

BANRED

**INFORME DE
GESTION
2009**



BANRED

INFORME DE GESTION 2009

DE: Pablo Narváez V.
Gerente General

PARA: Junta General Ordinaria de
Accionistas de BANRED S.A.

FECHA: 17 de marzo de 2010

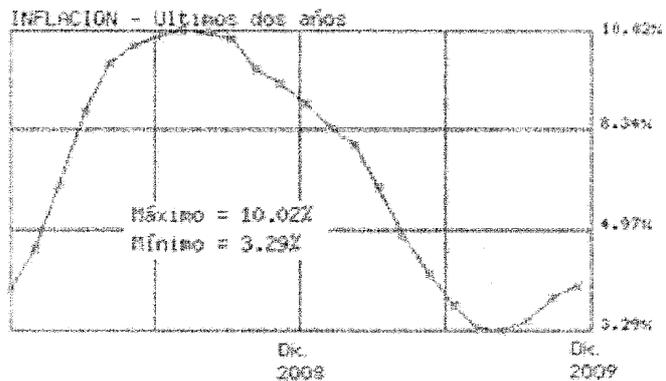
INFORME DE GESTION 2009

Conforme lo establecido en los Estatutos de la empresa y las normas legales vigentes, a continuación se presenta el informe del representante legal sobre la gestión y desempeño de la empresa en el año 2009.

ENTORNO GENERAL

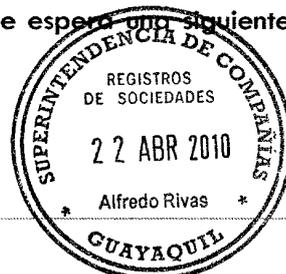
En 2009, la dolarización cumplió diez años desde su instauración en la política económica y financiera del país, superando una de las mayores pruebas en este ciclo con la caída de la Reserva Internacional de Libre Disponibilidad (RILD). La dolarización se considera como la medida más radical tomada desde el año 1979, ya que dicho esquema ha logrado una disminución acelerada de la pobreza año tras año, sin embargo uno de los riesgos latentes que pueden afectarla es el exceso del gasto fiscal, el cual se incrementó en 2009 al 40% del PIB contra un 24% en promedio que se mantenía hasta el año 2006.

El 2009 fue un año de mucha turbulencia económica a nivel internacional e inestabilidad política local. Se produjo una caída importante del precio del barril de petróleo a inicio de año. Cabe mencionar que factores como la crisis energética, la reducción de remesas, el incremento del riesgo país y la contracción del consumo también influyeron en la recesión nacional. Se registró un decremento importante en la inflación con un valor a final del año de 4,30% frente al 8,83% del año 2008, cuyo valor se consideró como la mayor inflación del último lustro.



En cuanto al sector financiero, la cartera de consumo presentó un comportamiento descendente durante el primer semestre, cayó 4% y se recuperó para octubre en 3,9%. Estos datos se encuentran directamente asociados a la disminución de remesas.

Los ingresos de las instituciones financieras y principalmente el sector bancario se vio gravemente impactado cuando en el mes de junio de 2009, la Junta Bancaria emitió la primera Regulación para definir los costos de las transacciones consideradas como básicas y que según criterio de ese organismo deben ser gratuitas. La totalidad de tarifas asociadas a los servicios en cajeros automáticos fueron afectados reduciéndoles a cero o con importantes reducciones. Al momento se encuentran con costo cero el mantenimiento de cuentas y tarjetas de crédito, retiros en cajeros propios, consultas en pantalla en cajeros, en internet, en banca telefónica o en banca móvil; reposición de cartolas y mantenimiento de tarjeta de débito. Esta Regulación tiene vigencia trimestral, sin embargo desde su inició solo a ratificado las reformas iniciales e inclusive ha venido incorporando restricciones de tarifas a otros servicios. Se espera una siguiente regulación para el mes de abril del 2010.



En cuanto al nivel de desempleo, al mes de Diciembre de 2009 se registró un nivel de 7,90 % en este índice, lo que refleja que al menos 80.000 personas perdieron su empleo durante este periodo. En Guayaquil se mantiene el índice de desempleo más alto a nivel país con un 11,7 % a diciembre 2009, por otro lado Ambato es la ciudad que registra menor nivel de desempleo con un 3,90 % superando a Cuenca que ocupó dicho lugar en 2008.

En enero de 2009, el gobierno aplicó reformas en el comercio exterior e impuso restricciones a 627 productos importados con el objeto de reducir su creciente déficit comercial, lo cual representa el 8,7 % de todas las partidas arancelarias, y a su vez representa alrededor del 23 % en el volumen de las importaciones totales del Ecuador en 2008. Estas definiciones fueron aceptadas y aprobadas por la Organización Mundial del Comercio (OMC) en junio de 2009, al considerarla como una medida emergente para mejorar la balanza de pagos. Esta aprobación se basa en el compromiso del gobierno de levantar dichas restricciones en un proceso paulatino hasta enero del 2010.

El crecimiento económico de Ecuador en los próximos años dependerá en parte del ritmo de recuperación de la economía mundial y los precios del petróleo, pero más aún, de la reacción del gobierno a la crisis dentro de las restricciones de una economía dolarizada. El gobierno aún cuenta con la habilidad de influir en el crecimiento económico a través de la política fiscal y algunas limitadas herramientas de política monetaria, así como políticas que afectan el comercio y la inversión.

En el entorno inmediato de desempeño y funcionamiento de BANRED, durante el 2009 y pesar de haberse visto regulado por varias normativas y políticas del gobierno, la empresa pudo mantener los niveles de ingresos, optimizar los gastos y alcanzar los objetivos planificados para ese año. Los proyectos implementados se acogen a la tendencia a nivel mundial para la automatización y tecnificación de los procesamientos transaccionales buscando economías de escala para los miembros de las redes. Algunas instituciones bancarias implementaron los esquemas de servicios basados en "corresponsales bancarios", lo que les permite ampliar la cobertura y capacidad operativa con gastos muy reducidos comparados con las tradicionales inversiones requeridas para la instalación de agencias y sucursales.

La práctica permanente de BANRED orientada a la optimización de los procesos operativos y tecnológicos, así como el aprovechamiento de la nueva infraestructura tecnológica implementada, nos ha permitido desarrollar nuevos servicios de medios electrónicos de pago que redundan en beneficios para la empresa y para el sistema financiero nacional. Así tenemos que el servicio denominado "Pago Directo" que es utilizado para el procesamiento de transferencias electrónicas de fondos en un ambiente on-line y tiempo real, inició operaciones en el mes de octubre del 2009 y se constituye en el primer sistema interbancario para este tipo de operaciones, que apoyará para la consolidación de los desarrollos del comercio electrónico en el país y desplazar el uso de los medios tradicionales de pago como es el cheque y el efectivo.

Aprovechando la infraestructura y capacidad instalada en los Data Center de Quito y Guayaquil, se inició la promoción e implementación de los servicios de alojamiento de equipos (housing) para site alterno de entidades del sector financiero, se suscribió un Acuerdo de Alianza Estratégica con la empresa ANF Ecuador, que representa localmente a la reconocida organización española ANF dedicada a la emisión de certificados para firmas electrónicas y a la producción de software y hardware especializado para el manejo de documentos electrónicos. Además se estabilizó el ambiente para los servicios de Fron-End en BASE24 y se ejecutaron importantes proyectos coordinados por el Comité de Seguridades para fortalecer las seguridades de la red de cajeros automáticos.



RESULTADOS FINANCIEROS

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

ACTIVOS

ACTIVO CORRIENTE

Caja y Bancos	186,093
Inversiones Financieras Temporales	2,292,917
Cuentas y Documentos por Cobrar de Clientes No Relacionados	123,783
Cuentas y Documentos Por Cobrar de Clientes Relacionados	206,595
Otras Cuentas por Cobrar	19,045
Credito Tributario a Favor de la Empresa (I.V.A.)	52,265
Crédito Tributario a Favor de la Empresa (I.R.) año corriente	197,001
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	<u>3,077,698</u>

ACTIVO FDO

Muebles y Enseres	101,059
Maquinaria y Equipo	176,494
Equipos de Computación y Software	1,074,347
Otros Activos Fijos	1,601
TOTAL ACTIVO FDO	<u>1,353,500</u>
(-) Depreciación Acumulada Activo Fijo	651,109
NETO, ACTIVO FDO	<u>702,392</u>

OTROS ACTIVOS

ACTIVO DIFERIDO

Seguros Pagados por Anticipado	20,093
Instalaciones	212,315
Otros Activos Diferidos	147,153
Activo Fijo Intangible - Licencias	1,394,615
TOTAL ACTIVO DIFERIDO	<u>1,774,176</u>
(-) Amortización Acumulada	488,651
NETO, ACTIVO DIFERIDO	<u>1,285,525</u>

ACTIVOS DE LARGO PLAZO

Otros Activos - Garantías	14,200
TOTAL ACTIVOS LARGO PLAZO	<u>14,200</u>

TOTAL ACTIVO **5,079,814**

PASIVOS

PASIVO CORRIENTE

Cuentas y Documentos Por Pagar - Local	252,878
Cuentas y Documentos Por Pagar - Exterior	10,682
Obligaciones- Administración Tributaria (SRI)	147,635
Impuesto a la Renta del ejercicio	386,430
Obligaciones - Con el IESS	26,378
Obligaciones - Con empleados	82,836
Participación Trabajadores del ejercicio	274,138
TOTAL PASIVO CORRIENTE	<u>1,180,978</u>

PASIVOS LARGO PLAZO

Provisión para Jubilación Patronal	150,308
Provisiones - Indemnización por Desahucio	92,241
TOTAL PASIVOS LARGO PLAZO	<u>242,549</u>

TOTAL PASIVO **1,423,527**

PATRIMONIO NETO

Capital Suscrito	2,000,000
Reserva Legal	442,745
Reserva Facultativa y Estatutaria	163,225
Utilidad No Distribuida Ejercicios Anteriores	-
Utilidad del Ejercicio	1,050,316
TOTAL PATRIMONIO	<u>3,656,287</u>

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO **5,079,814**



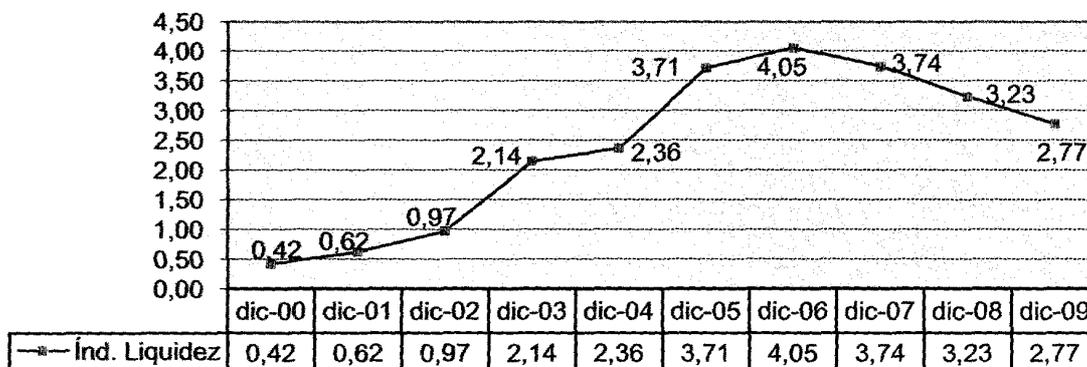
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

INGRESOS		
VENTAS		8,893,148
(-) COSTOS		6,103,374
	MARGEN BRUTO	2,789,774
GASTOS ADMINISTRATIVOS		
Sueldos, Salarios y Demás Remuneraciones	288,488	
Aportes a la Seguridad Social (incluido fondo de reserva)	99,610	
Beneficios Sociales e Indemnizaciones	133,950	
Gastos Provisión para Jubilización Patronal	10,647	
Honorarios, Comisiones y Dietas a Personas Naturales	66,071	
Mantenimiento y Reparaciones	84,594	
Arrendamientos de Bienes Inmuebles Propiedad de Sociedades	95,710	
Comisiones	338	
Promoción y Publicidad	836	
Seguros y Reaseguros (primas y cesiones)	36,227	
Suministros y Materiales	32,170	
Transporte	5,654	
Gastos de Gestión (agasajos a trabajadores, accionistas y dientes)	23,588	
Gastos de Viaje	13,432	
Agua, Energía, Luz y Telecomunicaciones	96,803	
Impuestos, Contribuciones y Otros	28,411	
Depreciación Activo Fijo	20,554	
Amortizaciones (inversiones e intangibles)	40,190	
Intereses y Comisiones Bancarias - Locales	15,854	
Otros Gastos Locales	67,509	
Pérdida en Veta de Activos Fijos	1,037	
Gastos No deducibles en el País	13,453	
	TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS	1,175,127
	UTILIDAD OPERACIONAL	1,614,647
Otros Ingresos y Egresos (Netos)		212,939
	UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN	1,827,586
	A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	
(-) 15% Participación a trabajadores		274,138
(+) Gastos no deducibles		17,876
(-) Rentas exentas		7,861
(-) Otras deducciones		17,743
	BASE IMPONIBLE PARA IMPUESTO A LA RENTA	1,545,721
Impuesto a la Renta causado		386,430
(-) Retenciones en la fuente realizadas en el Ejercicio		197,001
	UTILIDAD DEL EJERCICIO	1,167,018
Reserva Legal del ejercicio		116,702
	UTILIDAD DISPONIBLE A LOS ACCIONISTAS	1,050,316

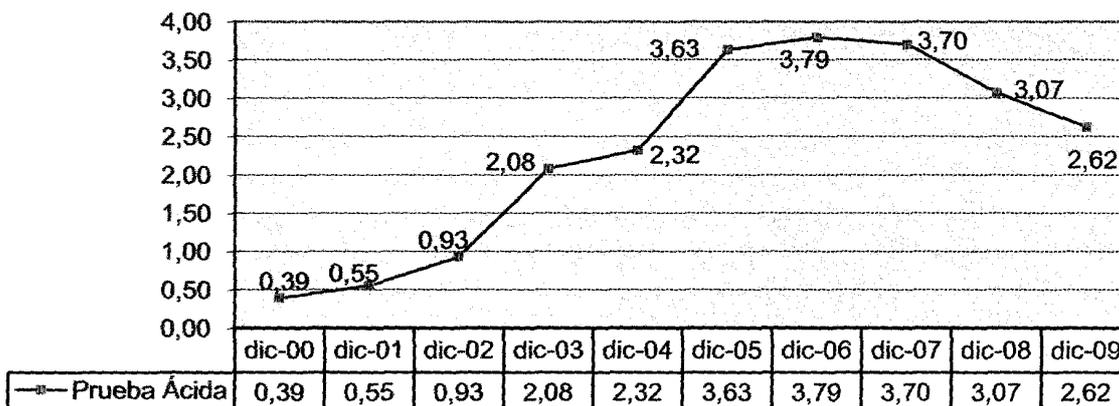
A continuación se detalla las series anuales de los principales indicadores financieros, donde se puede evaluar el desarrollo de la situación financiera de la empresa:



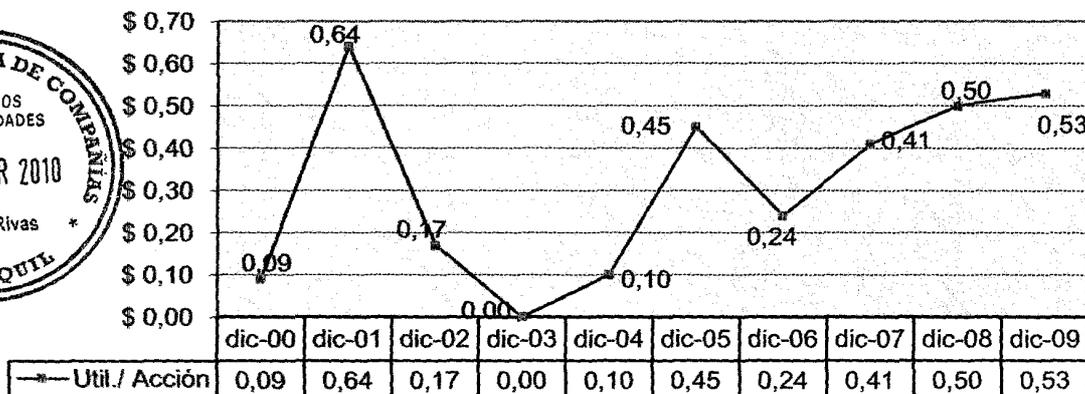
Índice de Liquidez (activo corriente / pasivo corriente), demuestra que la empresa dispone de capacidad para responder a sus obligaciones de corto plazo con sus activos más líquidos. El resultado obtenido en el 2009, indica que la empresa dispone de US\$ 2,77 por cada dólar de deuda corriente.



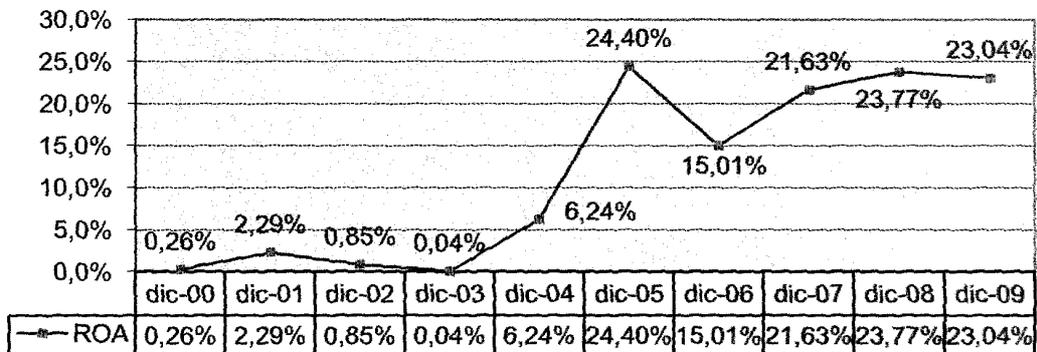
Índice de Prueba ácida ((activo corriente - inventario) / pasivo corriente), permite asegurar que la empresa puede responder a sus obligaciones de corto plazo con sus activos más líquidos, sin considerar sus inventarios. En el año 2009 se obtuvo un índice de liquidez de 2,62, lo cual no impacta en la capacidad de reacción de la compañía con sus acreedores.



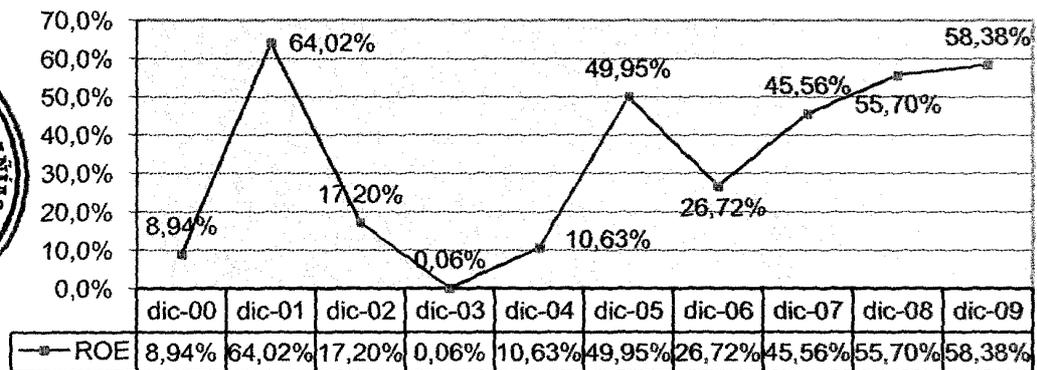
Utilidad por acción (utilidad neta / número de acciones), indica que en el año 2009, la utilidad que produjo cada una de las acciones que poseen los accionistas invertidas en la compañía fue de US\$ 0,53.



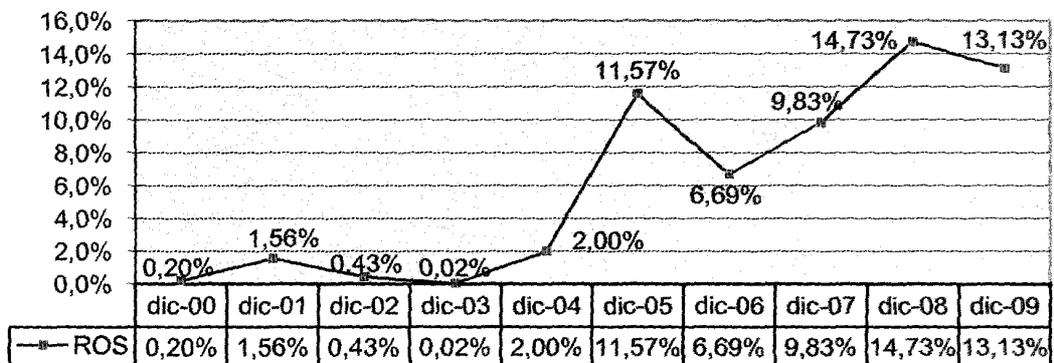
Rentabilidad sobre el Activo ROA (utilidad neta / activo total), presenta la eficiencia en el uso de los activos totales disponibles para producir utilidades, considerando la utilidad neta. En el año 2009, la rentabilidad sobre el activo fue del 23,04 %, lo cual refleja que se ha logrado un buen rendimiento del dinero invertido con relación a la utilidad neta.



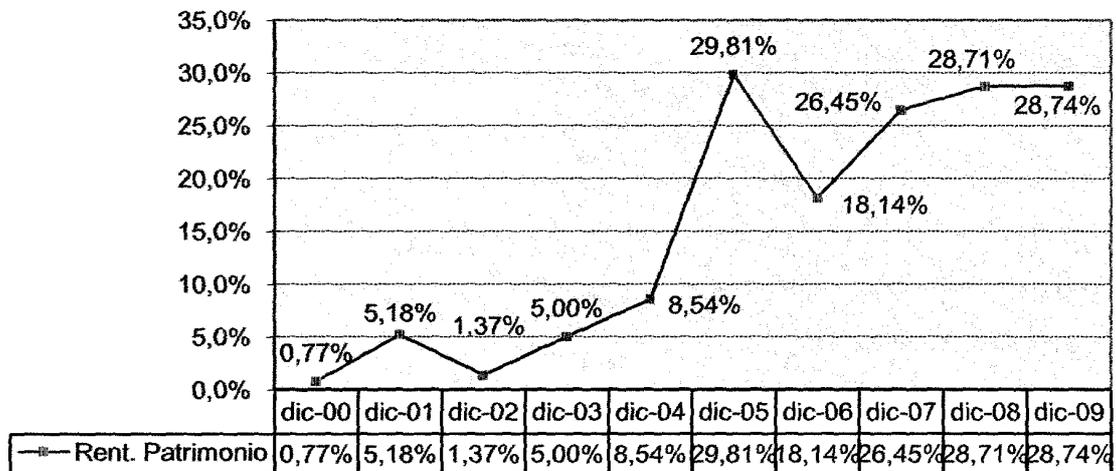
Rentabilidad sobre el Capital ROE (Utilidad Neta / Capital Social). En el año 2009, se generó una rentabilidad del 58,38 % sobre el Capital Social de la empresa, es decir sobre los fondos aportados por los accionistas.



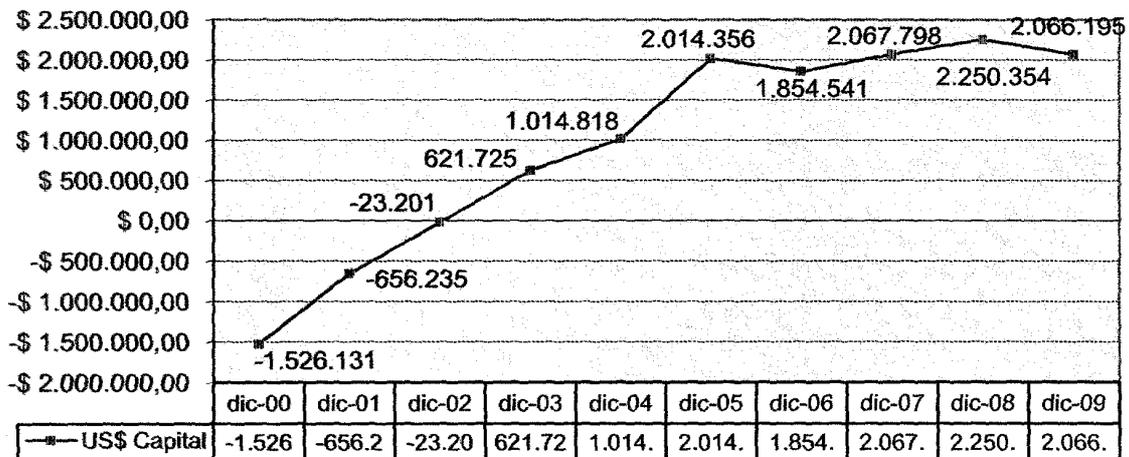
Rentabilidad sobre Ventas ROS (Utilidad Neta / Ventas), expresa la utilidad obtenida por la empresa, por cada dólar de ventas. En el año 2009, por cada dólar vendido se alcanzó una utilidad del 13,13%.



Rentabilidad sobre el Patrimonio (Utilidad Neta / Patrimonio). En el año 2009, el patrimonio de la empresa obtuvo una rentabilidad de 28,74%.



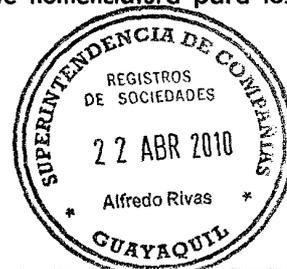
Capital Neto de Trabajo (Diferencia entre los activos circulantes y los pasivos a corto plazo). Para el año 2009, la empresa contó con un capital neto de trabajo positivo de US\$ 2.066.195.



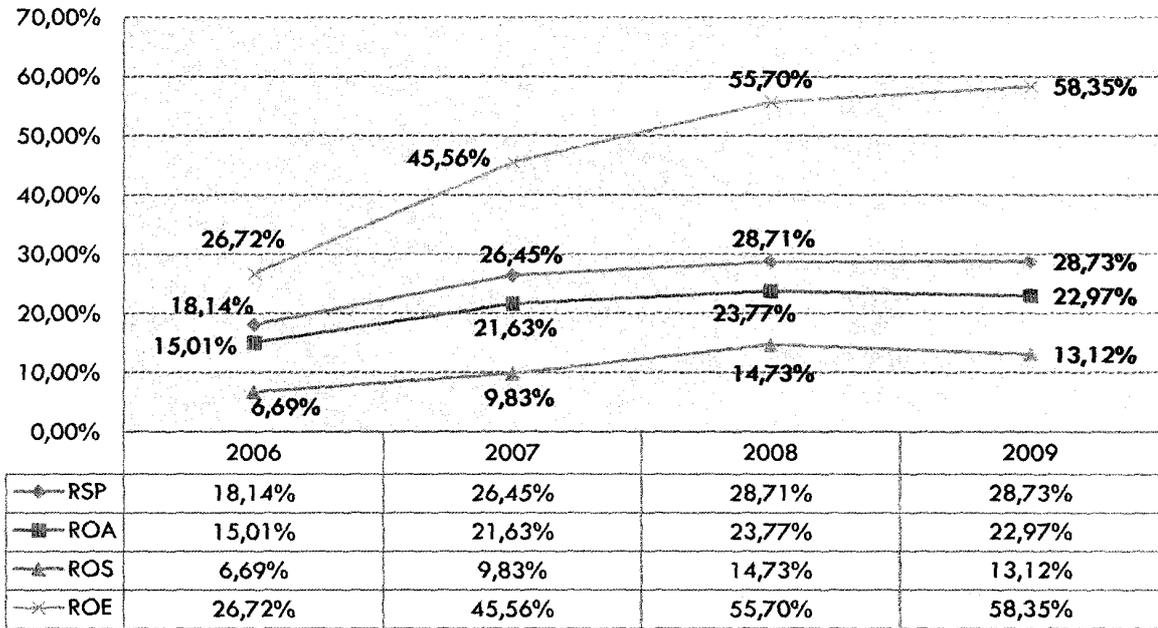
De la información detallada anteriormente, se puede concluir que la perspectiva económica-financiera de la empresa es óptima, con una tendencia positiva de mejoramiento y que refleja un adecuado y efectivo desempeño de la organización.

A continuación se presenta un resumen consolidado de los principales indicadores financieros y sus variación en los últimos cinco años. En el cuadro siguiente se aplica la siguiente nomenclatura para los indicadores graficados:

- RSP: Rentabilidad sobre Patrimonio
- ROA: Rentabilidad sobre Activos
- ROS: Rentabilidad sobre Ventas
- ROE: Rentabilidad sobre el Capital



RESUMEN DE LA VARIACION ANUAL DE LOS INDICADORES FINANCIEROS

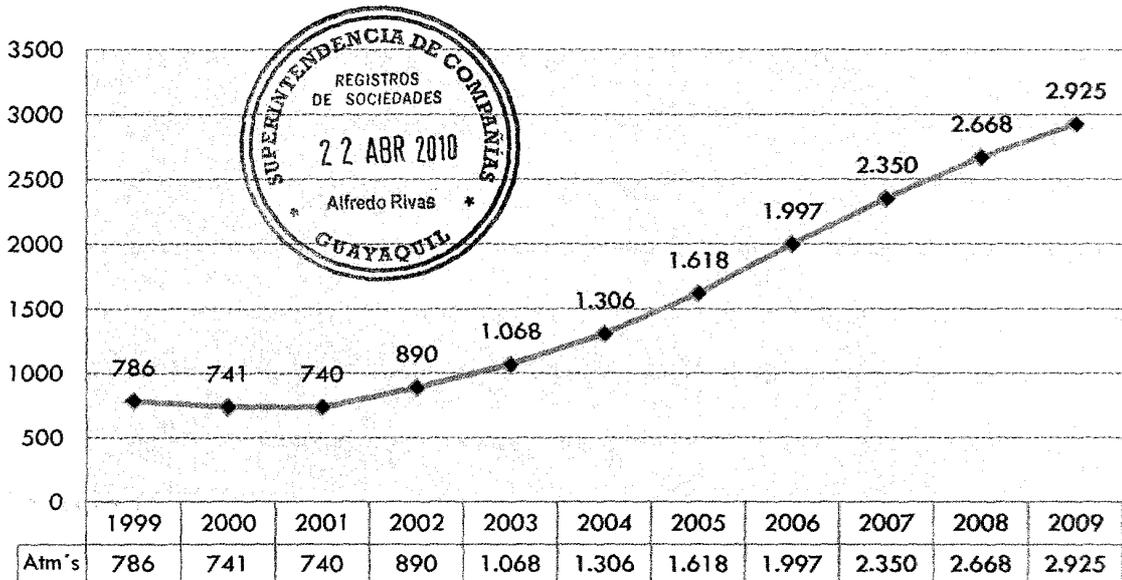


GESTION CON CLIENTES Y SERVICIOS

En relación al desarrollo de los principales servicios de la empresa, en el año 2009 se han presentado los siguientes hechos importantes:

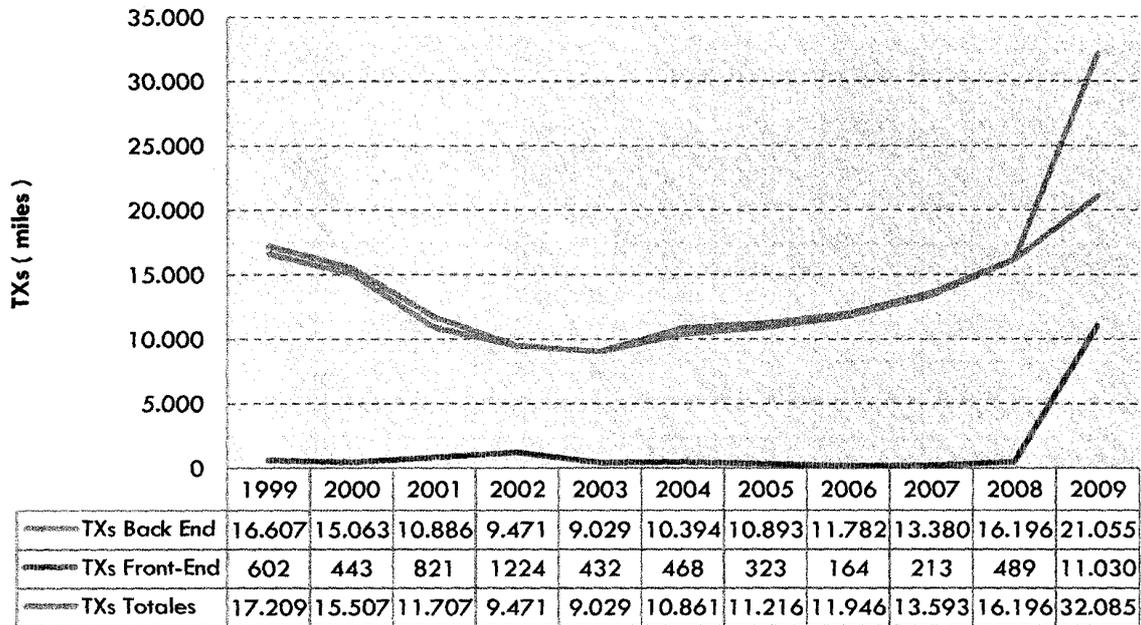
SERVICIO DE RED DE CAJEROS AUTOMATICOS

Se mantiene como el principal servicio de la empresa, el número de cajeros automáticos mantiene su nivel de crecimiento, como se muestra en el siguiente gráfico:



En cuanto al volumen de transacciones procesadas a través del Switch, se puede evidenciar un importante crecimiento originado en la implementación de los servicios de Front-End.

Evolución anual de transaccionalidad ATMs



Adicionalmente y respecto a los servicios en la red de cajeros automáticos, es importante mencionar los siguientes hechos relevantes del año 2009:

- El factor más importante para el incremento transaccional en el servicio de cajeros automáticos es la implementación de los servicios de Front-End en la nueva plataforma tecnológica basada en los equipos HP NonStop y el software BASE24. El Banco Pichincha es actualmente el único cliente en este servicio que inició en el mes de abril de 2009. A diciembre de 2009 se encontraban migrados 282 cajeros automáticos a esta nueva modalidad de conexión y operación.
- Para complementar el servicio Front-End se realizó la certificación de la herramienta de monitoreo de dispositivos y se inició la planificación de las actividades para la implementación de la fase II del proyecto, que incluye la conexión a redes internacionales, ATMs Depositarios y la migración de los servicios BANRED a la plataforma Base 24.
- En el año 2009 se aplicó una reducción de tarifas del 23% en los servicios de red de cajeros automáticos en la modalidad Back-End.
- BANRED emitió la normativa técnica para que las instituciones interesadas puedan implementar la adquisición de transacciones para pago de servicios.
- En relación a la aplicación de la Regulación de la Junta Bancaria que fija las tarifas para los servicios en cajeros automáticos, se definió la implementación de la transacción de consulta impresa con costo a los clientes en la red.
- El Directorio de BANRED resolvió estandarizar en US\$ 300 el cupo diario para retiros en la red, el monto de US 100 como máximo para cada transacción de retiro de efectivo.



- Se implementó los estándares técnicos para el servicio 1-800 BANRED que permite el bloqueo de tarjetas en línea desde BANRED atendiendo las llamadas de los clientes de las instituciones afiliadas a la red. Este servicio es opcional y algunas instituciones bancarias y cooperativas ya lo están usando como complemento a los servicios que ofrecen sus propios Call Center.

A continuación, se presenta el consolidado anual de transacciones autorizadas y adquiridas por cada una de las instituciones de la red en el año 2009. Cabe mencionar que transacciones autorizadas corresponden a las generadas por los clientes de ese banco en los cajeros automáticos de otras instituciones de la red, y transacciones adquiridas son las que los clientes de otras instituciones realizaron en los cajeros automáticos de esa institución.

INSTITUCION		TXs Autorizadas		TXs Adquiridas	
1	Bco. Pichincha	13.941.259	43,45 %	3.243.271	15,40 %
2	Bco. Producción	3.294.753	10,27 %	1.094.257	5,20 %
3	Bco. del Pacífico	2.505.850	7,81 %	1.342.145	6,37 %
4	Bco. de Guayaquil	2.122.291	6,61 %	3.461.550	16,44 %
5	Bco. de Loja	1.889.519	5,89 %	474.300	2,25 %
6	Coop. 29 de Octubre	1.727.736	5,38 %	80.092	0,38 %
7	Bco. Internacional	1.652.190	5,15 %	4.185.457	19,88 %
8	Bco. Bolivariano	1.360.420	4,24 %	4.558.044	21,65 %
9	Bco. del Austro	1.354.615	4,22 %	1.858.201	8,83 %
10	Mutualista Pichincha	498.543	1,55 %	113.078	0,54 %
11	Bco. de Machala	487.452	1,52 %	145.106	0,69 %
12	Bco. de Fomento	322.228	1,00 %	141.514	0,67 %
13	Diners Club	250.203	0,78 %	0	0,00 %
14	Coop. El Sagrario	154.023	0,48 %	67.061	0,32 %
15	Bco. Solidario	115.732	0,36 %	0	0,00 %
16	Bco. Unibanco	101.711	0,32 %	190.758	0,91 %
17	Coop. Pablo Muñoz Vega	101.062	0,31 %	19.860	0,09 %
18	Coop. Alianza del Valle	72.291	0,21 %	28.582	0,14 %
19	Coop. Tulcán	68.729	0,20 %	24.657	0,12 %
20	Bco. DelBank	64.351	0,19 %	26.599	0,13 %
TOTALES		32.085.958	100 %	21.054.532	100 %

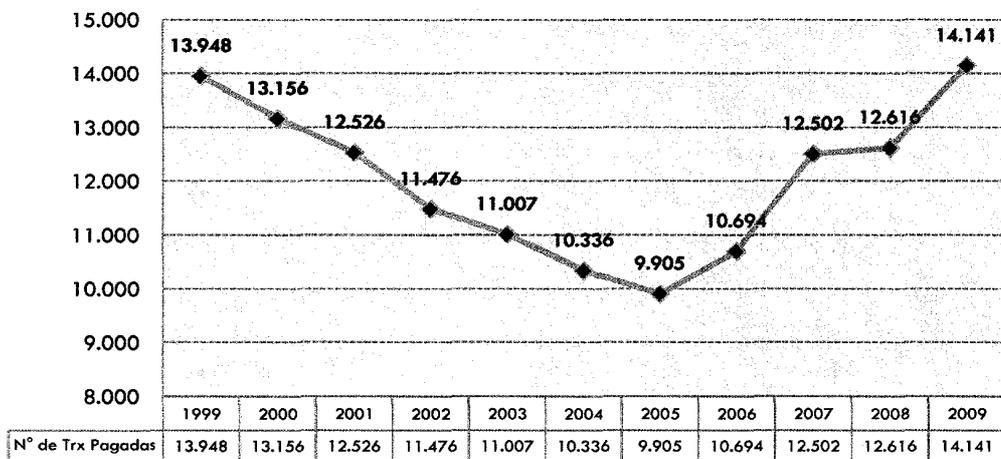
SERVICIO DE PAGO BONO DE DESARROLLO HUMANO

El servicio de pago del Bono de Desarrollo Humano continúa siendo una fuente importante de ingresos para la empresa. Este servicio se presta a través de la infraestructura de la Red Interbancaria de Cobros y Pagos, que actualmente está integrada por 78 entidades del sistema financiero nacional que cubren todas las provincias del país.

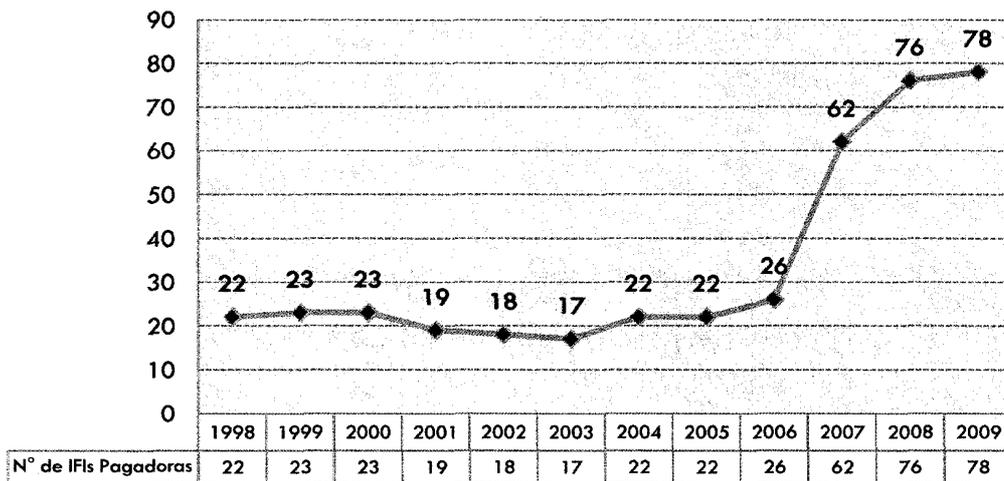
A continuación se presenta la evolución anual de transacciones, instituciones y agencias de pago de este servicio:



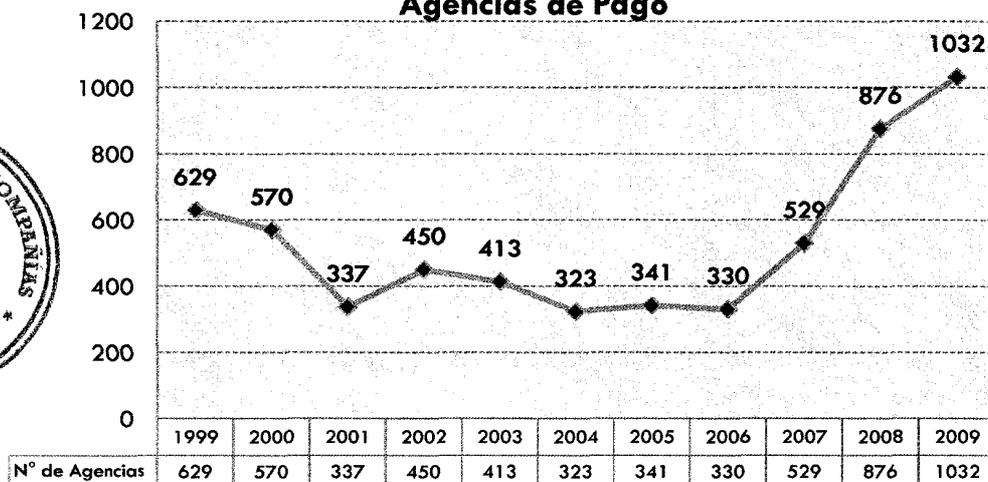
BONO DE DESARROLLO HUMANO Transacciones de Pago (Miles)



Instituciones Pagadoras



Agencias de Pago



Por otro lado es importante recalcar lo siguientes hechos significativos relacionados al Bono de Desarrollo Humano durante el 2009:

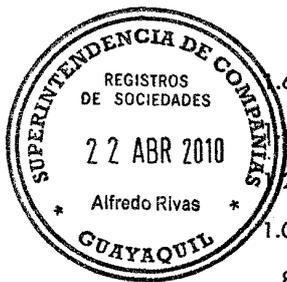
- Los procesos de pago del Bono de BANRED fueron auditados para el periodo comprendido entre los años 2005 y 2006. El informe emitido por Auditoria Interna del Ministerio de Inclusión Económica y Social, no incluye observaciones a BANRED.
- Durante el año 2009 se atendió requerimientos del Programa de Protección Social, relacionados con procesos especiales para el registro y control de los beneficiarios calificados como discapacitados y tercera edad. También se implementó un servicio de mensajes informativos para los beneficiarios a través de los recibos de cobro.
- A partir del mes de julio de 2009 se incrementó el monto del bono a US\$ 35 y se implementó los pagos en fines de semana y feriados sin control del dígito verificador.
- En el año 2009, el 9% de los pagos del Bono se realizó a través de cajeros automáticos. Este porcentaje crecerá en los próximos años con la distribución masiva de 1'600.000 tarjetas MIES que servirán para cobrar el bono en cajeros automáticos y otros servicios de descuentos en redes de almacenes y farmacias.

SERVICIO DE RECAUDACIONES DE LA CAE

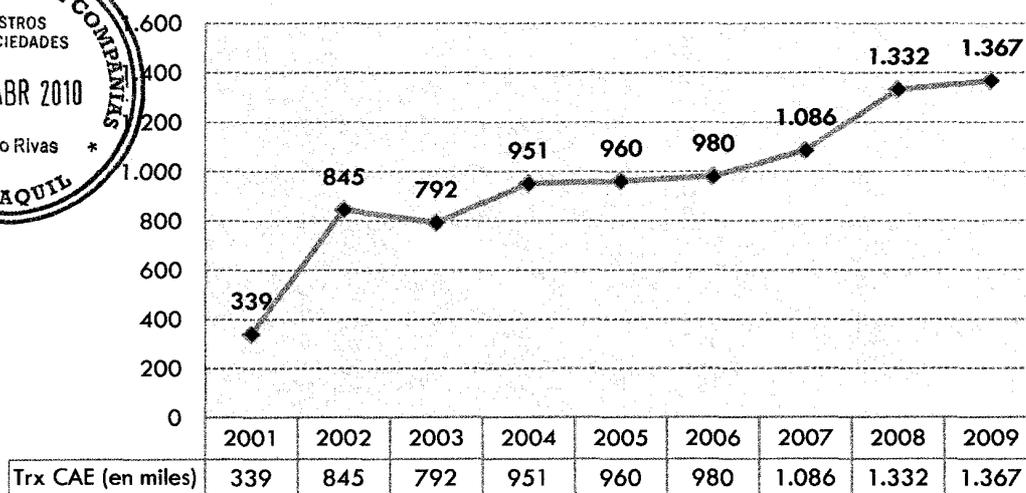
El servicio de recaudaciones de los impuestos arancelarios para la Corporación Aduanera Ecuatoriana, actualmente se presta con la participación de las siguientes instituciones recaudadoras:

- BANCO PICHINCHA
- BANCO DE GUAYAQUIL
- BANCO INTERNACIONAL
- BANCO PRODUBANCO
- BANCO DEL AUSTRO
- BANCO BOLIVARIANO
- BANCO DEL PACIFICO

Durante el año 2009, el Gobierno dispuso el incremento de aranceles a la importación de 627 productos, lo que afectó el volumen de transacciones procesadas en este servicio y frenando el ritmo de crecimiento que se venía dado. En el año 2009 se mantiene el volumen de transacciones del año 2008.



Transacciones CAE (Miles)

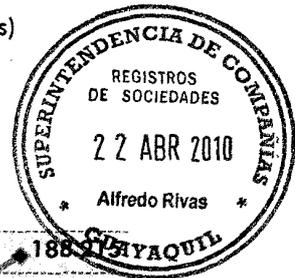


Adicionalmente debo mencionar que a partir de septiembre de 2009, se cuenta con un nuevo enlace de comunicaciones con la rediseñada base de datos de la CAE, lo cual ha permitido mejorar la disponibilidad y tiempos de respuesta de este servicio.

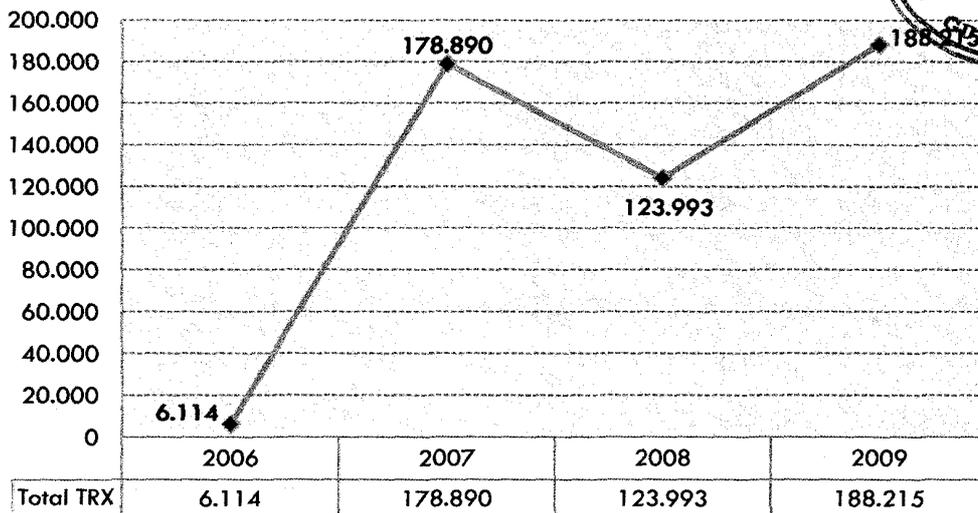
SERVICIO DE RECAUDACION DE IMPUESTOS MUNICIPALES

El servicio de recaudaciones de los impuestos municipales, mantiene la prestación de sus servicios a los Municipios de Quito, Guayaquil y Cuenca con la participación de las siguientes instituciones recaudadoras:

- BANCO PICHINCHA
- BANCO DE GUAYAQUIL
- BANCO INTERNACIONAL
- BANCO PRODUBANCO (Servipagos)
- BANCO DE MACHALA
- BANCO BOLIVARIANO
- BANCO DEL PACIFICO



Transacciones Municipios



El volumen transaccional de cobros procesado durante 2009 en este servicio, se vio incrementado debido al nuevo set de transacciones implementadas para el Municipio de Guayaquil, el cual incluye los cobros del Programa Mi Lote, que permite realizar la recaudación de rubros no tributarios correspondientes a las cuotas de pago por la venta de terrenos.

PAGO DIRECTO

En Octubre del 2009 iniciaron las operaciones del servicio "Pago Directo", el cual procesa transferencias de fondos en línea y tiempo real, desde las cuentas de ahorro o corrientes de una institución hacia cuentas de ahorro o corriente de clientes de otra institución financiera local.

Entre las primeras aplicaciones de este sistema tenemos el pago de tarjetas de crédito mediante transferencias de fondos, lo que permitirá que disminuya los pagos por ventanilla cuando el dueño de una tarjeta no tiene una cuenta de ahorros o corriente en el Banco emisor de la tarjeta.



Al momento, se encuentran operando en el sistema "Pago Directo", las siguientes instituciones: Banco Bolivariano, Banco de Guayaquil, Produbanco y Diners. El resto de instituciones miembros de la red se encuentran en etapa de desarrollo y pruebas antes de sus ingresos previstos para el segundo trimestre del 2010.

PAGO DE TARJETAS DEL CONSEJO NACIONAL ELECTORAL

Por pedido del Consejo Nacional Electoral, BANRED en conjunto con las entidades financieras miembros de la Red Interbancaria de Cobros y Pagos, implementaron el servicio para el pago de US\$ 15 a los miembros de las Juntas Receptoras del Voto, quienes participaron en las elecciones de abril y junio respectivamente. Con este servicio se procesó aproximadamente 341.000 transacciones y se pagó un monto cercano a cinco millones de dólares.

DOMICILIACIÓN DE PAGOS

La empresa MOVISTAR se incorporó como cliente de BANRED en los servicios de cobros mediante débito automático a cuenta. Desde diciembre de 2009 el servicio se encuentra en producción y se cuenta con la participación de entidades bancarias, mutualistas y cooperativas pequeñas y medianas, para la recaudación de los servicios post-pago que ofrece dicha empresa.

ASPECTOS ADMINISTRATIVOS Y DE PROCESOS INTERNOS

A continuación, se detallan las principales actividades de carácter interno que se han desarrollado durante el año 2009 y que consideramos relevantes:

- Se mantiene la aplicación de la metodología Balanced ScoreCard BSC para la medición de indicadores financieros y no financieros estratégicos para evaluar el nivel de desempeño de la empresa. Se prevé para el año 2010 la revisión de los indicadores usados y la validación del mapa estratégico de BANRED.
- Se preparó la primera versión del Plan Estratégico BANRED 2010-2012 y sus correspondientes planes operativos. Este Plan deberá ser conocido y aprobado por el Directorio de la empresa.
- Luego de un proceso concursal se designó a la empresa PICAVAL como la nueva administradora de fondos de BANRED. Al mes de diciembre de 2009, la cuenta de Inversiones registra un monto de US\$ 2.332.906.
- Se implementó el Comité de Proyectos, como una instancia técnica-operativa que permite el seguimiento a todos los proyectos de la empresa, para garantizar el cumplimiento de los cronogramas establecidos y un adecuado uso de los recursos.
- Se mantiene la emisión mensual del boletín electrónico de BANRED, enfocado a difundir temas de innovación tecnológica aplicada en los medios electrónicos de pago.
- Como parte del desarrollo del personal de la empresa, se continúa con la realización de los Coloquios mensuales, como actividad orientada a resaltar los valores humanos y temas de reflexión.
- Se implementó la Intranet BANRED, que es usada como una herramienta de comunicación interna para difundir temas de la empresa, trámites administrativos e información de interés.
- Se ejecutó el proyecto piloto para la aplicación de la firma electrónica en los roles de pago de la empresa. Con esta aplicación se evita la impresión, despacho, distribución y archivo de documentos físicos que antes eran entregados a los empleados con el detalle de su rol de pagos, ahora se remite por correo electrónico un documento que contiene la firma electrónica del funcionario autorizado de la

empresa. Para el próximo año se ha planificado continuar con este tipo de proyectos orientados a un esquema de trabajo "cero papeles" en BANRED.

- Se implementaron procesos automatizados con flujos de trabajo para trámites internos en las áreas de tecnología, finanzas, administración, seguridades y operaciones.
- Con el propósito de garantizar la continuidad de los servicios y cubrir los problemas presentados por los cortes de energía eléctrica, en el mes de noviembre se adquirió e instaló un generador eléctrico para cubrir las emergencias del Data Center y oficinas de BANRED en Quito.
- De manera semestral se continúa con la práctica de realizar una encuesta para evaluar el nivel de servicio con cliente externos. La información obtenida de las encuestas es utilizada para definir los planes de mejoramiento de los procesos y relaciones con los clientes.

ASPECTOS TECNOLOGICOS Y OPERATIVOS



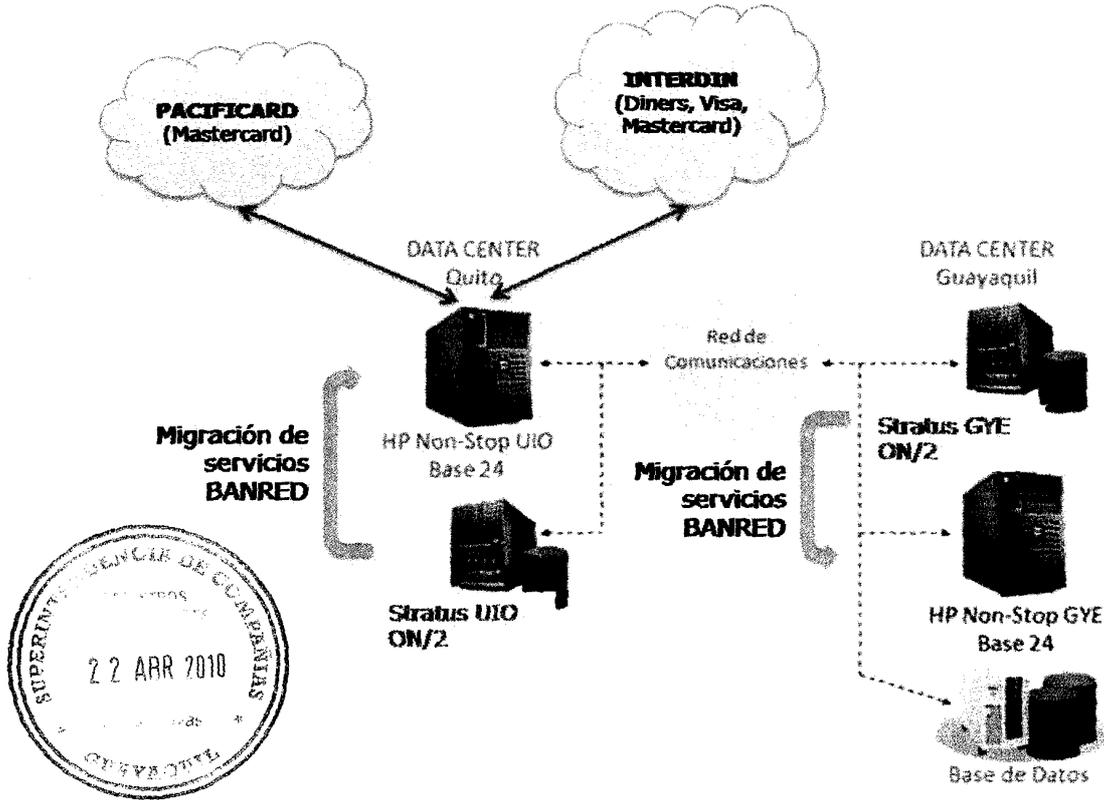
En relación a las gestiones de tipo técnico y operativo, se ha continuado con el proceso de capacitación especializada al personal y la renovación e incorporación de equipamiento que garantice el soporte técnico adecuado y la continuidad de los servicios. Entre las actividades más relevantes podemos anotar lo siguiente:

- A lo largo del año 2009, se ejecutó el Plan de Remediación para cumplir con lo que establece las Resoluciones de la Junta Bancaria relacionadas con Riesgo Operativo, que BANRED debe cumplir en su calidad de proveedor de servicios críticos para las instituciones del sistema financiero nacional. El mencionado Plan de Remediación incluyó actividades relacionadas con definición y/o actualizaciones de procedimientos, políticas, guías, y también cambios a nivel de infraestructura tecnológica, operativa y de seguridades que permita identificar los riesgos inherentes al negocio. A fines de diciembre de 2009, se ha cumplido el 98% del Plan de Remediación.
- Como parte del proyecto de Riesgo Operativo, se ejecutó la prueba del Plan de Contingencia del servicio Front-End de Cajeros Automáticos que funciona en el ambiente BASE24, que consistió en detener de manera controlada el ambiente de producción de los equipos instalados en el Data Center de BANRED en Quito y de modo simultáneo activar el ambiente de contingencia en los equipos residentes en el Data Center de BANRED en Guayaquil. La prueba fue exitosa, se ejecutó conforme lo programado, se certificó y actualizó la documentación de los procesos de contingencia.
- Se implementó el esquema de "Contingencia Total" del ambiente de comunicaciones que interconecta a las instituciones accionistas con BANRED, para lo cual se calificó a los proveedores que cumplen con los requerimientos técnicos, operativos y de seguridades definidos por BANRED. Los costos de las líneas de comunicaciones principal y de contingencia son asumidos por BANRED.
- Se realizaron las auditorías de seguridad trimestrales internas para verificar el cumplimiento de las políticas de seguridades, tanto a nivel de estaciones de trabajo como a nivel de servidores.
- Con el propósito de incrementar el nivel de seguridades para los procesos de intercambio de información entre BANRED y las instituciones miembros de la red, se implementó los servidores tipo "FTP seguro" en los Data Center de Guayaquil y Quito. Este protocolo de comunicación permite el intercambio de información seguro y garantizado con la encriptación de datos que circulan entre dichos servidores de BANRED y las diversas entidades de la red.
- A finales del año 2009 se inició la ejecución del proyecto para la implementación de los estándares de seguridad de datos para tarjetas de pago PCI - DSS, que son estándares de seguridad que definen el conjunto de requerimientos para gestionar la seguridad, definir políticas y procedimientos de seguridad, arquitectura de red, diseño de software y todo tipo de medidas de protección que intervienen en el tratamiento, procesamiento y almacenamiento de información de tarjetas de crédito. El proyecto BANRED

cuenta con el acompañamiento de la empresa TRUSTWAVE e inició con la etapa de "GAP Análisis", la cual nos permite identificar las brechas de cumplimiento con la norma PCI-DSS y a partir de esta información continuar con la definición y ejecución del Plan de Remediación.

PROYECTO RED DE ATMs EN MODALIDAD FRONT-END CON BASE24

El proyecto de implementación de la nueva plataforma tecnológica basada en equipos HP NonStop y el software BASE24 como base para los servicios de red de cajeros automáticos en la modalidad front-End, avanzó en forma exitosa a lo largo del año 2009 y se concluyó con un 95% de la Fase I del proyecto. A fines de diciembre de 2009 se inició el levantamiento de información y definiciones para los subproyectos de la Fase II del proyecto, que incluye la conexión a redes internacionales, la incorporación de los ATMs tipo Depositarios a BASE24 y la migración de los actuales servicios de BANRED a la nueva plataforma.



A partir de abril de 2009, se inició la migración de los cajeros automáticos del Banco Pichincha al ambiente de BASE24 y a fines del año ya se tiene migrados 282 a la nueva modalidad de operación. Se espera concluir el proceso de migración hasta fines de marzo de 2010.

COMITÉ DE SEGURIDADES

El Comité de Seguridades de BANRED, integrado por los representantes de las instituciones miembros de la red, definió un conjunto de medidas orientadas a mejorar los niveles de seguridades en los cajeros automáticos. Estas medidas fueron aceptadas por el Directorio y aprobadas como estándares de seguridad para cumplimiento obligatorio por parte de los miembros de la red. Así, se viene instalando los protectores de teclado y a fines de diciembre de 2009 teníamos un 86% de cumplimiento. En cuanto a la vigilancia obligatoria a los cajeros automáticos, en el año 2009 se llegó a un máximo del 84% de cajeros vigilados en un mes.

- La información que sobre incidentes de seguridad es reportada por las instituciones a BANRED, es circularizada a todos los miembros del Comité para que internamente en sus instituciones coordinen las acciones preventivas que correspondan. Por parte de BANRED se está preparando una base de datos con la información recopilada y que pueda ser utilizada para análisis que permitan identificar formas de comportamiento y movilidad geográfica de las bandas de delincuentes que actúan en el país. De manera complementaria a la aplicación de los estándares de seguridad, el Comité se encuentra trabajando en una reglamentación que establezca responsabilidades a las instituciones que incumplan con los estándares mínimos establecidos y que aplique sanciones en casos que se evidencie perjuicios a los clientes del resto de instituciones de la red.
- En el mes de Diciembre de 2009, se realizó la reunión conjunta de los representantes de los Comités de Seguridades de la Asociación de Bancos Privados del Ecuador y de BANRED, con el propósito de unificar la cartera de proyectos e identificar los proyectos que pueden desarrollarse de forma complementaria y de manera coordinada entre los dos Comités.

CONCLUSIONES

El resultado final de 49 millones de transacciones procesadas en BANRED, representan un 63% de incremento en relación al año anterior, evidenciando un proceso incremental de aprovechamiento de la capacidad computacional y operativa instalada, soportada con personal de alta capacidad y especialización.

Como conclusión de todo lo informado anteriormente, puedo confirmar que las gestiones y acciones desarrolladas durante el año 2009 han permitido elevar el nivel de productividad y generar resultados positivos para la empresa.

Para finalizar, debo expresar el compromiso de todos quienes hacemos la "Gente BANRED" para continuar apoyando el proceso de crecimiento de la empresa, trabajar para alcanzar mayores niveles de productividad, tomar ventaja de las oportunidades de negocio que se presenten y que redunden en beneficios para los accionistas.

Atentamente,
BANRED S.A.


Pablo Narváez Vivar
GERENTE GENERAL

