero del 2009, se procedió a la rescisión del contrato del fideicomiso "Fondo de liquidez" administrado por la CFN y creación del fideicomiso "Fondo de liquidez del sistema financiero ecuatoriano" ahora administrado por el Banco Central del Ecuador.

- ii) los servicios activos, pasivos o de cualquier otra naturaleza que presten las instituciones del sistema financiero deberán sujetarse a las tarifas máximas y determinadas trimestralmente por la Junta Bancaria y publicadas en las páginas Web y oficinas de la Superintendencia y de las instituciones financieras, así mismo, se establece que las transacciones básicas que realizan los clientes y la información esencial respecto del manejo de sus cuentas serán gratuitas. Por otro lado, el 12 de junio del 2009 en resolución No. JB-2009-1315, la Superintendencia dispone que las instituciones financieras tendrán plazo hasta el 31 de marzo del 2010 para desarrollar e implementar un sistema de costeo sobre los servicios financieros ofrecidos a sus clientes, y,
- iii) la creación de la Corporación del Seguro de Depósitos (COSEDE) con el objeto de administrar el sistema de seguro de depósitos de las instituciones del sistema financiero privado que se rigen por la Ley General de Instituciones del Sistema Financiero y que se hallan sujetas al control de la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador; el fondo del seguro de depósitos estará constituido por: a) el aporte del Fondo Especial de la Agencia de Garantía de Depósitos (AGD), el aporte de las instituciones del sistema financiero, dichos aportes según resolución No. JB-2009-1280 del 31 de marzo del 2009 comprende una prima fija que va entre los rangos del 3 por mil y 6.5 por mil anual y una prima ajustada por riesgo que va entre los rangos del cero y 3.5 por mil anual, aplicada al promedio de los saldos diarios del mes inmediato anterior de los depósitos registrados en las instituciones financieras proporcionados por el Banco Central del Ecuador, sin que estas primas sumadas no superen el 6.5 por mil de los depósitos de las instituciones financieras; b) el rendimiento de las inversiones y las utilidades anuales del fondo, c) las donaciones que reciba la Corporación del Seguro de Depósitos y d) los recursos provenientes de préstamos o líneas contingentes obtenidas. A partir de la vigencia de la Ley de Creación de la Red de Seguridad Financiera, todas las operaciones activas concedidas por las instituciones del sistema financiero sujetas al control de la Superintendencia de Bancos y Seguros están exentas del pago de todo tipo de tributos.

A fines del 2009, el Impuesto a la Salida de Divisas fue incrementado del 1% al 2% (2008: del 0.50% al 1%). Por otro lado, en diciembre del 2008 se creó el "Impuesto a los Activos en el

Exterior" aplicable a los fondos disponibles e inversiones que mantengan en el exterior las entidades privadas reguladas por la Superintendencia de Bancos y Seguros y las Intendencias del Mercado de Valores de la Superintendencia de Compañías, sobre cuyos saldos promedios mensuales se aplicará una tarifa del 0.084% que será pagado al Servicio de Rentas Internas e ingresará al Presupuesto General del Estado.

Las instituciones financieras sujetas al control de la Superintendencia deberán constituir y mantener requerimientos mínimos de liquidez de acuerdo a lo establecido por el Banco Central del Ecuador en Registro No. 180-2009 publicado el 25 de marzo del 2009. Véase además Nota 33.

En el 2008, los mercados financieros internacionales, principalmente el de los Estados Unidos de América, sufrieron una importante crisis que tuvo como consecuencias, entre otras, la quiebra y reestructura de varias instituciones financieras reconocidas a nivel mundial. Esta crisis económica mundial afectó la economía del país. Durante el 2009 los mercados financieros mundiales repuntaron y la crisis por la que atravesaron está siendo lentamente superada, sin embargo, temas como desempleo y por ende disminución en la demanda de los consumidores continúan afectando a la economía mundial. El Banco Bolivariano C.A., producto del seguimiento permanente de los mercados y particularmente de las instituciones financieras donde tiene colocado sus recursos, ha venido aplicando una adecuada administración de su política de liquidez y solvencia financiera.

Los estados financieros adjuntos deben ser leídos a la luz de las circunstancias descritas en los párrafos precedentes.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

a) Bases para la preparación de los estados financieros -

El Banco registra sus operaciones y prepara sus estados financieros de acuerdo con normas contables establecidas por la Superintendencia, entidad encargada del control y vigilancia de las instituciones financieras.

De acuerdo con lo establecido en la Resolución JB-2002-474, las instituciones bajo el control de la Superintendencia de Bancos y Seguros se someterán y aplicarán las normas contables dispuestas por el organismo de control, contenidas en los Catálogos de Cuentas; y, en lo no previsto por dichos catálogos, se aplicarán en su orden las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NECs); y, de no existir normativa en las dos anteriores, las Normas Internacionales de Contabilidad (NICs) (actualmente incluidas en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs)). Este cuerpo normativo constituye las normas contables establecidas por la Superintendencia.

Estas normas se basan en el principio del costo histórico, modificado en lo que respecta a los saldos originados hasta el 30 de abril del 2000 (fecha en la cual los registros contables fueron convertidos a dólares estadounidenses) mediante las pautas de ajustes y conversión establecidas en la NEC 17 y disposiciones complementarias de la Superintendencia.

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas están expresadas en dólares estadounidenses.

La preparación de estados financieros de acuerdo con normas contables establecidas por la Superintendencia involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la naturaleza de las estimaciones contables, hechos posteriores pueden ocasionar que, en ciertos casos, los resultados finales difieran de los montos estimados por la Administración.

b) Normas contables establecidas por la Superintendencia que difieren de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y Normas Internacionales de Información Financiera -

A continuación se detallan las normas contables establecidas por la Superintendencia que fueron adoptadas por el Banco y que difieren de las normas antes indicadas:

- La Superintendencia requiere que para la valuación de las inversiones, éstas sean clasificadas en negociables, disponibles para la venta, mantenidas hasta el vencimiento y de disponibilidad restringida. La valuación de las inversiones se efectúa de acuerdo a los criterios indicados en la Nota 2 e). Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad establecen la clasificación de las inversiones a corto y a largo plazo. Las inversiones a corto plazo se registran al costo o valor de mercado, el menor, registrando las ganancias o pérdidas no realizadas en los resultados del año, y las inversiones a largo plazo se registran al costo, excepto que exista una pérdida permanente de valor, la que debe llevarse a los resultados del año en que se produjo dicho evento. Las Normas Internacionales de Información Financiera clasifican las inversiones en: i) negociables, las cuales se contabilizan al valor razonable y las variaciones en el mismo se cargan a resultados del año; ii) disponibles para la venta, que se registran al valor razonable (siempre que pueda ser medido confiablemente) y las variaciones del mismo se cargan a patrimonio hasta su venta, momento en el cual se trasladan a los resultados del año; y, iii) originadas y al vencimiento, que se contabilizan al costo amortizado.
- La Superintendencia requiere que los créditos vencidos por más de tres años o 180 días, dependiendo del tipo de operación de crédito sean castigados afectando a la provisión para créditos incobrables. Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad e Internacionales de Información Financiera establecen que estos créditos sean castigados dependiendo de la probabilidad de recuperación de los mismos.
- La Superintendencia requiere que los bienes adjudicados por pago sean vendidos en el plazo de 1 año desde la fecha de su recepción; vencido dicho plazo, se constituyan

provisiones durante 36 meses a partir del mes siguiente al vencimiento del plazo para la venta. Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad e Internacionales de Información Financiera establecen que los bienes adjudicados por pago sean registrados al valor probable de realización o por el monto de las obligaciones canceladas, el menor.

- La Superintendencia requiere que las comisiones ganadas por operaciones contingentes, los intereses de mora sobre préstamos vencidos y los intereses sobre los préstamos registrados en la cuenta Cartera que no devenga intereses o ingresos sean registrados en los resultados del año en el momento de su cobro. Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad e Internacionales de Información Financiera establecen que éstas sean reconocidas con base en su causación durante el plazo de vigencia de las respectivas operaciones.
- La Superintendencia requiere que los intereses vencidos por más de 60, 30 o 15 días, dependiendo del tipo de operación de crédito, sean reversados del estado de pérdidas y ganancias y registrados en Cuentas de orden, los cuales serán reconocidos en resultados en función de su cobro. Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad e Internacionales de Información Financiera establecen que estos intereses, considerados de dudoso cobro, sean provisionados en función de la probabilidad de su recuperación.
- La Superintendencia requiere que los intereses ganados de créditos reestructurados se provisionen al 100% al momento de su contabilización. Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad e Internacionales de Información Financiera requieren que estos intereses se provisionen en función de la probabilidad de su recuperación.
- La Superintendencia no requiere que se reconozca en los estados financieros el impuesto diferido resultante de las diferencias entre los saldos incluidos en los estados financieros y los reportados para efectos tributarios, como lo establecen las Normas Internacionales de Información Financiera.
- La Superintendencia no requiere la revelación del valor de la utilidad por acción en el estado de pérdidas y ganancias. Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad e Internacionales de Información Financiera establecen esta revelación y dicho valor debe ser calculado en función de las acciones comunes en circulación.
- La Superintendencia requiere que el saldo de la cuenta Reserva por revalorización del patrimonio sea mantenido en una cuenta independiente y que sea utilizada exclusivamente para compensar los saldos deudores de otras cuentas patrimoniales. Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad establecen que el saldo de la cuenta Reserva por revalorización del patrimonio sea transferido a la cuenta Reserva de capital y pueda ser capitalizado.
- La Superintendencia no permite la modificación de los estados financieros en forma retroactiva cuando existe un cambio de política contable y en adición no establece la

presentación de los estados financieros en forma comparativa. Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad e Internacionales de Información Financiera requieren que los estados financieros sean presentados en forma comparativa; en ambos casos se requiere la reestructuración de estados financieros cuando existe un cambio de política contable, con excepción, para el caso de las Normas Internacionales de Información Financiera que se aplican por primera vez, en donde el cambio contable se trata en función de las disposiciones transitorias de la nueva norma.

- La Superintendencia requiere la presentación de estados financieros individuales y consolidados del Banco y sus subsidiarias; en tanto que las Normas Ecuatorianas de Contabilidad e Internacionales de Información Financiera estipulan que deben presentarse únicamente estos financieros consolidados.
- La Superintendencia no requiere que se reconozca en resultados la totalidad de la provisión para jubilación patronal devengada determinada de acuerdo con un estudio actuarial independiente. Las Normas Internacionales de Información Financiera establecen que las ganancias y pérdidas determinadas en los estudios actuariales sean reconocidas totalmente en los resultados del ejercicio.
- La Superintendencia requiere mantener los anticipos de los dividendos del año en una cuenta del activo, hasta tanto la Junta General de Accionistas resuelva acerca de la distribución de utilidades, en cuyo momento los anticipos son reducidos del patrimonio. Las Normas Internacionales de Información Financiera prevén que tales anticipos sean tratados como una reducción patrimonial al momento de ser aprobada dicha operación.
- La Superintendencia requiere que los bienes inmuebles se ajusten cada 5 años a precios de mercado, las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y Normas Internacionales de Información Financiera mencionan que la frecuencia de las revaluaciones dependerán de los movimientos y volatilidad en los valores justos de las partidas de propiedades y equipo que se revalúan frente a los registros contables.

c) Devengamiento de intereses y comisiones

Los intereses sobre la cartera de créditos, inversiones y obligaciones, y operaciones contingentes se devengan con cargo a los resultados del ejercicio, con las excepciones indicadas en el literal b) anterior.

Los intereses ganados y no cobrados provenientes de operaciones de cartera de créditos hipotecarios, comerciales y de consumo (incluye tarjetas de crédito), después de 60, 30, 15 días de ser exigibles, respectivamente, se reversan en su totalidad con cargo a las correspondientes cuentas de ingresos si el vencimiento se produce dentro del mismo ejercicio económico. Si el devengamiento se produce en dos ejercicios económicos, la parte correspondiente al ejercicio inmediato anterior se carga como otros gastos y pérdidas, en las cuentas "Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores" y paralelamente se

contabilizan en la cuenta de orden "Intereses, comisiones e ingresos en suspenso". Se contabilizan en resultados en función de su cobro.

d) Operaciones en moneda extranjera

Se registran al valor de la negociación y los saldos son convertidos diariamente a dólares estadounidenses con base en la tabla de cotización proporcionada por el Banco Central del Ecuador (BCE) correspondiente al día en curso. Las diferencias en cambio son contabilizadas en los resultados del año.

e) Inversiones

Registra el valor de las inversiones en títulos valores adquiridos por el Banco con la finalidad de mantener reservas secundarias de liquidez o cumplir con disposiciones legales.

Las inversiones del Banco se registran y clasifican de acuerdo con la intención de la Administración relacionada con su negociación de la siguiente manera:

- **Para negociar.**- Títulos valores convertibles en efectivo en el corto plazo, esto es hasta en 90 días independientemente del vencimiento contractual y que normalmente tienen un mercado activo en las bolsas de valores. Se valúan al valor de mercado, y de no existir, al valor razonable al cierre del ejercicio.

El valor razonable se establece: a) para papeles emitidos por entidades del sector privado a partir del análisis completo de la situación financiera del emisor y, b) para los emitidos o garantizados por el Estado o por otras entidades del sector público, el valor razonable es el valor presente de los flujos de efectivo futuros que generará la inversión, utilizando el promedio aritmético entre las tasas activa y pasiva referenciales publicadas por el Banco Central del Ecuador, de la semana inmediata anterior a la valuación.
- **Disponibles para la venta.**- Inversiones en valores de renta fija que no tienen un mercado habitual de transacción o que teniéndolo son de baja bursatilidad. Se valúan a su valor de mercado o razonable.
- **Mantenidas hasta el vencimiento.**- Inversiones en valores de renta fija que han sido efectuadas con la intención firme y capacidad financiera de mantenerlas hasta su vencimiento. Se valúan a su costo de adquisición amortizado (devengamiento lineal); siempre y cuando no se haya determinado que los emisores de los títulos han sufrido un deterioro importante en su situación financiera, el cual deberá ser reconocido vía provisiones con contrapartida en los resultados del año.

La transferencia de estas inversiones a cualquier otra categoría sólo podrá realizarse mediante solicitud motivada, y autorizada por la Superintendencia, la cual podrá verificar que los valores mantenidos en esa clasificación, no estén siendo utilizados como valores para negociar. En caso de que la entidad hubiere utilizado estos títulos para negociar sin

la mencionada autorización, la Superintendencia podrá disponer que el remanente del portafolio de títulos dentro de esta clasificación sean reclasificados al rubro "Para negociar" y se reconocerá en el estado de resultados las pérdidas que surjan de la valuación a precio de mercado, sin perjuicio de la aplicación de las sanciones a las que hubiere lugar. En este caso, no se reconocerá utilidad alguna si ésta se generase por la reclasificación instruida.

- **De disponibilidad restringida.-** Son aquellas inversiones para cuya transferencia de dominio existan limitaciones o restricciones de carácter legal o contractual u otra disposición imperativa y por consiguiente no pueden ser utilizadas inmediatamente. Estos papeles se mantienen registrados al valor de adquisición. También registra los títulos valores propios vendidos bajo compromisos de recompra (repos), y los comprados a terceros con acuerdo de reventa. La valuación y provisión de estos papeles se efectúa considerando los mismos criterios utilizados en cada una de las cuentas de las cuales fueron transferidas.

De acuerdo con normas de la Superintendencia dentro de cada uno de los grupos anteriores, se realiza una clasificación según el vencimiento del papel.

La diferencia entre el costo de adquisición y el valor de mercado, razonable o de venta de las inversiones para negociar y disponibles para la venta se lleva a resultados del año, a la cuenta Utilidades o pérdidas financieras.

Las inversiones se presentan netas de la provisión establecida de conformidad con lo mencionado en el literal g) siguiente. Las rentas devengadas y no cobradas se registran en Intereses por cobrar de inversiones dentro del rubro Cuentas por cobrar.

f) Cartera de créditos -

Comprenden los saldos de capital de las operaciones de crédito otorgados por el Banco, bajo las distintas modalidades permitidas, financiadas con recursos propios o con fuentes de financiamiento interno o externo. También incluye operaciones contingentes pagadas por la institución por incumplimiento de los deudores, contratos de arrendamiento mercantil, sobregiros en cuentas corrientes, valores por cobrar a tarjetahabientes y cartera comprada. La cartera de créditos se clasifica considerando la fuente de pago de las obligaciones y la actividad a la cual se destinan los recursos y por maduración o vencimiento.

La cartera comprada se registra al valor nominal de los documentos adquiridos neto del descuento o prima en compra de cartera.

De acuerdo con disposiciones de la Superintendencia, la cartera vencida registra los créditos, cuotas, dividendos o cánones de arrendamiento mercantil que no hubieren sido cancelados dentro de los siguientes plazos contados desde su vencimiento: i) 15 días para cartera de consumo, incluyendo las operaciones de tarjetas de crédito, ii) 60 días para créditos de

amortización gradual (vivienda), y iii) 30 días para los restantes créditos y operaciones contingentes.

La cuenta "Cartera que no devenga intereses" registra el saldo de capital por vencer y lo que estuviere vencido por menos de 15, 30 y 60 días (ver párrafo anterior) de los créditos que deban ser cancelados mediante cuotas, dividendos o cánones de arrendamiento cuando se haya transferido una de las mismas a cartera vencida. También registra el saldo de las operaciones que mantengan clientes que hayan sido calificados como de "dudoso recaudo" o "pérdida". Los intereses generados por estos créditos se reconocen en los resultados del año en que son efectivamente recuperados.

Las cuotas, dividendos o cánones registrados en el rubro Cartera que no devenga intereses o ingresos, luego de cumplir 15, 30 y 60 días de vencidos, según se trate de operaciones de consumo y tarjetas de crédito, créditos directos y contingentes pagados y créditos de amortización gradual (vivienda), respectivamente, se transfieren al rubro "Créditos vencidos".

Cuando una o varias cuotas, dividendos o cánones de arrendamiento mercantil estuvieren en mora, la totalidad del préstamo será reclasificado en el rubro cartera vencida, siempre y cuando dicho tratamiento haya sido aceptado expresamente en los contratos suscritos con los clientes, caso contrario, se procederá tal como se menciona en párrafos anteriores. El total de la Cartera de créditos se presenta neto de la provisión para créditos incobrables establecida de conformidad con lo estipulado por la Superintendencia <literal g)> siguiente.

Las comisiones relacionadas con operaciones contingentes por avales, fianzas y cartas de crédito para importación se registran al momento del desembolso de los préstamos o apertura de las cartas de crédito, las comisiones por sobregiro ocasional se registran al momento de su cobro en el rubro Comisiones ganadas del estado de pérdidas y ganancias. Las utilidades financieras por arrendamiento mercantil se registran al otorgamiento de la operación. Adicionalmente ver Nota 2 c).

Los intereses devengados y no cobrados se registran en Intereses por cobrar de cartera de créditos dentro del rubro Cuentas por cobrar.

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, las tasas de interés efectivas activas para cada segmento y subsegmento de crédito aplicadas a las operaciones de crédito otorgadas por el Banco, no excedían los límites establecidos por el Banco Central del Ecuador en cumplimiento de lo establecido en la Ley de Regulación del Costo Máximo Efectivo del Crédito.

g) Provisión para créditos incobrables, contingentes, inversiones y otros activos de riesgo -

Se constituye, con cargo a los resultados del año, para cubrir eventuales pérdidas en la realización de los activos del Banco en función de lo establecido en el Capítulo II del Título IX del Libro Uno de la Codificación de Resoluciones de la Superintendencia de Bancos y Seguros

y de la Junta Bancaria. En el año 2009 el Banco registró US\$2,938,253 (2008: US\$2,054,949) de provisión con cargo a los resultados del año. Véase Nota 14.

Cartera de créditos comercial y contingente:

De acuerdo con esta disposición, la cartera de créditos comercial y contingentes son calificados por niveles de riesgo (A - normal, B - riesgo potencial digno de mención, C - deficiente, D - dudoso recaudo y E - pérdidas). Para esta calificación se consideran factores tales como: capacidad de pago del deudor y sus codeudores, cobertura e idoneidad de las garantías, información proveniente de la central de riesgos, experiencia crediticia del cliente, riesgos de mercado y del entorno económico, vencimientos, entre otros. Para la cartera de consumo y comercial cuyos saldos individuales son inferiores a US\$25,000, y para la cartera de consumo y de vivienda se considera únicamente el período de morosidad. Una vez clasificada y calificada la cartera, se constituyen como mínimo las siguientes provisiones porcentuales, que se computan sobre la totalidad del riesgo:

• Riesgo normal	(A); 1%
• Riesgo potencial digno de mención	(B); 5%
• Deficiente	(C); 20%
• Dudoso recaudo	(D); 50%
• Pérdidas	(E); 100%

De acuerdo a la Resolución No. JB-2002-500 del 28 de noviembre del 2002, cuando un crédito de consumo ha sido reestructurado por una sola vez, se considerará como C - crédito deficiente; cuando registre una segunda reestructuración, como D - crédito de dudoso recaudo; y, cuando registre tres o más reestructuraciones, se lo calificará como E - pérdida. Disposiciones similares aplican para la calificación y constitución de provisiones de microcréditos.

Las instituciones financieras que operen con créditos de consumo deberán constituir y mantener una provisión genérica cuando su actividad crediticia presente factores de riesgo de incobrabilidad adicional a la morosidad, la misma que solo podrá ser disminuida con autorización previa de la Superintendencia. A fin de determinar la provisión genérica por riesgo adicional se consideran los siguientes factores: i) evaluación de las políticas, prácticas y procedimientos de concesión y administración de créditos de consumo y de control de riesgo crediticio; ii) determinación de la frecuencia de casos de incumplimientos de las políticas crediticias y procedimientos establecidos para el otorgamiento y administración de créditos a través de la revisión de una muestra representativa de prestatarios seleccionados bajo criterios estadísticos; y, iii) estimación del efecto de riesgo de clientes que son morosos también en otras instituciones del sistema financiero, con base en los reportes de la central de riesgos. Adicionalmente, las instituciones financieras podrán constituir provisiones genéricas voluntarias para cubrir las pérdidas potenciales basadas en la experiencia del

negocio, las mismas que formarán parte del patrimonio técnico secundarios de la Entidad, previa comprobación de la Superintendencia.

De acuerdo con las normas vigentes el Banco constituyó una provisión genérica, con la respectiva aprobación del Comité de Calificación de Activos de Riesgos del Banco, e informada a la Superintendencia, la cual ha sido constituida para cubrir el monto de las pérdidas que la Administración del Banco estima pudieran producirse principalmente en la cartera de créditos y contingentes. Al 31 de diciembre del 2009, el saldo de dicha provisión genérica asciende a US\$8,368,257 (2008: US\$7,871,238). Durante el año 2009, el Banco no registró cargos a resultados por este concepto, sin embargo, reclasificó US\$497,019 de provisiones sobre otros activos de riesgos a esta provisión (2008: se registró cargos a resultados por US\$500,000). <Véase Nota 14 (4)>.

De acuerdo a lo establecido en el Título XI en el Capítulo II "Prácticas contables para operaciones que no se cancelan a su vencimiento" del Libro Uno de la Codificación de Resoluciones de la Superintendencia de Bancos y Seguros y de la Junta Bancaria, cuando una persona natural o jurídica tenga una operación directa o contingente clasificada como vencida, todas las demás operaciones que dicha persona mantenga con la Entidad se calificarán mínimo como un crédito C - Deficiente.

La evaluación y calificación de los activos de riesgo al cierre del 2009 y 2008, en general, tuvo por base información financiera y otros elementos de juicio disponibles sobre los clientes anteriores a diciembre del 2009 y 2008. La provisión constituida representa las mejores estimaciones posibles dentro de las condiciones imperantes en el país. Ver Nota 1.

De acuerdo con disposiciones de la Superintendencia, los créditos considerados incobrables se dan de baja con cargo a dicha provisión en el ejercicio en que se completan tres años desde la fecha en que cayeron en mora u, optativamente, antes de dicho plazo cuando existan causas justificadas ante la Superintendencia. Adicionalmente, cuando 3 o más dividendos de un crédito reestructurado caen en mora, se debe declarar el préstamo como vencido y proceder a su castigo. Los créditos de consumo concedidos bajo la modalidad de scoring se castigan cuando: una de sus cuotas o dividendos estuviere vencido más de 180 días, el 100% del riesgo estuviere provisionado y la operación no haya sido declarada como vinculada.

Durante el año 2001, la Superintendencia emitió, para uso de su personal, el "Manual para aplicación de la metodología de calificación del riesgo crediticio". La Administración del Banco considera que la aplicación de la metodología prevista en dicho manual no ocasionaría provisiones adicionales a las ya constituidas.

Inversiones

La provisión para inversiones considera la intención del Banco de mantener o no las inversiones y se determina conforme a los lineamientos mencionados en el literal e) de esta Nota y comprende la provisión requerida para las inversiones clasificadas como para

negociar, disponibles para la venta y de disponibilidad restringida. Para el caso de las inversiones clasificadas como mantenidas hasta su vencimiento la Resolución No. JB-2001-418 estipula que no se requiere de la constitución de provisiones, excepto cuando los emisores han sufrido un deterioro importante en su situación financiera determinado por la Administración del Banco.

El Banco efectúa un análisis del valor de mercado de todos los valores registrados en su portafolio, incluyendo el rubro Mantenidas hasta su vencimiento y de Disponibilidad restringida los cuales no muestran una disminución permanente en su valor (Ver Nota 5). Sin embargo, el Banco, con un criterio de prudencia financiera, constituye una provisión equivalente al A-1% sobre el valor en libros de las inversiones clasificadas dentro de los rubros Disponibles para la venta, Mantenidos hasta su vencimiento y de Disponibilidad restringida (2008: A-1% sobre el valor en libros de dichos rubros).

Bienes adjudicados por pago o recuperados

Para los bienes adjudicados por pago y bienes recuperados (incluyendo derechos fiduciarios) la provisión se constituye a partir del segundo año de adjudicación y/o recuperación del bien, a razón de un 36avo mensual, sobre el valor adjudicado y/o recuperado. Véase literal h) de esta Nota.

Las provisiones realizadas sobre créditos que hayan sido cancelados mediante daciones en pago, no podrán ser reversadas sino hasta haberse enajenado los activos recibidos, y se destinarán a cubrir las deficiencias de provisiones de cartera de créditos u otros activos; de no existir dichas deficiencias se constituirá una provisión genérica. A esta provisión se imputarán las provisiones mencionadas en las políticas de adjudicados.

Cuentas por cobrar y Otros activos

Para el caso de cuentas por cobrar y otros activos de riesgo los criterios de valuación consideran el período de permanencia y posibilidades de recuperación. Véase además literales k) y m) de esta Nota.

h) Bienes realizables, adjudicados por pago, de arrendamiento mercantil y no utilizados por la institución -

Los bienes adjudicados se registran por el valor de remate o cesión. El monto neto de estos activos no excede, en su conjunto, el valor del avalúo determinado por un perito independiente calificado por la Superintendencia. Estos bienes se presentan netos de la provisión constituida <ver literal g) de esta Nota>.

Los bienes de arrendamiento mercantil recuperados por la no utilización de la opción de compra o por el incumplimiento en el pago de los cánones de arrendamiento por parte de los

clientes se registran, en el primer caso al valor residual el que no será inferior al 20% del total de rentas devengadas y en el segundo caso se mantienen contabilizados por el valor del contrato menos el monto de los intereses diferidos. Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 estos bienes se encuentran provisionados al 100%.

En el rubro Bienes no utilizados por la institución se registran aquellos bienes inmuebles (terrenos y edificios) que han sido adquiridos con propósitos de expansión futura o que han dejado de ser utilizados. Al igual que las propiedades y equipo, los bienes inmuebles clasificados en estas cuentas deberán actualizarse cada cinco años al valor de mercado determinado por peritos independientes. Se registran al costo de adquisición, menos su depreciación acumulada. La depreciación se registra con cargo a los resultados del ejercicio y se calcula con base en el método de línea recta, utilizando tasas que se consideran adecuadas para extinguir el valor ajustado de los activos al fin de su vida útil. La utilidad o pérdida en venta de estos bienes se contabiliza en el período de causación.

i) Bienes dados en arrendamiento mercantil -

Los contratos de arrendamiento mercantil financiero firmados por el Banco con sus clientes son registrados en el rubro cartera de créditos, y se controlan en cuentas separadas tanto el valor nominal del contrato, la opción de compra, los descuentos por pronto pago y los ingresos diferidos.

j) Propiedades y equipo -

Se registran al costo de adquisición o valor ajustado y convertido a dólares estadounidenses de acuerdo con lo mencionado en el literal a) anterior, más el valor de desembolsos efectuados para colocarlos en condiciones de ser utilizados, así como las mejoras y revalorizaciones efectuadas en cumplimiento de las disposiciones vigentes, menos su depreciación acumulada. La depreciación se registra con cargo a los resultados del ejercicio y se calcula con base en el método de línea recta, utilizando tasas que se consideran adecuadas para extinguir el valor ajustado de los activos al fin de su vida útil estimada.

Durante el año 2001, la Superintendencia dispuso que durante dicho año, y luego cada 5 años, las instituciones financieras deban efectuar una valoración en base de avalúos técnicos, efectuados por peritos independientes, de los bienes inmuebles. En el año 2001 el Banco efectuó dicha valoración, generando un efecto de US\$1,603,791, que se contabilizó en la respectiva cuenta de los activos revaluados, contra la cuenta patrimonial Superávit por valuaciones. Dando cumplimiento a las disposiciones de la Superintendencia, durante el año 2006, el Banco efectuó el revalúo de sus bienes inmuebles, generando un efecto de US\$372,668 contra la cuenta patrimonial Superávit por valuaciones. La depreciación acumulada de los activos revaluados se corrigió en la misma proporción que el activo revaluado.

El valor en libros de los activos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa.

k) Inversiones en acciones y participaciones -

Las inversiones del Banco en otras empresas, son contabilizadas en el rubro Otros activos. Las inversiones en acciones en subsidiarias y afiliadas se presentan al valor patrimonial proporcional determinado, para el caso de subsidiarias, sobre estados financieros no auditados al 31 de diciembre del 2009 y 2008 y, para el caso de afiliadas, sobre estados financieros no auditados al 30 de noviembre del 2009 y 2008, y no considera los anticipos entregados para adquisición de acciones. Las diferencias entre los valores en libros y los valores patrimoniales proporcionales son registradas en la cuenta Otros ingresos operacionales y/u Otras pérdidas operacionales en el estado de pérdidas y ganancias, a excepción de las variaciones patrimoniales de las subsidiarias que surgen por valuación de activos fijos, las cuales se registran en la cuenta patrimonial Superávit por valuaciones.

l) Derechos fiduciarios -

Fondo de Liquidez del Sistema Financiero Ecuatoriano y Fondo de Seguro de Depósitos

Los derechos fiduciarios representativos de las aportaciones entregadas a estos fideicomisos mercantiles administrados por el Banco Central del Ecuador y la Corporación Financiera Nacional, respectivamente, se registran al valor del total de las aportaciones efectuadas por el Banco a éstos, de acuerdo con las disposiciones establecidas por la Ley de Creación de la Red de Seguridad Financiera y demás resoluciones emitidas por la Superintendencia. Véase además Notas 1 y 12 (1).

m) Gastos diferidos -

Se presentan dentro del rubro Otros activos e incluyen, entre otros, gastos de instalación, programas de computación, gastos de adecuación de locales y otros gastos diferidos.

La amortización de estos gastos se registra con cargo a las operaciones del año con base en el tiempo que se espera se devengarán. El Banco utiliza el método de línea recta sobre un periodo de hasta 5 años.

n) Jubilación patronal y Bonificación por desahucio -

De acuerdo con disposiciones legales vigentes se requiere el pago de beneficios jubilatorios por parte de los empleadores a aquellos empleados que hayan completado por lo menos 25 años de trabajo con ellos a la fecha de retiro. El Banco registra esta provisión con cargo a los

resultados del ejercicio y su pasivo en el rubro Cuentas por pagar que representa el valor presente de la obligación a la fecha del balance general que se calcula anualmente por actuarios independientes usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés del 6.50% equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicado por el BCE denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de la obligación por pensiones hasta su vencimiento. Dicha provisión se constituye únicamente para los empleados con más de 10 años de servicio al Banco.

Adicionalmente se constituye una provisión, con cargo a los resultados del ejercicio, para cubrir el costo estimado de la bonificación por desahucio. Dicha provisión equivale a la porción de la provisión estimada que es deducible para efectos de impuesto a la renta y para todos los empleados que prestaron sus servicios hasta el cierre del año, con base en un estudio actuarial, preparado por un profesional independiente.

o) Cuentas de resultados

Se registran por el método de lo devengado con las excepciones indicadas en el literal b) de esta Nota.

p) Provisiones para participación de los empleados en las utilidades, impuesto a la renta

Se cargan a los resultados del ejercicio en que se causan, con base en las sumas por pagar exigibles.

La provisión para la participación de los empleados en las utilidades representa el 15% de la utilidad contable antes de impuestos, neto de los anticipos que se entregan a los empleados durante el año y hasta el 31 de diciembre del 2008 la del Fondo para el Desarrollo de la Infancia (FODINFA) representaba el 2% de la utilidad contable menos la participación de los empleados.

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 25% aplicable a las utilidades distribuidas; dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. El Banco calculó la provisión para impuesto de los años 2009 y 2008 a la tasa del 15% para la porción de las utilidades gravables (luego de deducir la participación de los empleados en las utilidades, ingresos exentos y gastos no deducibles), sujetas a capitalización las cuales ascienden a aproximadamente US\$10,000,000 (2008: US\$2,000,000) considerando que el mencionado saldo será íntegramente capitalizado de acuerdo con las disposiciones legales. Esta decisión deberá ser ratificada por la Junta General de Accionistas. De acuerdo con las referidas normas, si la capitalización de utilidades

no se materializa hasta el 31 de diciembre del 2010, el Banco deberá cancelar la diferencia de impuesto con los recargos correspondientes. Cabe mencionar que la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria del Ecuador, vigente a partir del 1 de enero del 2008, establece que dicha reducción en la tasa de impuesto aplica siempre y cuando el total de las utilidades sujetas a reinversión sea destinada para la inversión en activos productivos. Adicionalmente, de acuerdo a la Ley Reformativa a la Ley de Régimen Tributario Interno y a la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria del Ecuador publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 94 del 23 de diciembre del 2009, para el caso de instituciones financieras privadas, dicha reinversión de utilidades aplica al otorgamiento de créditos para el sector productivo, incluidos los pequeños y medianos productores. La reinversión de las utilidades del 2008 fue ratificada por la Junta General de Accionistas celebrada con fecha 18 de febrero del 2009, habiéndose materializado la reinversión durante dicho año. Para el saldo restante de las utilidades antes indicadas que ascienden a aproximadamente US\$7,794,982 (2008: US\$24,143,297), la provisión del impuesto a la renta se calculó a la tasa del 25%. Véase Nota 26.

q) Reserva legal -

De acuerdo con la legislación vigente, el Banco debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital pagado de la entidad, pudiendo el exceso ser capitalizado o utilizado para absorber pérdidas. De acuerdo con las reformas a la Ley General de Instituciones del Sistema Financiero introducidas por la Ley de Creación de la Red de Seguridad Financiera publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008, la reserva legal también incluye el total pagado en exceso sobre el valor nominal de las acciones por parte de los accionistas del Banco.

r) Reserva especial -

La Superintendencia de Bancos y Seguros podrá disponer la formación de una reserva especial cuando hubiere determinado la conveniencia de tal disposición para la estabilidad y solidez de las instituciones bajo su control. Para tal efecto podrá instruir que la totalidad o una parte de las utilidades del año no se distribuyan entre sus accionistas sino que se destinen obligatoriamente a la formación de dicha reserva para su posterior capitalización dentro de los noventa días siguientes a la correspondiente resolución por parte de la Junta General de Accionistas. Véase Nota 22.

s) Reserva por revalorización del patrimonio -

De acuerdo con disposiciones de la Superintendencia, el saldo de la cuenta Reserva por revalorización del patrimonio no puede distribuirse como utilidad a los accionistas, ni podrá ser capitalizado.

Las disposiciones de la Superintendencia establecen que la Reserva por revalorización del patrimonio sirve para compensar los saldos deudores de los rubros Reserva por resultados no

operativos, Resultados acumulados - Pérdida de ejercicios anteriores, y Resultados del ejercicio - Pérdida.

Superávit por valuaciones -

Registra la contrapartida de la valuación o ajuste a precios de mercado del valor neto en libros de los bienes muebles e inmuebles valuados en los años 2001 y 2006 conforme las disposiciones emitidas por la Superintendencia. De acuerdo a lo establecido por la Superintendencia, este superávit puede ser transferido directamente a la cuenta patrimonial resultados acumulados cuando el superávit sea realizado, es decir, mediante el retiro, disposición o uso del activo por parte de la institución en cuyo caso la cantidad del superávit realizada es la diferencia entre la depreciación basada en el valor en libros revaluado del activo y la depreciación basada en el costo original del mismo <Véase literal j) de esta Nota>.

NOTA 3 - POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA

La posición en monedas extranjeras, al 31 de diciembre del 2009 y 2008, que básicamente corresponde a fondos disponibles y operaciones de comercio exterior, se resume como sigue:

Año 2009

Activos	Yenes	Euros	Libras esterlinas
Fondos disponibles	1,533,360	1,136,681	1,311
Inversiones	-	3,650,000	-
Otros activos	-	23,609	-
	1,533,360	4,810,290	1,311
Pasivos			
Obligaciones con el público	-	(4,411,506)	-
Obligaciones inmediatas	-	(1,136)	-
Cuentas por pagar	-	(5,684)	-
Obligaciones financieras	(223,754)	-	-
Otros pasivos	-	(1,282)	-
	(223,754)	(4,419,608)	-
Posición en moneda extranjera - neta	1,309,606	390,682	1,311



Año 2008

<u>Activos</u>	Yenes	Euros	Libras esterlinas
Fondos disponibles	765,032	8,079,110	9,267
Cartera de crédito	158	-	-
Cuentas por cobrar	-	6,101	-
Otros activos	34,638	2	-
	<u>799,828</u>	<u>8,085,213</u>	<u>9,267</u>
<u>Pasivos</u>			
Obligaciones con el público	-	(7,446,756)	-
Obligaciones inmediatas	-	(159,115)	-
Cuentas por pagar	-	(14,822)	-
Obligaciones financieras	(2,804,943)	(12,037)	-
Otros pasivos	-	(214)	-
	<u>(2,804,943)</u>	<u>(7,632,944)</u>	<u>-</u>
Posición en moneda extranjera - neta	<u>(2,005,115)</u>	<u>452,269</u>	<u>9,267</u>
<u>Contingentes</u>			
Fianzas con garantía de instituciones financieras del exterior	-	27,540	-
Compras a futuro de moneda extranjera	95,728,324	2,082,772	-
Cartas de crédito emitidas por la institución	286,584,205	180,113	-
Ventas a futuro de moneda extranjera	95,990,843	-	-
	<u>478,303,172</u>	<u>2,290,425</u>	<u>-</u>

La posición activa neta equivale a US\$574,536 (2008: US\$620,700) y la contingente en el 2008 a US\$8,709,423.

Las cotizaciones del dólar estadounidense respecto a las demás monedas al 31 de diciembre del 2009 y 2008 fueron de:

	2009 US\$	2008 US\$
Yenes japoneses	0.0107852	0.0110023
Euros	1.4290800	1.3914100
Libras esterlinas	1.5995000	1.4534700

NOTA 4 - FONDOS DISPONIBLES

	2009	2008
Caja	56,771,007	48,820,920
Depósitos para encaje (1)	34,026,356	60,178,226
Bancos y otras instituciones financieras (2)	246,087,618	225,429,233
Efectos de cobro inmediato (3)	12,803,952	18,125,443
Remesas en tránsito	172,927	166,355
	<u>349,861,860</u>	<u>352,720,177</u>

- (1) De acuerdo con Resolución No. 178-2009 emitida por el Banco Central del Ecuador el 4 de marzo del 2009, a partir del 5 de marzo del 2009, se estableció un encaje único del 2% (2008: 4%) para todos los depósitos y captaciones realizados por los Bancos y demás instituciones que deberán mantenerse en sus cuentas corrientes en el Banco Central del Ecuador. No están sujetos a encaje: i) las obligaciones convertibles que sean consideradas por la Superintendencia como parte del patrimonio técnico, ii) las cédulas hipotecarias, bonos prendarios y otros similares autorizados por el Directorio del BCE, siempre y cuando se originen en operaciones de crédito de las entidades financieras, iii) las operaciones de reporto que se efectúan con la mesa de dinero del BCE, y, iv) las operaciones de crédito interbancario realizadas entre instituciones financieras, del sistema financiero privado.

En cumplimiento de esta obligación, que se calcula por períodos semanales, al 31 de diciembre del 2009 se mantenían depósitos en el Banco Central del Ecuador por US\$34,026,356 (2008: US\$60,178,226) y en Caja US\$56,771,007 (2008: US\$48,820,920), generando un excedente en el encaje bancario de aproximadamente US\$69,036,709 (2008: US\$66,826,348).

- (2) Incluye depósitos mantenidos en bancos locales por US\$5,436,673 (2008: US\$2,148,821) y en bancos del exterior por US\$240,650,945 (2008: US\$223,280,412). Al 31 de diciembre del 2009, dichos depósitos son de libre disponibilidad para el Banco.
- (3) Corresponde principalmente a cheques nacionales pendientes de liquidar recibidos al cobro a través del sistema de cámara de compensación y/o en horario diferido. Estas partidas a la fecha de emisión de los presentes estados financieros han sido liquidadas.

NOTA 5 - INVERSIONES

Corresponden a los títulos y valores adquiridos por el Banco con la finalidad de mantener reservas secundarias de liquidez o cumplir con disposiciones legales. Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 están valuados con base en las normas dispuestas por la Superintendencia de Bancos y Seguros <Véase Notas 2 e) y g)>, y comprenden:

Año 2009

	Tasa de interés	Valor de mercado	De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	Más de 360 días	Total
Para negociar del Estado o entidades del sector público								
Papel comercial (2)	0.14% - 0.25%	99.96% - 99.99%	4,499,603	11,496,259	-	-	-	15,995,862
Bonos del Tesoro - USA	0.10% - 0.27%	99.82% - 100%	-	51,997,997	7,495,843	11,482,272	-	70,976,112
Bonos Supranacionales (3)	0.16%	99.97%	-	-	999,717	-	-	999,717
Obligaciones financieras local	2.53%	100%	10,000,000	-	-	-	-	10,000,000
Notas de crédito - Servicio de Rentas Internas	7.59 - 16.14	99.29%	256,410	-	-	-	-	256,410
			14,756,013	63,494,256	8,495,560	11,482,272	-	98,228,101
Para negociar del Estado o entidades del sector privado								
Papel comercial (2)	0.41%	99.98%	-	1,999,616	-	-	-	1,999,616
Valores de titularización crediticia (5)	5.83% - 7.58%	100%	-	-	-	-	15,835,955	15,835,955
			-	1,999,616	-	-	15,835,955	17,835,571
Disponibles para la venta de entidades del sector privado								
Certificado de depósito - Bancos del exterior (1)	0.18% - 1.81%	100%	5,143,620	17,302,327	51,429,080	15,928,902	-	89,803,929
Certificado de depósito - Bancos locales	3.56% - 5.83%	100%	6,500,000	20,000,000	3,000,000	-	-	29,500,000
			11,643,620	37,302,327	54,429,080	15,928,902	-	119,303,929
Mantenidas hasta el vencimiento de entidades del sector privado								
Letras de cambio	8.94%	98.58% - 98.63%	211,992	223,006	-	-	-	434,998
Fideicomiso Titularización de flujos de tasas	9.06%	99.38% - 99.39%	-	-	-	-	304,807	304,807
			211,992	223,006	-	-	304,807	739,805
Mantenidas hasta el vencimiento de entidades del sector público								
Obligaciones de Agencia del Gobierno Americano (4)	3.59%	100%	2,100,000	-	-	-	-	2,100,000
			2,100,000	-	-	-	-	2,100,000

(Continuación)

Año 2009

	Tasa de interés	Valor de mercado	De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	Más de 360 días	Total
De disponibilidad restringida								
Certificado de depósito - Bancos del exterior (12)	3.59%	100%	-	-	-	-	4,726,000	4,726,000
			-	-	-	-	4,726,000	4,726,000
Provisión general para inversiones (13)								(1,209,441)
			2,856,410	38,019,432	96,707,567	77,983,236	27,366,761	241,723,965

Año 2008

	Tasa de interés	Valor de mercado	De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	Más de 360 días	Total
Para negociar del Estado o entidades del sector público								
Notas de Agencias del Gobierno Federal Americano	3.6% - 4.76%	100.03%	-	-	-	-	1,000,300	1,000,300
Notas Step Up (14)	4.76% - 4.76%	100%	-	-	-	-	500,150	500,150
Notas de crédito - Servicio de Rentas Internas	5%	99.07%	681,953	285,889	-	-	-	967,842
			681,953	285,889	-	-	1,500,450	2,468,292
Disponible para la venta de entidades del sector privado								
Certificado de depósito - Bancos locales	4.05% - 5.99%	100%	13,700,000	9,000,000	-	4,000,000	-	26,700,000
Certificado de depósito - Bancos del exterior (1)	0.22% - 3.54%	99.94% - 100%	19,966,267	73,039,257	31,201,810	-	-	124,207,334
Floater Libor Note (6)	2.05%	100%	997,000	-	-	-	-	997,000
Notas estructuradas (8)	2.40%	100%	-	-	-	-	2,000,000	2,000,000
Papel comercial (9)	1.36% - 2.10%	99.86% - 99.99%	999,958	3,994,702	-	-	-	4,994,660
Valores de titularización crediticia	8.05%	99.62%	-	-	-	-	133,898	133,898
			35,663,225	86,033,959	31,201,810	4,000,000	2,133,898	159,032,892

NOTA 5 - INVERSIONES
(Continuación)

Año 2008

	Tasa de interés	Valor de mercado	De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	Más de 360 días	Total
Disponibles para la venta de entidades del sector público								
Bonos del Tesoro - USA	0.543% - 0.270%	99.99%	2,999,971	9,999,820	-	-	-	12,999,791
			<u>2,999,971</u>	<u>9,999,820</u>	-	-	-	<u>12,999,791</u>
Mantenidas hasta el vencimiento de entidades del sector privado								
Pagarés (10)	11.50%	100%	-	681,576	-	-	-	681,576
Fideicomiso Titularización de flujos de tasas	9.06%	99.39%	-	-	-	-	405,539	405,539
Notas estructuradas (8)	3.50%	100%	-	-	-	-	3,233,000	3,233,000
			-	<u>681,576</u>	-	-	<u>3,638,539</u>	<u>4,320,115</u>
Mantenidas hasta el vencimiento de entidades del sector público								
Notas de Agencias del Gobierno Federal Americano (7)	2.73%	100%	-	999,816	-	-	-	999,816
Obligaciones de Agencia del Gobierno Americano (4)	2.73% - 5.87	100.00%	10,450,000	-	-	-	-	10,450,000
Bonos Supranacionales (3)	2.78%	100.00%	1,200,711	-	-	-	-	1,200,711
Papel comercial (2)	0.65% - 1.10%	99.72% - 99.88	-	5,986,792	-	-	-	5,986,792
Bonos del Tesoro - USA	0.78% - 1.21%	99.39% - 99.8	4,999,692	2,792,160	-	-	-	7,792,052
			<u>16,650,603</u>	<u>9,778,768</u>	-	-	-	<u>26,429,371</u>
De disponibilidad restringida								
Fondo de Liquidez (11)	0.50%	100%	-	-	-	-	10,124,025	10,124,025
Certificado de depósito - Bancos del exterior (12)	3.53%	100%	-	-	2,551,000	-	-	2,551,000
			-	-	<u>2,551,000</u>	-	<u>10,124,025</u>	<u>12,675,025</u>
Provisión general para inversiones (13)								(2,154,572)
			<u>66,119,777</u>	<u>106,780,012</u>	<u>33,752,810</u>	<u>4,000,000</u>	<u>7,272,887</u>	<u>215,770,914</u>

NOTA 5 - INVERSIONES

(Continuación)

- (1) En el año 2009 incluye principalmente: i) certificados de depósitos mantenidos con Bank of America, Standard Chartered Bank, Royal Bank of Canada New York, Banco Santander S.A. y Banco Bilbao Viscaya Argentaria con vencimientos hasta 348 días (2008: incluye principalmente certificados de depósitos mantenidos con Bank of America, Standard Chartered Bank, HSBC Bank y Rabobank S.A. con vencimientos hasta 168 días).
- (2) Corresponden a compras de papel comercial soberano cuyos emisores son el Kreditanstalt Für Wiederaufbau, entidad del gobierno alemán y Republic of Ireland con vencimientos hasta 77 y 48 días, respectivamente (2008: 49 y 82 días, respectivamente y que vencieron durante el 2009).
- (3) Corresponden principalmente a títulos valores emitidos por el International Bank for Reconstruction & Development (BIRF) con vencimientos finales hasta 103 días (2008: 12 días).
- (4) Corresponden principalmente a títulos valores emitidos por distintas Agencias del Gobierno de los Estados Unidos de América. Dichas inversiones comprenden los títulos denominados Auction Rate Securities (ARS) que son instrumentos de deuda emitidos por entidades de financiamiento educativo cuyo activo subyacente son bonos para financiamiento de créditos estudiantiles que cuentan con la garantía del Gobierno de los Estados Unidos de América y que se negocian a través de subastas mensuales a lo largo del año. Durante el año 2009 y a la fecha de emisión de estos estados financieros, sobre dichos títulos se han realizado, a su valor nominal (100%), US\$8,350,000 y US\$350,000, respectivamente, es decir, que del saldo al inicio del año de US\$10,450,000, se ha recuperado el 83%. La Administración del Banco estima que el saldo remanente, a la fecha de emisión de los estados financieros, por US\$1,750,000 será renovado mensualmente y cancelado a su valor nominal durante el 2010.
- (5) Corresponde a valores de titularización crediticia adquiridos del Fideicomiso Mercantil Banco Bolivariano 1, BB1 <véase Nota 8> con vencimiento hasta el 2021.
- (6) En el 2008 corresponde a obligaciones financieras emitidas por Natixis que vencieron en el año 2009.
- (7) Corresponden principalmente a títulos valores emitidos por el Federal Home Loan Bank y que vencieron en el 2009.
- (8) En el 2008 corresponde a notas estructuradas atadas a la tasa libor emitida por el Credit Suisse International y que fueron realizadas durante el 2009.
- (9) En el 2008 corresponde a compra de papel comercial cuyos emisores son Eli Lilly & Co. y BASF AG que vencieron en el primer trimestre del 2009.
- (10) Corresponde a documentos de inversión emitidos principalmente por Inmobiliaria Motke S.A. (Corporación El Rosado S.A.) y que vencieron en el 2009.
- (11) En el 2008, corresponde a los aportes realizados por el Banco en el Fondo de liquidez sobre la base del 1% sobre los depósitos sujetos a encaje. Este fondo fue creado el año 2000 por el Gobierno Nacional con el fin de resolver en forma ágil e inmediata los eventuales requerimientos de liquidez de las entidades financieras. Al 31 de diciembre del 2009, la participación del Banco en este fondo es del 7.30%, tiene un plazo indefinido y generó rendimientos anuales por aproximadamente US\$23,000. En el 2009 estos valores se presentan en el rubro Otros activos, véase Nota 12.
- (12) Incluye principalmente certificados de depósitos mantenidos con el Banco Santander New York con vencimientos hasta 393 días (2008: certificados de depósitos mantenidos con el Wachovia Bank con vencimientos hasta 111 días). Estas inversiones garantizan líneas de crédito Stand-By que esta institución otorgó a favor de las tarjetas de crédito Visa y Mastercard emitidas por el Banco para consumo de los tarjetahabientes en el exterior.
- (13) Véase Nota 14.
- (14) En el 2008 corresponde a títulos valores con cupones escalonados de manera ascendente y que vencieron en el 2009.

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, las inversiones, por tipo de papel, están compuestas de la siguiente manera:

	2009	2008
Bonos del Tesoro - USA	70,978,112	20,791,842
Bonos municipales - Auction Rate Certificates - ARS's - USA	2,100,000	10,450,000
Certificado de depósito a plazo en el exterior	94,529,929	126,758,335
Certificado de depósito a plazo en el país	29,500,000	26,700,000
Títulos emitidos por compañías	-	1,087,115
Títulos emitidos por instituciones financieras	-	6,363,898
Fondo de liquidez	-	10,124,025
Papel comercial	17,995,478	10,981,452
Títulos entidades públicas de Ecuador	10,000,000	-
Letras de cambio locales	434,998	-
Titularizaciones locales	16,140,761	-
Bonos supranacionales	999,718	-
Bonos del Gobierno de los Estados Unidos de Norteamérica	-	3,700,977
Notas de crédito (Servicio de Rentas Internas)	258,410	967,842
Subtotal	242,933,406	217,925,486
Provisión para valuación en inversiones	(1,209,441)	(2,154,572)
Total	241,723,965	215,770,914

Con excepción del fondo de liquidez (para el año 2008) y aquellas mencionadas en el numeral 12 anterior, no existen restricciones ni garantías sobre las inversiones.

NOTA 5 - INVERSIONES

(Continuación)

Las inversiones al 31 de diciembre del 2009 y 2008 se encuentran en poder de los siguientes custodios:

	2009	2008
Bancos e instituciones financieras del exterior (i)	186,601,237	178,912,606
En custodia del propio banco (ii)	56,332,169	28,888,855
Bancos e instituciones financieras del país	-	10,124,025
	242,933,406	217,925,486
Provisión general para inversiones	(1,209,441)	(2,154,572)
Total	241,723,965	215,770,914

- i) La Administración del Banco obtuvo todas las confirmaciones escritas de su existencia y control.
- ii) La Administración del Banco efectúa arqueos periódicos de la existencia física de los títulos.

NOTA 6 - CARTERA DE CRÉDITOS

Composición:

	Por vencer(1)		Que no devenga intereses		Vencida		Total	
	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008
Comercial (2)	506,850,829	526,386,931	1,112,549	869,172	1,407,542	2,128,543	509,370,920	529,384,646
Consumo (3)	111,518,074	95,306,208	1,712,353	1,865,123	1,928,109	1,445,547	115,158,536	98,616,878
Vivienda (4)	47,529,328	73,889,783	964,677	576,263	43,105	27,522	48,537,110	74,493,568
Reestructurada (5)	1,375,521	606,349	429,493	260,764	275,464	224,560	2,080,478	1,091,679
	667,273,752	696,189,271	4,219,072	3,571,322	3,654,220	3,826,176	675,147,044	703,596,771
Provisión para créditos incobrables <Véase numeral (8) y Nota 14>							(20,239,741)	(19,373,847)
							654,907,303	684,212,924

- (1) La cartera por vencer clasificada por períodos que faltan para su vencimiento se presenta a continuación:

	Año 2009					Total
	De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	Más de 360 días	
Comercial	96,599,301	140,268,563	107,847,523	92,096,675	70,079,767	506,850,829
Consumo	79,447,416	8,801,930	7,356,366	8,262,694	7,659,636	111,518,074
Vivienda	972,685	2,081,839	1,955,315	2,620,358	39,699,133	47,529,328
Reestructurada	225,647	166,981	251,027	362,436	349,430	1,375,521
	177,205,049	151,139,313	117,410,263	103,531,161	117,987,966	667,273,752

	Año 2008					Total
	De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	Más de 360 días	
Comercial	126,133,611	129,245,336	103,729,568	79,900,428	87,377,988	526,386,931
Consumo	87,105,754	6,017,925	5,736,069	6,820,833	9,625,597	95,306,208
Vivienda	1,262,739	2,272,764	2,036,051	3,582,667	64,736,382	73,889,783
Reestructurada	132,147	100,984	121,976	149,994	101,248	606,349
	194,634,251	137,637,009	111,622,674	90,454,122	161,841,215	696,189,271

- (2) Se encuentran dirigidos a diversas actividades productivas, principalmente para financiar inversiones en activos fijos y capital de trabajo.
- (3) Incluye US\$90,111,839 (2008: US\$76,772,553) de consumos realizados por los clientes del Banco por la utilización de las tarjetas de crédito MasterCard y Visa. Estos créditos se amortizan en función de cuotas periódicas, donde su principal fuente de repago es el ingreso del deudor.
- (4) Corresponde al saldo de créditos otorgados por el Banco a personas naturales para la adquisición, construcción, reparación, remodelación y mejoramiento de viviendas propias, otorgados con garantía hipotecaria. La disminución en este rubro se debe principalmente al proceso de titularización efectuado en el 2009. Ver Nota 8.
- (5) Corresponde a operaciones aprobadas sobre créditos vencidos correspondientes a tarjetas de crédito.
- (6) Incluye US\$8,368,257 (2008: US\$7,871,238), de provisiones genéricas voluntarias constituidas por el Banco. Véase Notas 2 g) y 14 (4).

Las modalidades de concesión de préstamos en cuanto a plazos y tasas de interés se describen en la Nota 31.

La distribución geográfica de la cartera de créditos al 31 de diciembre, por ciudad de otorgamiento es como sigue:

NOTA 6 - CARTERA DE CRÉDITOS

(Continuación)

	2009	2008
Guayaquil	459,748,290	491,390,243
Quito	132,313,946	118,486,958
Cuenca	29,557,715	40,811,418
Quevedo	5,974,477	6,469,564
Santo Domingo	3,503,817	3,408,208
Manta	3,698,197	4,819,286
Machala	1,496,866	2,056,793
Otros	18,613,995	16,770,454
	<u>654,907,303</u>	<u>684,212,924</u>

NOTA 7 - CARTERA DE CRÉDITOS, DEUDORES POR ACEPTACIONES Y CONTINGENTES POR SECTOR ECONÓMICO

La distribución de los activos de riesgo por actividad económica al 31 de diciembre es:

2009	
Personas naturales	116,609,971
Agricultura, ganadería, silvicultura, pesca y actividades de servicio conexas	37,849,590
Explotación de minas y canteras	1,643,128
Industrias manufactureras	197,986,170
Suministro de agua; alcantarillado, gestión de desechos y actividades de saneamiento	4,534,222
Construcción	27,560,556
Comercio al por mayor y al por menor; reparación de los vehículos de motor y de las motocicletas	312,072,595
Alojamiento y servicios de comida	3,655,565
Transporte y almacenamiento	18,931,407
Información y comunicación	12,995,158
Actividades financieras y de seguros	3,824,472
Actividades inmobiliarias	19,275,200
Actividades profesionales, técnicas y administrativas	15,026,534
Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria	206,829
Enseñanza	7,666,894
Servicios sociales y relacionados con la salud humana	12,534,866
Entretenimiento, recreación y otras actividades de servicios	5,709,857
Actividades de los hogares en calidad de empleadores, actividades indiferenciadas de producción de bienes y servicios de los hogares para uso propio	1,102,973
	<u>798,785,987</u> (1)

(Continuación)

2008	
Comercio, restaurantes y hoteles	329,275,220
Industrias manufactureras	243,247,422
Personas naturales y tarjetas de créditos	71,550,835
Establecimientos financieros, seguros e inmuebles	51,543,512
Agricultura, caza, silvicultura y pesca	51,100,742
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	38,869,351
Servicios comunales, sociales y personales	37,809,470
Construcción	28,156,979
Explotación de minas y canteras	2,202,821
Electricidad, gas y agua	2,455,772
	<u>856,212,124</u> (1)

(1) Se compone de: i) US\$675,147,044 (2008: US\$703,586,771) de Cartera de créditos, ii) US\$398,619 (2008: US\$527,431) de Cuentas por cobrar - Pagos por cuenta de clientes y iii) US\$123,240,324 (2008: US\$152,097,922) de Contingentes - Deudores por avales, fianzas y cartas de crédito. <Véase Nota 27>.

NOTA 8 - COMPRA Y VENTA DE CARTERA DE CRÉDITO

Al 31 de diciembre del 2009, el Banco efectuó la siguiente venta de cartera:

Comprador	Saldos a la fecha de venta		
	Cartera de créditos	Prima, descuento, Intereses y otros	Total
Fideicomiso Mercantil Banco Bolivariano 1, BB1	35,000,000 (1)	-	35,000,000

El 20 de noviembre del 2008, el Directorio del Banco resolvió realizar un proceso de titularización de cartera de vivienda con garantía hipotecaria, el cual fue aprobado por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. IRG-SAIFG3-2009-0083 el 14 de abril del 2009. El Banco quien es el originador del referido proceso, procedió con la transferencia de todos los derechos y garantías sobre la cartera hipotecaria de 911 operaciones de crédito al patrimonio del Fideicomiso. Este fideicomiso fue constituido mediante escritura del 10 de marzo del 2009 y cuyo constituyente y beneficiario es el Banco Bolivariano C.A.. El administrador fiduciario de este fideicomiso es la Corporación de Desarrollo de Mercado Secundario de Hipotecas CTH S.A.. Bankwatch Ratings S.A. Calificadora de Riesgos, otorgó la calificación "AAA" a los títulos de las clases A1, A2 y A3, calificación "A" a los títulos A4 y A5.

NOTA 8 - COMPRA Y VENTA DE CARTERA DE CRÉDITO

(Continuación)

El patrimonio del fideicomiso se encuentra conformado por cartera de vivienda calificada como riesgo normal (A), los flujos generados por la cartera, además de los activos, pasivos y contingentes que se desarrollen en virtud del propósito del fideicomiso. Existe la opción que la cartera entregada que se haya deteriorado sea canjeada por un lote equivalente de cartera de vivienda calificada como riesgo normal (A). El propósito de este fideicomiso es: i) desarrollar un proceso de titularización, acorde lo dispuesto en el Art. 140 de la Ley de Mercado de Valores, ii) adquirir créditos de vivienda respaldados con primera hipoteca mediante la celebración de los correspondientes Contratos de Compra Venta para que la fiduciaria cobre los créditos y ejerza todos los demás derechos que le corresponda como acreedor hipotecario y iii) emitir valores de contenido crediticio denominados BB-TH 1 y, con el producto de emisión de dichos valores y otros valores a su favor, pague el precio pactado por la compra de los créditos hipotecarios.

El proceso de titularización corresponde a un único tramo de US\$35,000,000. Por otra parte, los contratos establecen entre las principales responsabilidades del Banco, la ejecución de todos los trámites de recuperación de cartera aportada, además, se establecen entre las principales responsabilidades de la fiduciaria, la recepción de los valores y cartera aportadas por el Banco además de los que originen como resultado de la colocación de los títulos valores, el manejo y la contabilización independiente de las transacciones originadas en el cumplimiento del propósito del fideicomiso, la contratación de auditores externos, casas de valores, calificadoras de riesgo, la contratación del Banco como Administrador de la cartera y la colocación de los títulos valores mediante oferta pública a través de la Casa de Valores contratada a sugerencia del Banco.

Con fecha 11 de junio del 2009, se negociaron en la Bolsa de Valores de Guayaquil, el monto total de los títulos por US\$35,000,000, cuyo vendedor fue el Fideicomiso Mercantil Banco Bolivariano 1 y el comprador fue el Banco Bolivariano C.A. que fueron registrados dentro del rubro Inversiones. Al 31 de diciembre del 2009, el saldo de los títulos adquiridos al Fideicomiso asciende aproximadamente a US\$15,836,000. Véase Nota 5 (5).

NOTA 9 - CUENTAS POR COBRAR

Composición:

	2009	2008
Intereses por cobrar de:		
Inversiones (1)	502,937	1,794,042
Cartera de créditos (1)	4,501,883	6,364,392
Otros (1)	6,200	2,178
Anticipo para adquisición de acciones (4)	1,200,000	430,000
Dividendos pagados por anticipado (2)	4,000,000	6,000,000
Pagos por cuenta de clientes	398,619	527,431
Cuentas por cobrar varias (3)	7,855,592	10,644,655
	<hr/>	<hr/>
	18,465,231	25,762,698
Provisión para cuentas por cobrar (véase Nota 14)	(580,204)	(874,056)
	<hr/>	<hr/>
	17,885,027	24,888,642

- (1) Corresponde a intereses devengados sobre operaciones de crédito e inversiones cuyo plazo de cobro no ha vencido. Los intereses exigibles con plazos vencidos de menos de 15, 30 o 60 días, según se trate de operaciones de consumo, operaciones de créditos directos y contingentes pagados y créditos de amortización gradual, se incluyen en este rubro.
- (2) Durante el año 2009 se entregaron dividendos anticipados a los accionistas en el mes de septiembre, de acuerdo a lo resuelto mediante la Sesión de Directorio de fecha 27 de agosto del 2009, comunicado a la Superintendencia mediante Oficio enviado de fecha 21 de julio del 2009. Cabe mencionar que mediante Oficio SBS-INIF-DNIF1-SAIFG3-2009-1074 de fecha 18 de septiembre del 2009, la Superintendencia dio por conocido dicho anticipo de dividendo. Durante el año 2008 se entregaron dividendos anticipados a los accionistas en el mes de septiembre, de acuerdo a lo resuelto mediante la Sesión de Directorio de fecha 18 de septiembre del 2008, comunicado a la Superintendencia mediante Oficio enviado de fecha 28 de agosto del 2008. Cabe mencionar que mediante Oficio IRG-SAIFG3-2008-00224 de fecha 12 de septiembre del 2008, la Superintendencia dio por conocido dicho anticipo de dividendo.
- (3) Incluye principalmente valores por cobrar por pagos de impuestos de clientes por US\$5,583,555 (2008: US\$6,506,553), cobrados los primeros días de enero del 2010 y 2009 respectivamente, US\$700,036 (2008: US\$1,391,159) por consumos del exterior - tarjetas de crédito y anticipos al personal por US\$745,486 (2008: US\$954,284).
- (4) Incluye US\$1,000,000 de anticipos entregados para compra de acciones del Banco Bolivariano (Panamá) S.A.

NOTA 10 - BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL Y NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCIÓN

	2009	2008
Bienes adjudicados por pago		
Terrenos	610,274	387,434
Títulos valores	-	522,753
Edificios	739,501	1
Otros	297,841	297,841
	1,647,616	1,208,029
Bienes recuperados		
Inmuebles	1,422,039	1,425,164
Bienes no utilizados por la institución		
Edificios	155,012	155,012
	155,012	155,012
	3,224,667	2,788,205
Provisión para protección de bienes adjudicados y recuperados (Nota 14)	(2,006,802)	(2,474,092)
	1,217,865	314,113

Movimiento:

Año 2009

Detalle	Saldos al 1 de enero del 2009	Bienes recibidos en el período	Bienes vendidos o cedidos en el período	Depreciación y Provisiones constituidas	Saldos al 31 de diciembre del 2009
Bienes adjudicados por pago					
Terrenos	387,434	396,952	(176,112)	-	610,274
Títulos valores	522,753	-	(522,753)	-	-
Edificios y otros locales	1	751,500	(12,000)	-	739,501
Otros	297,841	-	-	-	297,841
	1,208,029	1,150,452 (2)	(710,865) (3)	-	1,647,616
Bienes recuperados	1,425,164	-	(3,125)	-	1,422,039
Bienes no utilizados por la institución					
Edificios	155,012	-	-	-	155,012
	155,012	-	-	-	155,012
Provisión para protección de bienes adjudicados y recuperados	(2,474,092)	(81,238)	683,613 (1) (35,085) (1) (2,006,802)
	314,113	1,069,214	(130,377) (35,085)	1,217,865

Año 2008

Detalle	Saldos al 1 de enero del 2008	Bienes recibidos en el período	Bienes vendidos o cedidos en el período	Depreciación y Provisiones constituidas	Saldos al 31 de diciembre del 2008
Bienes adjudicados por pago					
Terrenos	512,934	-	(125,500)	-	387,434
Títulos valores	767,296	-	(244,543)	-	522,753
Edificios y otros locales	107,841	-	(107,840)	-	1
Otros	297,841	-	-	-	297,841
	1,685,712	-	(477,683) (3)	-	1,208,029
Bienes recuperados	1,425,164	-	-	-	1,425,164
Bienes no utilizados por la institución					
Edificios	139,789	155,012	(139,789)	-	155,012
	139,789	155,012	(139,789)	-	155,012
Provisión para protección de bienes adjudicados y recuperados	(2,645,398)	-	217,646 (1) (46,340) (1) (2,474,092)
	605,267	155,012	(399,826)	(46,340)	314,113

(1) Véase Nota 2 g) y 14.

(2) Corresponde principalmente a un bien recibido en dación de pago ubicado en la ciudad de Milagro.

(3) Al 31 de diciembre del 2009, la venta neta representó una utilidad de US\$17,571 (2008: US\$40,256), la cual se encuentra registrada en el rubro Otros ingresos no operacionales <véase Nota 24 (1)>.

NOTA 11 - PROPIEDADES Y EQUIPO

Composición:

	2009	2008	% Porcentaje anual de depreciación
Edificios	14,456,399	14,420,092	5
Muebles, enseres y equipo de oficina	6,324,908	6,074,641	10 y 33.33
Equipo de computación	7,078,753	5,687,566	20
Unidades de transporte	1,131,183	669,322	20
Otros equipos	272,050	526,240	10 y 20
	29,263,293	27,377,861	
Menos: depreciación acumulada	(13,885,410)	(12,102,565)	
	15,377,883	15,275,296	
Terrenos	2,116,708	2,116,708	-
Construcciones y remodelaciones en curso	6,674,952	2,123,009	-
	24,169,543	19,515,013	

Movimiento:

Año 2009

	Saldo al 1 de enero del 2009	Incrementos, adquisiciones, mejoras	Bajas, ventas, cesiones	Saldo al 31 de diciembre del 2009
Costo				
Edificios y otros locales	14,420,092	36,307	-	14,456,399
Muebles, enseres y equipos de oficina	6,074,641	798,632	(548,365)	6,324,908
Equipos de computación	5,687,566	2,013,398	(622,211)	7,078,753
Unidad de transporte	669,322	518,024	(56,163)	1,131,183
Otros	526,240	441,973	(696,163)	272,050
	27,377,861	3,808,334 (1)	(1,922,902) (2)	29,263,293
Menos: depreciación acumulada				
Edificios y otros locales	(6,444,513)	(746,970)	-	(7,191,483)
Muebles, enseres y equipos de oficina	(2,837,126)	(624,809)	469,787	(2,992,148)
Equipos de computación	(2,437,707)	(1,385,662)	620,794	(3,202,575)
Unidad de transporte	(279,969)	(165,258)	56,151	(389,076)
Otros	(103,250)	(22,123)	15,245	(110,128)
	(12,102,565)	(2,944,822) (4)	1,161,977 (2)	(13,885,410)
Terrenos	2,116,708	-	-	2,116,708
Construcciones y remodelaciones en curso	2,123,009	4,551,943 (3)	-	6,674,952
	4,239,717	4,551,943	-	8,791,660
	19,515,013	5,415,455	(760,925)	24,169,543

Año 2008

	Saldo al 1 de enero del 2008	Incrementos, adquisiciones, mejoras	Bajas, ventas, cesiones	Saldo al 31 de diciembre del 2008
Costo				
Edificios y otros locales	12,992,878	1,427,214	-	14,420,092
Muebles, enseres y equipos de oficina	5,693,331	622,773	(241,463)	6,074,641
Equipos de computación	5,510,819	1,564,332	(1,387,585)	5,687,566
Unidad de transporte	882,282	183,631	(376,571)	669,322
Otros	268,314	1,063,535	(805,600)	526,240
	25,347,604	4,841,485 (1)	(2,811,226) (2)	27,377,861
Menos: depreciación acumulada				
Edificios y otros locales	(5,727,848)	(716,885)	-	(6,444,513)
Muebles, enseres y equipos de oficina	(2,491,292)	(587,631)	241,797	(2,837,126)
Equipos de computación	(2,424,174)	(1,399,594)	1,386,051	(2,437,707)
Unidad de transporte	(395,712)	(174,102)	289,845	(279,969)
Otros	(89,016)	(20,168)	5,932	(103,250)
	(11,127,840)	(2,898,350) (4)	1,923,625 (2)	(12,102,565)
Terrenos	2,116,708	-	-	2,116,708
Construcciones y remodelaciones en curso	18,740	2,424,004	(317,735)	2,123,009
	2,133,448	2,424,004	(317,735)	4,239,717
	16,353,212	4,367,139	(1,205,338)	19,515,013

- (1) Incluye principalmente: US\$259,168 correspondiente a compra de cajeros automáticos para varias agencias de la ciudad de Guayaquil, ii) US\$1,081,439 en adquisición de CPU's, equipos de almacenamiento de datos y servidores, iii) US\$141,000 por la adquisición de planta de emergencia y estabilizadores, iv) US\$178,385 correspondiente a la adquisición de máquinas recontadoras de billetes para todas las agencias y v) US\$133,459 de propiedades y equipos recibidos por el traspaso de activos de Bankcard y vi) US\$518,023 de adquisición de vehículos. En el 2008 Incluye principalmente: i) US\$609,728 de edificios utilizados por la Entidad, correspondientes al Anexo transaccional adjunto a la agencia Matriz; ii) US\$1,564,332 correspondiente a compra de equipos de computación destinadas principalmente para las área de Banca de Servicios y Administración y control, y iii) US\$257,838 correspondiente a compra de cajeros automáticos para las localidades a nivel nacional.
- (2) Venta neta por US\$760,925 (2008: US\$887,603) que originó una utilidad neta de US\$58,164 (2008: US\$18,437) registrada en el rubro ingresos y gastos no operacionales. Véase Nota 24 (1).
- (3) Incluye la construcción y remodelación del edificio de la oficina Matriz del Banco realizada substancialmente durante el año 2009, que se estima serán activados durante el 2010. El efecto de este asunto no es significativo tomando los estados financieros en su conjunto.
- (4) Véase Nota 2 j).

NOTA 12 - OTROS ACTIVOS

Composición:

	2009	2008
Inversiones en acciones y participaciones <Véase Nota 13>	13,241,747	3,550,332
Derechos fiduciarios (1)	30,773,959	-
Gastos y pagos anticipados		
Anticipos a terceros	363,425	2,283,430
Otros	2,404,913	2,670,773
	2,768,338	4,954,203
Gastos diferidos	4,854,777	3,312,677
Materiales, mercaderías e insumos	433,440	736,326
Otros (2)	12,201,851	8,504,082
	17,490,068	12,553,085
	64,274,112	21,057,620
Provisión para otros activos irrecuperables <Véase Nota14>	(783,011)	(343,068)
	63,491,101	20,714,552

(1) Corresponde a las aportaciones realizadas por el Banco, equivalentes al 3% de los depósitos sujetos a encaje en el Fondo de liquidez del sistema financiero ecuatoriano de acuerdo con los aspectos contemplados en la Ley de Creación de la Red de Seguridad Financiera y las aportaciones efectuadas al Fondo de Seguro de Depósitos de la Corporación de Seguros de Depósitos (COSEDE) mencionada en Nota 1. Véase además Nota 2 I) y Nota 5 (11).

(2) Incluye principalmente US\$11,424,936 (2008: US\$7,943,828) correspondiente a saldos de naturaleza transitoria que no pueden contabilizarse en sus respectivas cuentas por hallarse en proceso de regularización, el cual concluyó en el mes de enero del 2010 y 2009 respectivamente.

NOTA 13 - INVERSIONES EN ACCIONES Y PARTICIPACIONES

Año 2009

	Valor en Dólar	Porcentaje de participación	Saldo al 31 de diciembre del 2009 (1)			Valor patrimonial proporcional al 31 de diciembre de 2009 (2)	Ajuste al valor patrimonial proporcional a cierre de 2009 (2)	Actividad
			Activos	Pasivos	Patrimonio			
Subsidiarias:								
Banco Boliviano (Pavoni) S.A. (B)	5,390,469	100%	72,890,398	62,455,023	10,390,469	10,390,469	328,528	Banco
Boliviano Administradora de Fondos y Fideicomisos AFID S.A.	2,278,493	99.999%	2,225,813	277,418	2,278,494	2,278,493	33,723	Fiduciaria
ValoresBolivianos, Casa de Valores S.A.	276,071	99.999%	348,263	72,687	276,074	276,211	(13,500)	Bursátil
Servicios Bancarios S.A.	159,078	99.999%	112,818	1,428	111,187	159,078	(470,528)	Servicios financieros
			12,067,049			12,067,049	(206,307)	
Afiliadas:								
Créditos S.A.	498,016	33.33%	2,038,218	631,188	1,374,849	498,216	15,321	Servicios financieros
Mediana S.A.	498,016	33.33%	3,045,832	2,008,868	1,036,763	498,234	(1,738)	Servicios financieros
	996,032					996,450	(17,721)	
Otros:								
Banco S.A. (C)	282,546	11.62%					-	Servicios financieros
Otros (D)	887						-	
	283,433							
	13,241,747					13,241,747	(261,884)	

Año 2008

	Valor en Dólar	Porcentaje de participación	Saldo al 31 de diciembre del 2008 (1)			Valor patrimonial proporcional al 31 de diciembre de 2008 (2)	Ajuste al valor patrimonial proporcional a cierre de 2008 (2)	Actividad
			Activos	Pasivos	Patrimonio			
Subsidiarias:								
Boliviano Administradora de Fondos y Fideicomisos AFID S.A.	1,349,969	99.999%	2,291,680	211,710	2,179,970	2,179,969	213,303	Fiduciaria
ValoresBolivianos, Casa de Valores S.A.	222,288	99.999%	284,224	41,320	222,292	222,288	701	Bursátil
Servicios Bancarios S.A.	161,164	99.999%	219,306	158,014	161,792	161,164	(18,797)	Servicios financieros
	1,733,421					1,733,421	(17,793)	
Afiliadas:								
Créditos S.A.	595,485	33.33%	1,875,458	561,063	1,314,395	435,485	85,128	Servicios financieros
Mediana S.A.	498,016	33.33%	4,149,773	3,208,738	1,941,035	498,012	(88,322)	Servicios financieros
	1,093,501					933,500	(163,190)	
Otros:								
Banco S.A. (C)	282,546	11.62%					-	Servicios financieros
Otros (D)	47,888						-	
	330,434							
	1,864,352					1,864,352	(349,711)	

(1) Valores determinados en base a estados financieros al 31 de diciembre del 2009 y 2008, respectivamente.

(2) Estas inversiones han sido valuadas al valor patrimonial proporcional, para el caso de subsidiarias con base a los estados financieros no auditados al 31 de diciembre del 2009 neto de los anticipos para adquisición de acciones, y para el caso de afiliadas, con base a los estados financieros no auditados al 30 de noviembre del 2009. Ver Nota 9. Al 31 de

NOTA 13 - INVERSIONES EN ACCIONES Y PARTICIPACIONES

(Continuación)

diciembre del 2008, estas inversiones fueron valuadas al valor patrimonial proporcional con base a los estados financieros no auditados al 31 de diciembre del 2008.

Los valores resultantes de los ajustes al valor patrimonial proporcional durante el año fueron contabilizados en los resultados del año incluidos en las cuentas Otros ingresos operacionales - Utilidades en acciones y participaciones y Otras pérdidas operacionales - Pérdidas en acciones y participaciones por US\$457,706 (2008: US\$601,249) y US\$719,290 (2008: US\$257,538), respectivamente <véase Nota 23 (1)>.

- (3) Participaciones minoritarias, se ajustan al valor patrimonial proporcional durante el primer trimestre del año 2010 y 2009, respectivamente.
- (4) En diciembre del 2008, la Superintendencia autorizó al Banco efectuar una inversión como aporte de capital social del Banco Bolivariano (Panamá) S.A., entidad constituida bajo la legislación de la República de Panamá, mediante Resolución No. SBS-2008-741 del 29 de diciembre del 2008. Ver además Nota 1.

NOTA 14 - PROVISIONES PARA ACTIVOS DE RIESGO

El movimiento de las cuentas durante los años 2009 y 2008 fueron los siguientes:

	Inversiones	Cartera de créditos	Cuentas por cobrar	Bienes adjudicados por pago	Otros activos	Provisiones para operaciones contingentes	Total
Saldo al 1 de enero del 2008	(1,219,269)	(21,682,634)	(861,842)	(2,645,398)	(256,732)	(1,289,744)	(28,291,619)
Cargos (créditos) a resultados del año contra la cuenta Provisiones (1)	(138,913)	(1,507,429)	(118,000)	(48,343)	(6,000)	(242,267)	(2,054,949)
Castigos informados y autorizados por la Superintendencia	-	1,982,578	338,282	-	10,276	-	2,321,136
Utilización de provisiones	-	-	-	86,147	-	-	86,147
Reverso de provisiones (2)	-	1,154,797	-	-	-	-	1,154,797
Transferencias	(796,260)	678,841	(216,495)	121,499	(91,582)	94,128	-
Saldo al 31 de diciembre del 2008	(2,194,672)	(19,373,847)	(874,958)	(2,474,992)	(343,068)	(1,543,873)	(28,765,508)
Cargos (créditos) a resultados del año contra la cuenta Provisiones (1)	(48,939)	(2,381,801)	(38,506)	(35,283)	(180,000)	(254,122)	(2,938,251)
Castigos informados y autorizados por la Superintendencia	-	2,860,355	427,358	-	42,520	-	3,330,233
Reverso de provisiones (Nota 24)	-	23,137	-	-	-	-	23,137
Pérdidas en venta de bienes adjudicados	-	-	-	210,836	-	-	210,836
Transferencias	884,070	(1,367,785)	(95,050)	291,746	(202,483)	479,438	-
Saldo al 31 de diciembre del 2009	(1,209,441)	(20,239,741)	(980,204)	(2,008,802)	(783,011)	(1,318,857)	(26,137,758)

- (1) Provisiones constituidas de acuerdo a lo indicado en la Nota 2 g).
- (2) Incluye US\$8,368,257 (2008: US\$7,871,238) correspondiente a provisión genérica de cartera de créditos constituida por el Banco. <Véase Notas 2 g) y 6 (6)>.

- (3) Véase Nota 24 (4).

La clasificación de los activos de riesgo y contingentes por categoría y los montos de provisión requerida y constituida, efectuada por la Comisión de Calificación nombrada por el Directorio del Banco al 31 de diciembre del 2009 y 2008, es la siguiente:

	Monto calificado		Provisiones				Exceso	
	2009	2008	Constituida		Requerida		2009	2008
Riesgo normal	1,060,077,156	1,088,986,019	9,425,991	10,904,894	9,425,087	10,904,203	824	691
Riesgo potencial digno de mención	8,426,436	4,059,822	898,539	316,961	898,539	316,961	-	-
Deficiente	2,932,621	2,023,823	681,242	505,755	681,242	505,755	-	-
Dudoso recaudo	1,612,769	1,019,729	833,526	643,319	833,526	643,319	-	-
Pérdidas	5,589,377	6,483,130	5,589,377	6,483,078	5,589,377	6,483,078	-	-
Provisión general	-	-	8,368,257	7,871,238	-	-	8,368,257	7,871,238
	1,078,598,379	1,102,572,523	25,778,932	28,725,245	17,407,751	18,853,358	8,368,257	7,871,238
	(4)	(4)	(6)	(6)			(5)	(5)

- (4) Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, se compone de US\$242,933,406 (2008: US\$217,925,485) de Inversiones <sin considerar la provisión para valuación de inversiones por US\$1,209,441(2008: US\$2,154,572)>; US\$675,147,044 (2008: US\$703,586,772) de Cartera de créditos; US\$8,763,347 (2008: US\$12,968,306) de Cuentas por cobrar <sin considerar US\$4,501,883 (2008: US\$6,364,392), US\$1,200,000 (2008: US\$430,000) y US\$4,000,000 (2008: US\$6,000,000) de Intereses por cobrar de Cartera de créditos, Anticipo para adquisición de acciones, y Dividendos pagados por anticipado, respectivamente>; US\$3,069,655 (2008: US\$2,633,193) de Bienes adjudicados por pago, de arrendamiento mercantil y no utilizados por la institución <sin considerar US\$155,012 (2008: US\$155,012) de Bienes no utilizados por la institución>; US\$56,217,558 (2008: US\$12,054,116) de Otros activos <sin considerar US\$2,768,337 (2008: US\$4,954,203), US\$4,854,777 (2008: US\$3,312,677), US\$433,440 (2008: US\$736,326) de Gastos y pagos anticipados, Gastos diferidos, Materiales, mercaderías e insumo, respectivamente. En el 2008 no se consideró US\$297 de Otros - IVA cartera leasing > y US\$123,240,324 (2008: US\$153,404,651) de Cuentas contingentes - Deudores por avales, fianzas, y cartas de crédito y Ventas y compras a futuro en moneda extranjera.
- (5) Corresponde principalmente a provisiones genéricas al 31 de diciembre del 2009 y 2008 que, de acuerdo a la Comisión de Calificación de Activos de Riesgo del Banco, han sido constituidas para cubrir eventuales pérdidas por riesgos de incobrabilidad de cartera de créditos y contingentes, considerando los criterios expuestos en la Nota 2 g), las cuales se incluyen dentro del rubro Provisión general para cartera de créditos.
- (6) No incluye US\$53,082 (2008: US\$38,263) y US\$307,742 correspondiente a la provisión para intereses por cobrar y a la provisión efectuada a la cuenta Derechos Fiduciarios que equivale al 1% del saldo de la cuenta incluido en el rubro Otros activos, respectivamente,

que no son requeridos reportar a la Superintendencia en el formulario 231-B "Resumen de la calificación de inversiones y otros activos y constitución de provisiones".

La Administración considera que las provisiones constituidas son suficientes para cubrir eventuales pérdidas que pudieran derivarse de la falta de recuperación de activos, de acuerdo con los antecedentes históricos considerados por la institución y las disposiciones correspondientes de la Superintendencia.

NOTA 15 - OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

Composición:

	2009	2008
Depósitos a la vista (1)		
Depósitos monetarios que generan intereses	168,230,370	166,406,027
Depósitos monetarios que no generan intereses	359,485,199	364,941,157
Ejecución presupuestaria	361,167	29,979
Depósitos de otras instituciones para encaje	262	262
Cheques certificados	3,608,692	3,872,396
Depósitos de ahorro	236,183,411	202,822,725
Otros depósitos	4,668,628	8,504,531
Depósitos por confirmar	16,424,338	23,904,782
	<u>788,962,067</u>	<u>770,481,849</u>
Depósitos a plazo (1)		
De 1 a 30 días	98,975,566	89,524,722
De 31 a 90 días	93,890,617	105,702,761
De 91 a 180 días	90,880,404	52,701,300
De 181 a 360 días	29,777,469	49,931,610
De más de 361 días	929,576	7,540,778
	<u>314,433,632</u>	<u>305,401,171</u>
Depósitos en garantía	254,732	334,258
Depósitos restringidos		
Depósitos a plazo	33,170,759	35,439,046
Certificado de integración de capital	898,698	2,303,180
	<u>34,069,457</u>	<u>37,742,226</u>
	<u>1,137,719,888</u>	<u>1,113,959,504</u>

(1) Véase Nota 31 sobre modalidades y tasas pasivas vigentes para este tipo de operaciones.

Los depósitos por ciudad de captación al 31 de diciembre son:

	2009	2008
Guayaquil	614,373,799	652,089,210
Quito	356,372,062	301,618,355
Cuenca	48,913,975	53,251,439
Quevedo	16,490,160	16,971,046
Santo Domingo	14,087,798	11,846,813
Machala	10,111,414	9,300,166
Manta	7,385,757	7,108,902
Esmeraldas	10,113,527	9,564,057
Otros	59,871,396	52,209,516
	<u>1,137,719,888</u>	<u>1,113,959,504</u>

Véase Nota 31 sobre modalidades y tasas pasivas vigentes para este tipo de operaciones.

NOTA 16 - OBLIGACIONES INMEDIATAS

Composición:

	2009	2008
Cheques de gerencia	1,168,058	2,026,290
Giros, transferencias y cobranzas por pagar	3,449,914	7,275,571
Recaudaciones para el sector público (1)	14,226,467	11,026,273
Otros	52,007	52,007
	<u>18,896,446</u>	<u>20,380,141</u>

(1) Los bancos están autorizados a actuar como recaudadores de impuestos, intereses y multas a favor del fisco; así como de facturación de los servicios públicos. Los montos recaudados deben ser entregados por el Banco al Ministerio de Economía y Finanzas en un plazo no superior a 4 y 6 días. En virtud de esta autorización, el Banco canceló en los primeros días de enero del siguiente año, los valores mantenidos por este concepto al 31 de diciembre del 2009 y 2008, respectivamente.

NOTA 17 - CUENTAS POR PAGAR

	2009	2008
Intereses por pagar		
Depósitos a plazo	2,500,893	3,079,411
Obligaciones financieras	85,882	99,957
Otras obligaciones	47,832	72,790
Otros	3,912	5,745
Obligaciones patronales (1)	7,360,380	9,304,498
Retenciones	5,989,463	3,697,226
Contribuciones, impuestos y multas (2)	841,181	4,509,379
Proveedores	936,682	576,336
Cuentas por pagar establecimientos afiliados (3)	4,807,358	4,253,391
Provisiones para operaciones contingentes (4)	1,318,557	1,543,873
Cuentas por pagar varias (5)	15,683,608	12,952,950
	39,575,748	40,095,556

- (1) Incluye principalmente US\$3,533,195 (2008: US\$5,382,953) correspondientes a la participación de los empleados en las utilidades, US\$2,120,635 (2008: US\$1,799,861) por concepto de provisión por jubilación patronal, US\$393,229 (2008: US\$323,419) por concepto de provisión por bonificación vacacional y US\$395,596 (2008: US\$409,253) correspondiente a provisión por bonificación por desahucio.
- (2) Comprende US\$511,943 (2008: US\$3,899,311) correspondiente al saldo por pagar del Impuesto a la renta del año 2009, <neto de: i) US\$2,762,378 (2008: US\$2,172,515) por concepto de anticipo de impuesto a la renta, ii) US\$174,424 (2008: US\$330,779) por concepto de retenciones de impuesto a la renta en la fuente realizadas al Banco durante el año 2009, más iii) US\$210,474 de otros ajustes efectuados a la provisión y US\$329,238 en concepto de impuestos a los activos en el exterior. En el 2008 incluye además US\$487,964 por concepto del pago en la reliquidación del impuesto a la renta del año 2000 producto de una revisión efectuada por el Servicio de Rentas Internas en el 2008 y US\$610,068 correspondiente a la provisión constituida para el pago del Fodifa <véase Nota 2 p>).
- (3) En esta cuenta se registra el valor de las obligaciones que tiene el Banco a favor de los establecimientos afiliados o compañías afiliadas al sistema de tarjetas de crédito que presten el servicio o vendan el producto al consumidor o beneficiario del crédito.
- (4) En esta cuenta se registra el monto de las provisiones que son necesarias contabilizar ante la eventualidad de pérdidas originadas por el riesgo de operaciones contingentes concedidas por el Banco, las cuales se encuentran registradas en el rubro Cuentas contingentes. Esta provisión se efectúa de acuerdo a lo establecido en el Título IX, Capítulo II "Calificación de activos de riesgo y constitución de provisiones por parte de las instituciones controladas por la Superintendencia de Bancos", del Libro Uno de la Codificación de Resoluciones de la Superintendencia de Bancos y Seguros y de la Junta Bancaria. Véase Notas 2 g) y 14.

- (5) Incluye principalmente US\$6,291,516 (2008: US\$5,828,026) correspondientes al saldo por concepto de rol de pagos que el Banco ofrece como producto a compañías que mantienen cuentas dentro del Banco, US\$1,649,594 (2008: US\$502,816) por concepto de Cartera Comex, dentro del cual se registra el saldo de valores a cancelar a terceros por operaciones de comercio exterior, US\$542,545 (2008: US\$302,853) por concepto de saldo a favor de los acreedores de cartera, US\$1,680,156 y US\$947,590 (2007: US\$1,558,059 y US\$918,068) correspondiente al saldo a cancelar a las compañías Primax y Mobil, respectivamente, en relación al contrato mantenido para la realización de la facturación a las estaciones de servicio.

NOTA 18 - OBLIGACIONES FINANCIERAS

Composición:

Año 2009

	De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	Más de 360 días	Total
Obligaciones con instituciones financieras del exterior	686,481	78,360	14,148	-	-	779,000
Obligaciones con instituciones financieras del sector público	18,634	34,966	51,289	106,016	546,875	757,670
Obligaciones con organismos multilaterales (1)	570,500	1,247,917	2,387,361	4,413,610	10,843,962	19,463,650
	1,275,115	1,361,283	2,452,798	4,519,626	11,390,837	20,999,729

Año 2008

	De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	Más de 360 días	Total
Obligaciones con instituciones financieras del exterior	1,043,076	101,972	47,762	-	-	1,192,810
Obligaciones con instituciones financieras del sector público	21,943	38,941	59,397	119,442	836,205	1,075,928
Obligaciones con organismos multilaterales (1)	363,478	1,205,415	2,553,192	3,825,819	10,421,163	18,369,067
	1,428,497	1,346,328	2,660,351	3,945,261	11,257,368	20,637,845

- (1) Corresponde fundamentalmente a créditos concedidos por la Corporación Andina de Fomento con plazos de vencimiento hasta 2,920 días, con una tasa de interés promedio anual del 3.56% (2008: 5.6%).

NOTA 19 - OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACCIONES Y APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

Composición:

	2009	2008
Emisión de Obligaciones convertibles (1)	3,000,000	3,000,000
Prima o descuento en colocación de valores	(25,650)	(38,145)
	<u>2,974,350</u>	<u>2,961,855</u>

- (1) Corresponde a la emisión de US\$3,000,000 de obligaciones convertibles de la serie R con un plazo de cinco años contados a partir de su colocación en el mercado, de acuerdo a la Escritura Pública de fecha 21 de septiembre del 2006. La tasa de interés aplicable para dichas obligaciones corresponde a la tasa Libor publicada por Bloomberg más un margen de 2.5 porcentuales. El interés es reajutable semestralmente conforme varíe la mencionada tasa. Al 31 de diciembre del 2009 esta tasa asciende al 3.41%. Dicha obligación se instrumentó mediante garantía general constituida por el Banco.

NOTA 20 - OTROS PASIVOS

Composición:

	2009	2008
Ingresos recibidos por anticipado		
Intereses recibidos por anticipado	106,991	210,527
Otros	3,094	3,095
Otros pasivos (1)		
Sobrantes de caja	142,254	258,414
Operaciones por liquidar	8,559,589	5,293,723
Otros, principalmente pasivos por identificar y partidas pendientes por conciliar	241,846	1,696,016
	<u>9,053,774</u>	<u>7,461,775</u>

- (1) Incluye principalmente US\$8,559,589 y US\$181,568 (2008: \$5,293,723 y US\$1,623,930) registrados en los rubros Operaciones por liquidar y Pasivos por identificar, respectivamente, que corresponden a cuentas de carácter transitorio que no pueden ser contabilizados en sus respectivas cuentas por no encontrarse formalizada la operación que los originó o por hallarse en proceso de regularización. A la fecha de emisión de estos estados financieros (XX de enero del 2010), estos valores han sido liquidados en su mayor parte.

NOTA 21 - PATRIMONIO

El capital autorizado del Banco al 31 de diciembre del 2009 es de US\$180,000,000 (2008: US\$150,000,000). El capital suscrito y pagado asciende a US\$91,360,000 (2008: US\$75,830,000) y está representado por acciones comunes de un valor nominal de US\$1 cada una.

Durante el año 2009, mediante la Sesión de Directorio celebrada el 19 de febrero del 2009 se autorizó incrementar el capital pagado en US\$15,530,000, mediante la capitalización de la reserva especial constituida por el Banco y Resultados acumulados. Dichos aumentos de capital fueron aprobados por la Superintendencia mediante Oficio No. IRG-SAIFG3-2009-0088 del 17 de abril del 2009. Así mismo, durante el año 2008, mediante la Sesión de Directorio celebrada el 28 de febrero y 18 de diciembre del 2008 se autorizó incrementar el capital pagado en US\$13,000,000 y US\$830,000, respectivamente, mediante la capitalización de la reserva especial constituida por el Banco. Dichos aumentos de capital fueron aprobados por la Superintendencia mediante Oficio No. IRG-SAIFG3-2008-0083 del 15 de abril del 2008 y Oficio No. IRG-SAIFG3-2009-006 del 8 de enero de 2009, respectivamente.

Las disposiciones vigentes establecen que:

- Con el objeto de mantener constantemente su solvencia, las instituciones financieras están obligadas a mantener un nivel mínimo de patrimonio técnico equivalente al 9% del total de sus activos y contingentes ponderados por riesgo. Por otro lado, el patrimonio técnico constituido no puede ser inferior al 4% de los activos totales y contingentes. Al 31 de diciembre del 2009, el patrimonio técnico constituido del Banco mantiene una relación del 12.31% (2008: 11.69%) frente al total de activos y contingentes ponderados por riesgo.

El patrimonio técnico está dividido en patrimonio técnico primario y secundario. El total de los elementos del patrimonio técnico secundario está limitado en su monto a un máximo del 100% del total de los elementos del patrimonio técnico primario.

El patrimonio técnico calculado según la Ley General de Instituciones del Sistema Financiero y las Resoluciones de la Junta Bancaria al 31 de diciembre del 2009 y 2008, genera la siguiente posición:

	2009	2008
Patrimonio técnico primario	102,528,669	84,701,530
Patrimonio técnico secundario (1)	27,763,614	31,684,170
Deducciones de patrimonio técnico total (2)	(14,253,848)	(3,226,020)
Total Patrimonio técnico constituido	<u>116,038,435</u>	<u>113,159,680</u>
Patrimonio técnico requerido	<u>84,858,485</u>	<u>87,131,350</u>
Excedente	<u>31,179,950</u>	<u>26,028,330</u>
Activos totales y contingentes 4%	<u>62,400,979</u>	<u>62,881,165</u>

NOTA 21 - PATRIMONIO

- (1) Al 31 de diciembre del 2009 el Banco mantiene una relación del 27% (2008: 37%) de patrimonio técnico secundario frente al patrimonio técnico primario, aún cuando, tal como se menciona precedentemente la relación máxima permitida es del 100%.
 - (2) Corresponde a: i) US\$13,053,848 (2008: US\$2,796,020) del valor patrimonial proporcional de las inversiones en subsidiarias que no requieren la conformación de patrimonio técnico, y ii) US\$1,200,000 (2008: US\$430,000) de anticipo para adquisición de acciones.
- Las utilidades de las instituciones del sistema financiero que resulten en cualquier ejercicio, después de constituir todas las provisiones y reservas previstas en la Ley, se aplicarán y distribuirán conforme lo determine la Junta General de Accionistas, siempre que cumpla las siguientes condiciones: i) estén constituidas todas las provisiones, ajustes y reservas exigidas incluyendo las correspondientes al pago de impuestos y a las utilidades en beneficio de los trabajadores; y, ii) el Banco cumpla con lo establecido en las disposiciones de los artículos 47, 50, 72, 73 y 75 de la Codificación a la Ley General de Instituciones del Sistema Financiero. Mediante Oficio No. SB-INSIF-DN-2001 del 15 de enero del 2001, la Superintendencia dispuso que las utilidades obtenidas por las instituciones financieras sean destinadas a una reserva especial para futuras capitalizaciones y que no se repartan dividendos en efectivo hasta una nueva instrucción. Para el ejercicio 2009, al igual que en años anteriores, el Banco Bolivariano C.A. recibió el 4 de enero del 2010 el Oficio SBS-INJ-SN-2010-0004 de la Superintendencia ratificando la vigencia de la disposición anotada. La Administración del Banco Bolivariano C.A. informa que solicitará a la referida Superintendencia que deje sin efecto el referido oficio al igual que en años anteriores, dado el amplio espacio de solvencia patrimonial con que cuenta el Banco Bolivariano C.A. y que el proceso de crecimiento considera el pago de dividendos en efectivo desde el año 2000, manteniendo dichas relaciones por encima de los mínimos requeridos.
 - Un mínimo del 10% de la utilidad neta anual debe destinarse a la reserva legal hasta que ésta llegue por lo menos al 50% del capital pagado. Al 31 de diciembre del 2009 esta reserva representa el 12% (2008: 12%) del capital pagado.
 - El Directorio de una institución financiera privada podrá resolver el pago de dividendos anticipados, siempre que se cumplan con las condiciones anteriores y adicionalmente con lo siguiente: i) el monto de los dividendos anticipados a ser distribuidos no podrá exceder del 40% de las utilidades acumuladas del ejercicio en curso, ni ser superior al 100% del monto de las utilidades no distribuidas de ejercicios anteriores; y, ii) se notifique a la Superintendencia en forma previa al pago de los dividendos anticipados. Durante el año 2009 el Banco repartió US\$4,000,000 (2008: US\$6,000,000) por concepto de dividendos anticipados. <Véase Nota 9 (2)>.
- Los recursos para el pago en numerario del capital suscrito solamente pueden provenir: de nuevos aportes en efectivo o por compensación de créditos; por capitalización de acreencias por vencer, previa valoración hecha por al menos dos compañías calificadoras de riesgo; del excedente de la reserva legal; de utilidades no distribuidas; de reservas especiales, siempre que estuvieran destinadas para este fin; y, de aportes en numerario para futuras capitalizaciones acordadas por los accionistas.
 - Las compañías subsidiarias y afiliadas de las instituciones del sistema financiero privado regido por esta Ley, no podrán adquirir ni ser propietarias de acciones de la institución matriz, de la sociedad controladora o de cualquier otra institución del grupo financiero.

NOTA 22 - INGRESOS Y EGRESOS FINANCIEROS

	2009	2008
Ingresos financieros		
Intereses ganados		
Depósitos	505,414	5,768,089
Operaciones interbancarias	-	213
Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores	4,035,058	5,055,253
Intereses de cartera de créditos	66,854,286	63,915,056
Otros intereses y descuentos (1)	1,529,086	1,376,599
	<u>72,923,844</u>	<u>76,115,210</u>
Comisiones (Véase Nota 25)	16,022,176	15,667,611
Utilidades financieras		
Ganancia en cambio	561,435	1,014,831
En valuación de inversiones	233,808	338,209
Rendimiento por fideicomiso mercantil	11,793	-
En venta de activos productivos	-	14,678
Arrendamiento financiero	1,156,981	2,674,629
	<u>1,964,017</u>	<u>4,042,347</u>
Ingresos por servicios		
Afilaciones y renovaciones	2,884,988	2,371,943
Manejo de cobranzas	570,012	417,415
Otros servicios	20,614,950	23,059,589
	<u>24,069,950</u>	<u>25,848,947</u>
Total ingresos financieros	<u>114,979,987</u>	<u>121,674,115</u>
Egresos financieros		
Intereses causados		
Obligaciones con el público	25,484,310	26,049,838
Obligaciones financieras	853,652	1,324,449
Valores en circulación y obligaciones convertibles en acciones	123,701	715,415
	<u>26,461,663</u>	<u>28,089,702</u>
Comisiones causadas (Véase Nota 25)	696,143	645,572
Pérdidas financieras		
Pérdida en cambio	-	23,170
En valuación de inversiones	74,767	287,871
En venta de activos productivos	32,070	1,241,652
Prima de inversión en títulos valores	870	180,689
	<u>107,707</u>	<u>1,733,382</u>
Total egresos financieros	<u>27,265,513</u>	<u>30,468,656</u>
Resultado financiero	<u>87,714,474</u>	<u>91,205,459</u>
Margen bruto financiero de ganancia	<u>76.29%</u>	<u>74.96%</u>

- (1) Incluye principalmente US\$1,044,654 (2008: US\$1,214,070) correspondientes a Intereses sobre valores no efectivados y US\$96,712 (2008: US\$108,248) por intereses

de mora originados por la realización de operaciones en el exterior como avales, garantías aduanera y garantías bancarias.

NOTA 23 - OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES

Composición:

	2009	2008
Otros ingresos operacionales		
Utilidades en acciones y participaciones:		
Valuación de acciones y participaciones (1)	457,706	601,249
Dividendos ganados	751,462	460,230
Otros (2)	3,804,647	969,752
	<u>5,013,815</u>	<u>2,031,231</u>
Otros gastos operacionales		
Gastos de operación		
Gastos de personal	21,017,754	18,330,779
Honorarios	1,829,732	1,678,256
Servicios varios		
Publicidad y propaganda	2,896,327	5,441,466
Arrendos	1,909,238	1,703,301
Servicios básicos	3,619,629	3,313,904
Servicios de guardiana	1,495,528	1,402,588
Movilización, fletes y embalajes	16,241	16,071
Seguros	606,522	418,780
Otros	7,892,228	9,228,873
Impuestos, contribuciones y multas	12,538,976	8,152,458
Mantenimiento y reparaciones	3,429,772	3,380,190
Suministros diversos	1,806,135	1,495,664
Otros	4,252,462	3,927,553
	<u>63,110,544</u>	<u>58,487,683</u>
Otras pérdidas operacionales		
Pérdida en acciones y participaciones (1)	719,290	252,538
Otros	173,637	63,369
	<u>892,927</u>	<u>315,907</u>
	<u>64,003,471</u>	<u>58,803,590</u>

- (1) Registra los ajustes para llevar las inversiones en acciones y participaciones al valor patrimonial proporcional. Véase Nota 13 (2).
- (2) Incluye principalmente el cobro de los siguientes servicios: i) US\$2,146,951 por mantenimiento de cuentas corrientes y de tarjetas de crédito, ii) US\$885,699 transferencias entre cuentas del Banco y iii) US\$406,351 de aprobación pago de

NOTA 23 - OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES

(Continuación)

cheques. El incremento en este rubro se debe principalmente a que el cobro de dichos servicios, hasta el 31 de diciembre del 2008 se encontraban registrados en el rubro Ingresos financieros. En el 2008 incluye principalmente ingresos por devolución de cheques, por servicio de banca móvil, costos de mantenimiento de cartera, emisión de cheques, entre otros.

NOTA 24 - INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES, NETO

Composición:

	2009		2008	
Utilidad en venta de bienes (1)		75,734		58,693
Utilidad en venta de acciones y participaciones		974,667		5,386,869 (2)
Arrendamientos		146,699		121,965
Recuperaciones de activos financieros				
De activos castigados (3)	562,148		288,395	
Reversión de provisiones	23,137		1,154,797 (4)	
Intereses y comisiones de ejercicios anteriores (5)	851,152	1,436,437	491,836	1,935,028
Otros ingresos no operacionales		565,023		470,985
Pérdida en ventas de bienes		(3,985)		(447)
Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores		(888,572)		(454,577)
Otros egresos no operacionales (6)		(510,608)		-
		<u>1,795,396</u>		<u>7,518,516</u>

- (1) Proviene de las ventas de bienes realizables y activos fijos por US\$17,570 y US\$58,164, respectivamente (2008: US\$40,256 y US\$18,437).
- (2) Incluye US\$5,099,684 por la venta de las acciones, que le fueron asignadas al Banco como emisor de las tarjetas de crédito Visa y MasterCard, que se efectuó durante el año 2008.
- (3) Corresponde principalmente a las recuperaciones, que el Banco ha realizado, de operaciones de crédito que habían sido castigadas.
- (4) Corresponde a la reversión de provisiones de cartera que se encontraba totalmente provisionada y que durante el año 2008 fue vendida al 100% de su valor nominal.
- (5) Corresponde a los cobros de intereses y comisiones devengados y reversados en periodos anteriores por encontrarse vencidas, que fueron recuperados dentro del año 2009 y 2008, respectivamente.
- (6) Corresponde a pérdidas por consumos fraudulentos de tarjetas de crédito asumidas por el Banco.

NOTA 25 - COMISIONES

El monto de los ingresos y gastos por comisiones que muestra el estado de pérdidas y ganancias corresponde a los siguientes conceptos:

Comisiones	Al 31 de diciembre del 2009		Al 31 de diciembre del 2008	
	Ingresos	Gastos	Ingresos	Gastos
Comisiones ganadas				
Cartera de créditos	1,773		3,611	
Deudores por aceptación	-		622	
Avalés	431,664		583,230	
Fianzas	1,655,196		1,682,504	
Cartas de crédito	2,656,823		3,567,575	
Otras				
Cobranzas del interior	396,552		400,079	
Cobranzas del exterior	505,152		388,292	
Giros y transferencias	18		1,837,115	
Valores en custodia	104,847		119,643	
De consumos de tarjetas de crédito (1)	1,279,329		1,929,796	
Establecimientos afiliados	2,202,673		5,143,182	
Inversiones	11,239		5,380	
Otras (2)	6,776,710		6,582	
Comisiones causadas				
Obligaciones financieras		1,500		1,500
Operaciones contingentes		4,429		8,726
Servicios fiduciarios		20,160		21,128
Emisión y renovación de tarjetas		68,009		79,377
Participación establecimientos afiliados		50,958		25,111
Otras		551,067		509,730
TOTAL	16,022,176	696,143	15,667,611	845,572

- (1) Corresponde a comisiones ganadas sobre avances de efectivo locales y del exterior y consumos de combustible efectuados con tarjetas de crédito.
- (2) Incluye principalmente el cobro de comisiones por la gestión de los siguientes servicios: i) US\$2,725,162 Ecuagiros, ii) US\$1,031,307 transacciones por Banred, iii) US\$828,357 banca de seguros, iv) US\$418,648 facturación de combustibles y v) US\$525,863 asistencia 24. El incremento en este rubro se debe principalmente a que el cobro de dichas comisiones, hasta el 31 de diciembre del 2008 se encontraban registrados en el rubro Ingresos financieros.

NOTA 26 - PARTICIPACIÓN LABORAL E IMPUESTOS

El monto de participación laboral e impuestos al 31 de diciembre se calculó de la siguiente manera:

	2009	2008
Utilidad antes de impuestos y participaciones	23,344,167	35,886,350
Más: Otros ajustes efectuados a provisión de impuesto a la renta	210,474	-
	<u>23,554,631</u>	<u>35,886,350</u>
Menos:		
15% de participación de los trabajadores en las utilidades	(3,533,195)	(5,302,953)
2% para el FODINFA	-	(610,068)
	<u>(3,533,195)</u>	<u>(5,993,021)</u>
Menos: Ingresos exentos <(neto de gastos no deducibles) (2008: más gastos no deducibles (neto de ingresos exentos)>	(2,226,454)	(3,482,909)
Base imponible	<u>17,794,982</u>	<u>26,410,420</u>
Impuesto a la renta (25%)	1,948,745	6,102,605
Impuesto a la renta (15%)	1,500,000	300,000
	<u>3,448,745</u>	<u>6,402,605</u>
Menos: Anticipos de impuesto a la renta	(2,762,378)	(2,172,515)
Menos: Crédito tributario años 2009 y 2008	(174,424)	(330,779)
Impuesto a la renta por pagar	<u>511,943</u>	<u>3,899,311</u>

Situación fiscal -

El Banco fue fiscalizado hasta el año 2005. Como resultado de dichas fiscalizaciones el Servicio de Rentas Internas, con fecha 10 de diciembre del 2009, notificó al Banco mediante Resolución No. 109012009RREC020064 el pago de tributos adicionales por impuesto a la renta por aproximadamente US\$1,024,124, (monto que incluye US\$170,687 de recargos adicionales) por el año fiscalizado 2005. A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Administración del Banco junto con sus asesores legales ha presentado las impugnaciones respectivas ante el Tribunal Distrital No. 2.

NOTA 27 - CUENTAS CONTINGENTES

	2009	2008
Deudores por avales, fianzas y cartas de crédito (1)		
Avales	10,129,854	14,232,310
Fianzas y garantías	52,796,893	56,059,748
Cartas de crédito	60,313,577	81,805,864
	<u>123,240,324</u>	<u>152,097,922</u>
Créditos aprobados no desembolsados (2)	83,527,498	99,174,849
Compras a futuro en moneda extranjera	-	1,313,296
Ventas a futuro en moneda extranjera	-	1,306,729
	<u>206,767,822</u>	<u>253,892,796</u>

- (1) Estas operaciones se encuentran respaldadas con prendas, hipotecas, depósitos, certificados de depósitos, pagarés, y otras garantías a favor del Banco. Véase modalidades de estas operaciones en la Nota 31.
- (2) Corresponde a cupos de crédito aprobados no utilizados por tarjeta-habientes.

NOTA 28 - CUENTAS DE ORDEN

Composición:

	2009	2008
Valores y bienes propios en poder de terceros		
Bienes entregados arrendamiento financiero	24,137,317	44,565,015
Activos propios en poder de terceros	78,161,372	71,313,535
Activos castigados		
Inversiones	106	106
Cartera de créditos	8,110,811	5,794,094
Cuentas por cobrar	523,215	359,761
Otros activos	2,493,250	2,433,439
Líneas de crédito no utilizadas	51,380,426	64,014,432
Obligaciones activas con el grupo financiero	14,232,657	3,648,600
Cartera de créditos en demanda judicial	2,707,890	2,982,353
Intereses, comisiones e ingresos en suspenso	1,558,592	1,425,572
Contratos de arrendamiento mercantil financiero	20,077,612	36,577,996
Obligaciones extinguidas por acuerdos concordatorios	14,400	14,400
Otras cuentas de orden deudoras	278,350,518	292,764,816
Valores y bienes recibidos de terceros		
En cobranza	39,907,820	46,021,119
En garantía	1,333,389,238	1,334,360,210
En custodia	1,048,164,306	859,620,219
En administración	235,601	235,601
Origen del capital pagado	91,360,000	75,830,000
Operaciones pasivas con empresas vinculadas	2,954,208	3,265,539
Depósitos no cubiertos	2,057,491	3,983,019
Pasivos adquiridos	5,084,372	5,084,372
Provisiones constituidas	9,133,708	8,339,901
Depósitos o captaciones constituidos como garantía	33,967,926	44,619,444
Intereses por depósitos o captaciones constituidos como garantía	480,612	387,120
Otras cuentas de orden acreedoras		
Cartera de crédito avisadas	11,288,232	5,971,371
Otras	81,133,251	-
	<u>3,138,905,031</u>	<u>2,913,612,034</u>

La Administración del Banco ha conciliado los registros auxiliares con el saldo informado a la Superintendencia para todas las cuentas en orden.

NOTA 29 - CONTINGENCIAS COMPROMISOS Y RESPONSABILIDADES

A continuación se describen las principales contingencias, incertidumbres, compromisos y responsabilidades que a la fecha de los estados financieros mantiene el Banco Bolivariano C.A.:

Convenio de responsabilidad con las subsidiarias

De acuerdo a lo establecido en la Ley General de Instituciones del Sistema Financiero, el Banco Bolivariano C.A. por ser cabeza del Grupo, mantiene suscritos convenios de responsabilidad con cada una de las subsidiarias detalladas en la Nota 1, en los cuales se establece que el Banco Bolivariano C.A. responderá de las pérdidas patrimoniales de dichas entidades, si existieren, con excepción del Banco Bolivariano Panamá S.A. donde únicamente el Banco se hace responsable hasta por el monto invertido en esta entidad.

Convenios suscritos con Administradora de Fondos y Fideicomisos Bolivariano AFFB S.A.

Uso de marca y logotipo del Banco: AFFB S.A. utilizará la marca de servicios y el logotipo de propiedad del Banco Bolivariano C.A., a cambio AFFB S.A. reconocerá al primero un porcentaje de sus utilidades, el mismo que se liquidará al final del ejercicio económico de cada año y se fijará de conformidad al resultado que arroje el período económico terminado.

Uso de Instalaciones, oficinas e infraestructura física de propiedad del Banco: AFFB S.A. utilizará las instalaciones, oficinas e infraestructura física de propiedad del Banco.

Uso del sistema SAT Transferencias Nacionales: AFFB S.A. utiliza, sin costo, este sistema de pagos desarrollado por el Banco que consiste en el pago, a través de notas de crédito, en las cuentas de los beneficiarios en el Banco Bolivariano o en otras instituciones del sistema financiero nacional.

Contratos de licencia y emisión de tarjetas de crédito Visa y Mastercard

Estos contratos habilitan al Banco para utilizar las marcas de propiedad de Visa y Mastercard en calidad de emisor, procesador y administrador de tarjetas de crédito. La Superintendencia autorizó al Banco para realizar las citadas operaciones.

Convenio de otorgamiento de carta de crédito Stand By con el Wachovia Bank

Por medio de este convenio se garantizan los consumos que los tarjetahabientes de Visa y Mastercard realizan en el exterior. Ver además Nota 5 (12).

NOTA 30 - SALDOS CON COMPAÑÍAS DE PROPIEDAD DEL BANCO Y PARTES RELACIONADAS

De acuerdo con disposiciones vigentes en Ecuador, las instituciones financieras, a partir marzo de 1999, no pueden otorgar préstamos a sus partes vinculadas, exceptuando las operaciones que se realicen con subsidiarias y afiliadas y los consumos corrientes de tarjetas de crédito.

(Continuación)

Composición de los saldos con compañías de propiedad del Banco y partes relacionadas al 31 de diciembre del 2009 y 2008:

	Compañías de propiedad del Banco (1)		Otras partes vinculadas		Total	
	2009	2008	2009	2008	2009	2008
Activos						
Cartera de créditos	422,444	452,323	158,992	161,319	581,436	613,642
Cuentas por cobrar	1,202,436	432,647	-	-	1,202,436	432,647
Otros activos	158,051	349,321	-	-	158,051	349,321
	<u>1,782,931</u>	<u>1,234,291</u>	<u>158,992</u>	<u>161,319</u>	<u>1,941,923</u>	<u>1,395,610</u>
Pasivos						
Obligaciones con el público	9,677,321	7,663,499	5,620,566	6,425,044	15,297,887	14,088,543
Cuentas por pagar	106,463	196,577	-	-	106,463	196,577
Valores en circulación	-	463,190	-	-	-	463,190
	<u>9,783,784</u>	<u>8,323,266</u>	<u>5,620,566</u>	<u>6,425,044</u>	<u>15,404,350</u>	<u>14,748,310</u>

- (1) De acuerdo a lo estipulado en el Título IX en el Capítulo III "Determinación de vinculación de las personas naturales y jurídicas por propiedad, administración o presunción con las instituciones del sistema financiero por la Superintendencia de Bancos y Seguros" del Libro Uno de la Codificación de Resoluciones de la Superintendencia de Bancos y Seguros y de la Junta Bancaria, las operaciones realizadas entre instituciones del mismo grupo financiero no se consideran vinculadas.

Los saldos detallados con compañías relacionadas al 31 de diciembre del 2009 y 2008 y las transacciones efectuadas durante el año por el Banco, con estas compañías relacionadas, se exponen en la información financiera suplementaria preparada por el Banco al 31 de diciembre del 2009 y 2008, respectivamente, presentada por separado.

NOTA 31 - MODALIDADES PRINCIPALES DE OPERACIÓN DEL BANCO

(con base en las tasas anuales de interés vigentes al 31 de diciembre)

Año 2009 Operaciones	Destino	Plazos	Tasa anual		
			Activa %	Pasiva %	Comisión %
<u>Operaciones activas de crédito:</u>					
Crédito corporativo y empresarial	Financiar capital de trabajo	1 año en adelante	8.92	-	-
	Financiar compras activos fijos	31 - 360 días	11.18	-	-
Crédito en cuotas	Plan visión: financiamiento de vehículos	Hasta 3 años	15	-	-
Tarjeta de crédito	Financiar consumo	31 - 360 días	17	-	-
Crédito de vivienda	Plan visión: financiamiento de vivienda	Hasta 10 años	10.50	-	-
Arrendamiento mercantil	Adquisición de bienes: muebles, inmuebles	Hasta 5 años	10.50	-	-
Cartas de crédito, fianzas y avales	Financiamiento de importaciones	A la vista	-	Del 3.75% al 5.5%	Del 4 al 6
<u>Operaciones pasivas y captaciones:</u>					
Cuentas corrientes	Personas naturales y jurídicas con necesidades transaccionales y acceso a otros productos del Banco	A la vista	-	-	-
Cuentas de ahorro	Personas naturales con necesidades de ahorro y acceso a otros productos del banco	A la vista	-	Del 0.50 al 1.24	-
Depósitos a plazo	Financiar operaciones de crédito	De 31 días en adelante	-	Del 3 al 5	-

(Continuación)

Año 2009	Operaciones	Destino	Plazos	Tasa anual		
				Activa	Pasiva	Comisión
			%	%	%	
<u>Operaciones activas de crédito:</u>						
Crédito corporativo y empresarial	Financiar capital de trabajo	1 año en adelante	8.95	-	-	
	Financiar compras activos fijos	31 - 360 días	Del 11.15 al 11.25	-	-	
Crédito en cuotas	Plan visión: financiamiento de vehículos	Hasta 3 años	13	-	-	
Tarjeta de crédito	Financiar consumo	31 - 360 días	Del 11.15 al 15.10	-	-	
Crédito de vivienda	Plan visión: financiamiento de vivienda	Hasta 10 años	10.50	-	-	
Arrendamiento mercantil	Adquisición de bienes: muebles, inmuebles	Hasta 5 años	10.50	-	-	
Cartas de crédito, fianzas y avales	Financiamiento de importaciones	A la vista	-	-	Del 4 al 6	
<u>Operaciones pasivas y captaciones:</u>						
Cuentas corrientes	Personas naturales y jurídicas con necesidades transaccionales y acceso a otros productos del Banco	A la vista	-	-	-	
Cuentas de ahorro	Personas naturales con necesidades de ahorro y acceso a otros productos del banco	A la vista	-	Del 0.50 al 1.24	-	
Depósitos a plazo	Financiar operaciones de crédito	De 31 días en adelante	-	Del 3 al 5	-	

NOTA 32 - VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS

A continuación se muestran los activos y pasivos más representativos de la institución, agrupados según sus plazos remanentes al 31 de diciembre:

Año 2009

	Hasta 30 días	Hasta 90 días	Hasta 180 días	Hasta 360 días	Más de 360 días	Total
Activo						
Fondos disponibles	349,661,660	-	-	-	-	349,661,660
Inversiones						
Para negociar						
Del sector público	14,796,013	63,494,296	8,495,560	11,482,272	-	98,228,101
Del sector privado	-	1,999,616	-	-	15,635,955	17,635,571
Disponibles para la venta						
Del sector privado	11,643,620	37,302,327	54,429,060	15,926,902	-	119,303,909
Mantenidas hasta el vencimiento						
Del sector privado	211,992	223,006	-	-	304,807	739,805
Del sector público	2,100,000	-	-	-	-	2,100,000
De disponibilidad restringida	-	-	-	-	4,726,000	4,726,000
Cartera de créditos por vencer						
Cartera comercial	96,599,301	140,268,563	107,847,523	92,095,675	70,079,767	506,880,829
Cartera de consumo	79,447,416	8,601,930	7,399,366	8,252,694	7,699,636	111,518,074
Cartera de vivienda	972,685	2,091,839	1,955,315	2,820,356	39,699,133	47,529,328
Cartera reestructurada	225,647	196,981	251,027	362,436	349,430	1,375,521
Cuentas por cobrar						
Intereses por cobrar						
Inversiones	902,937	-	-	-	-	902,937
Cartera	4,501,883	-	-	-	-	4,501,883
Otros	6,200	-	-	-	-	6,200
Total Activo	560,789,554	254,158,518	180,334,903	130,942,336	138,854,729	1,265,080,038
Pasivo						
Depósitos a la vista (1)	788,962,067	-	-	-	-	788,962,067
Depósitos a plazo	98,975,566	93,890,617	90,860,404	29,777,409	929,570	314,433,632
Depósitos en garantía	-	-	-	-	254,732	254,732
Depósitos restringidos	-	-	-	-	34,069,457	34,069,457
Obligaciones financieras						
Obligaciones con instituciones del exterior	686,481	78,380	14,148	-	-	779,009
Obligaciones con instituciones del sector público	18,634	34,988	51,259	106,016	546,975	757,872
Obligaciones con Organismos	570,000	1,247,817	2,367,361	4,413,610	10,843,962	19,462,850
Total Pasivo	889,219,748	95,251,900	93,313,172	34,297,095	46,644,702	1,158,719,617
Diferencia	(328,423,194)	158,906,618	87,021,731	96,645,240	92,210,026	106,360,421

Año 2008

	Hasta 30 días	Hasta 90 días	Hasta 180 días	Hasta 360 días	Más de 360 días	Total
Activo						
Fondos disponibles	362,720,177	-	-	-	-	362,720,177
Inversiones						
Para negociar						
Del sector público	681,953	285,889	-	-	1,500,450	2,468,292
Disponibles para la venta						
Del sector privado	36,663,225	86,033,969	31,201,810	4,000,000	2,133,896	159,032,899
Del sector público	2,999,971	9,999,820	-	-	-	12,999,791
Mantenidas hasta el vencimiento						
Del sector privado	-	681,576	-	-	3,638,539	4,320,115
Del sector público	16,650,603	9,778,768	-	-	-	26,429,371
De disponibilidad restringida	-	-	2,551,000	-	10,124,025	12,675,025
Cartera de créditos por vencer						
Cartera comercial	126,133,611	129,245,336	103,729,568	79,900,428	67,377,968	506,386,931
Cartera de consumo	67,105,754	6,017,925	5,736,099	6,820,833	9,625,597	95,306,208
Cartera de vivienda	1,262,739	2,272,764	2,035,031	3,582,867	64,736,362	73,889,783
Cartera reestructurada	132,147	100,984	121,976	149,994	101,248	606,349
Cuentas por cobrar						
Intereses por cobrar						
Inversiones	1,794,042	-	-	-	-	1,794,042
Cartera	6,364,392	-	-	-	-	6,364,392
Otros	2,178	-	-	-	-	2,178
Total Activo	611,519,792	244,417,621	145,375,484	94,454,122	179,238,127	1,274,995,546
Pasivo						
Depósitos a la vista (1)	770,481,849	-	-	-	-	770,481,849
Depósitos a plazo	89,824,722	105,702,761	52,701,300	49,931,610	7,540,778	306,401,171
Depósitos en garantía	-	-	-	-	334,258	334,258
Depósitos restringidos	-	-	-	-	37,742,226	37,742,226
Obligaciones financieras						
Obligaciones con instituciones del exterior	1,043,076	101,972	47,782	-	-	1,192,830
Obligaciones con instituciones del sector público	21,943	38,941	99,397	119,442	808,205	1,078,928
Obligaciones con Organismos	363,478	1,205,415	2,553,192	3,825,819	10,421,183	18,369,087
Total Pasivo	861,435,068	107,049,089	55,361,671	53,876,871	58,874,600	1,136,597,349
Diferencia	(249,924,276)	137,367,932	90,013,813	40,577,251	122,363,477	140,398,197

(1) El Banco presenta todo el saldo de obligaciones con el público a la vista como "de libre disponibilidad" no obstante de que en la práctica, bajo condiciones normales, una porción de estas captaciones permanece constante en el tiempo.

NOTA 33 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Riesgo de liquidez

Se define como riesgo de liquidez, el riesgo de que una entidad encuentre dificultades para obtener los fondos con los que cumplir compromisos asociados con los pasivos financieros. Entre los tipos de dificultad que puede enfrentar una institución se incluyen entre otros, un retiro inesperado de fondos aportados por acreedores o clientes, el deterioro de la calidad de la cartera de préstamos, la reducción en el valor de las inversiones, la excesiva concentración de pasivos en una fuente en particular, el descalce entre activos y pasivos, la falta de liquidez de los activos, o el financiamiento de activos a largo plazo con pasivos a corto plazo.

Para la correcta administración de su liquidez, el Banco considera tres niveles fundamentales: estructural, táctico y de manejo de solvencia. Estos niveles le permiten cumplir con todas sus obligaciones; para lo cual desarrolla diversos escenarios que permitan visualizar diferentes evoluciones del activo y del pasivo; y así ajustar su estructura de fondeo y liquidez. Se preparan planes de contingencia para escenarios de stress.

De acuerdo con lo establecido en el Libro Uno de la Codificación de Resoluciones de la Superintendencia y de la Junta Bancaria, al 31 de diciembre del 2009 y 2008, la Entidad mantiene los siguientes indicadores de liquidez:

	Requerido (1)		Constituido (2)	
	%	%	%	%
	2009	2008	2009	2008
Liquidez de Primera Línea	11.90%	13.06%	50.55%	50.43%
Liquidez de Segunda Línea	14.87%	16.33%	49.56%	47.80%

- (1) Los índices de liquidez requeridos son calculados con base en las resoluciones emitidas al respecto, las cuales consideran la volatilidad de los depósitos recibidos.
- (2) Los índices de liquidez constituidos son calculados considerando ciertos saldos de cuentas de fondos disponibles, inversiones, obligaciones con el público y obligaciones financieras con vencimientos hasta 90 y 180 hasta 360 días para los indicadores de primera y segunda línea.

De acuerdo con lo establecido por la metodología de cálculo, la Entidad ha calculado un índice de liquidez mínimo del 14.77% (2008: 16.20%).

Requerimiento de reservas mínimas de liquidez

El Directorio del Banco Central del Ecuador en Registro No. 180-2009 publicado el 25 de marzo del 2009 dispuso que las instituciones financieras sujetas al control de la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador deberán constituir y mantener reservas

mínimas de liquidez respecto de sus captaciones así como un Coeficiente de Liquidez Doméstica igual al 45% que corresponde a la porción mínima de reservas locales sobre las reservas totales. Estos valores son establecidos por el BCE bisemanalmente en base al tipo de captaciones y aplicando los porcentajes definidos en el Libro I, Título XIV, Capítulo I de la Política Monetaria-Crediticia.

Al respecto, el requerimiento mínimo establecido por el BCE fue de US\$221,246,939 y la composición de la reserva de liquidez al 31 de diciembre del 2009 fue de US\$391,422,132, generando un excedente de aproximadamente US\$170,175,193. Por otra parte, el coeficiente de liquidez doméstica constituido fue de aproximadamente 54%.

Riesgo crediticio

El Banco está expuesto al riesgo de crédito, que es el riesgo de que la contraparte no cumpla con los pagos de manera completa y a tiempo. Los activos financieros que potencialmente presentan riesgo crediticio para el Banco, consisten primordialmente en depósitos en bancos que devengan intereses, portafolio de inversiones y cartera de créditos. Los depósitos en bancos están colocados principalmente en bancos del exterior, con reconocida solvencia y calificación adecuada para los niveles de inversión.

El Banco estructura los niveles de riesgo crediticio aceptables a través del establecimiento de políticas que propicien una adecuada administración de los portafolios en función de las necesidades y productos que ofrece. Las políticas incluyen la determinación de límites tanto para las inversiones, así como también para el monto de riesgo aceptado en relación a un solo prestatario, grupo de prestatarios, y segmento geográfico, a fin de mantener un portafolio equilibrado y diversificado, evitando permanentemente la concentración por sector económico, grupo o región.

El Banco ha definido las siguientes estrategias:

- Evaluar periódicamente políticas de cumplimiento de riesgos.
- Analizar el comportamiento de índices definidos.
- Determinación de índices de gestión.
- Cumplimiento de los requerimientos realizados por organismos de control.

Riesgo de tasa de interés

El riesgo de tasa de interés es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de interés de mercado.

A fin de mitigar este riesgo, el Banco realiza un monitoreo constante de sus activos y pasivos utilizando para ello las siguientes herramientas:

NOTA 33 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

(Continuación)

- *Medición de brechas de sensibilidad*

Los activos y pasivos sensibles a tasa de interés se distribuyen en bandas de tiempo predefinidas, para las que se calculan brechas de sensibilidad esperadas.

- *Sensibilidad de margen financiero*

La variación en la sensibilidad del margen financiero se estima en base a la diferencia de duraciones del activo y del pasivo considerando únicamente aquellas operaciones sensibles a tasa que vencen o se reprecian dentro de un año. Y se mide el cambio en el margen financiero ante una variación paralela de $\pm 1\%$. Este indicador se lo expresa en valores absolutos.

- *Sensibilidad de margen patrimonial*

Mide el impacto de un cambio paralelo en la tasa de interés $\pm 1\%$ sobre el valor presente del patrimonio. El reporte se basa en la diferencia de duraciones modificadas del activo y pasivo sensibles a tasa, ponderada por los valores presentes respectivos. Este indicador se lo expresa en valores absolutos y como porcentaje del patrimonio técnico.

- *Valor en Riesgo (VAR)*

Es la metodología utilizada para agregar el riesgo del portafolio de inversiones. Definida como la máxima pérdida esperada a un nivel de confianza específico dentro de un período de tiempo determinado.

Administración de capital

La Administración del Banco dentro de sus objetivos institucionales tiene como meta principal el mantener un elevado nivel de solvencia y altos estándares de desempeño ante el público, sus clientes y organismos de control; enmarcado en una preocupación constante hacia el fortalecimiento patrimonial. Ver Nota 21.

NOTA 34 - ACTIVOS ENTREGADOS EN GARANTÍA

El Banco Bolivariano C.A. posee al 31 de diciembre del 2009 y 2008, Cartera de créditos entregada en garantía sobre ciertas operaciones, tal como se describe a continuación:

El Banco Bolivariano C.A. posee al 31 de diciembre del 2009 y 2008, Cartera de créditos entregada en garantía sobre ciertas operaciones, tal como se describe a continuación:

	2009	2008
Corporación Andina de Fomento	26,120,000	17,112,000
Banco Ecuatoriano de la Vivienda	3,854,406	5,585,789
Fidelcomiso BCE - CFN	46,149,793	48,615,746
	<u>76,124,199</u>	<u>71,313,535</u>

NOTA 35 - HECHOS POSTERIORES RELEVANTES

Entre el 31 de diciembre del 2009 y la fecha de emisión de estos estados financieros (29 de enero del 2010) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración del Banco, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, que no se hayan revelado en los mismos y que ameriten una mayor exposición.





Banco Bolivariano

30 años / El Banco con Visión.

www.bolivariano.com

