

INFORME DE GESTION 2008

DE: Pablo Narváez V.
Gerente General (E)

PARA: Miembros de la Junta de Accionistas de BANRED S.A.

FECHA: 25 de marzo de 2008

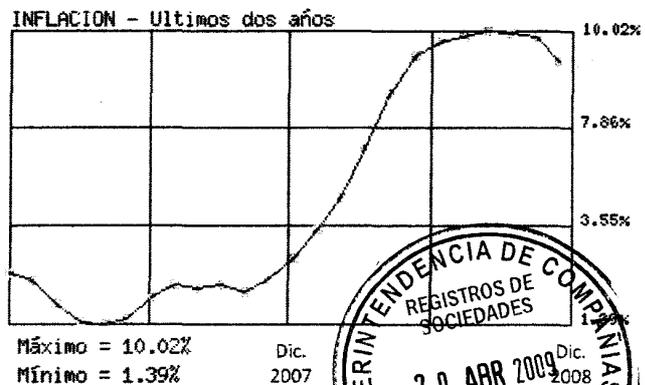
ASUNTO: Informe de gestión del año 2008

Conforme lo establecido en los Estatutos de la empresa y las normas legales vigentes, a continuación el informe de la gestión del año 2008 del representante legal a la Junta de Accionistas de la empresa, donde se expone las principales actividades realizadas y sus resultados.

ENTORNO GENERAL

El año 2008 la economía creció a tasas aceptables en comparación con los dos últimos años y pese a reportar una fase de desaceleración, originada a raíz de la crisis financiera norteamericana, desde la segunda mitad de 2008. El PIB nominal alcanzó los 51.031 millones de dólares, con un crecimiento en términos reales del 5,3% respecto al año anterior. Este crecimiento se logró a pesar de las tasas de crecimiento negativas que ha mantenido el PIB real petrolero.

La inflación al final del año fue de 8,83%, la más alta en el último lustro, en el año 2003 llegó a 6,07% y en el 2007 fue de 3,32%. El incremento de la inflación se origina por las incertidumbres provocadas por las coyunturas políticas y los daños causados por las inundaciones en la agricultura y carreteras, lo que provocó el alza de los precios de los



viveres; así también influyeron los altos precios en los mercados internacionales de los alimentos y del petróleo. La influencia política estuvo presente en la creación no técnica de subsidios agrícolas, generación de impuestos, precios oficiales máximos para casi una decena de alimentos considerados de primera necesidad, prohibición de las exportaciones de arroz y campañas de venta de productos básicos a bajos precios o con descuentos en sectores populares.

Durante el año 2008 se produjeron reformas legales que afectaron al sistema financiero en general. Se aprobó la Ley de Seguridad Financiera, que entre sus puntos más relevantes se destacan:

- La creación del Fondo de Liquidez como prestamista de última instancia para créditos de liquidez a las instituciones financieras sujetas a encaje;
- La creación de la Corporación de Seguro de Depósitos quien será la encargada de administrar el sistema de seguros de depósitos de las instituciones del sistema financiero privado;
- La eliminación del impuesto del 1% a las operaciones de crédito que recibían algunas instituciones privadas y fundaciones. Estos valores serán cubiertos por el Presupuesto General del Estado del 2009;
- Prohibir a las instituciones del sistema financiero a fijar precios o a que impidan, restrinjan o distorsionen la libre competencia dentro del sistema financiero;
- Ampliar las facultades de la Junta Bancaria y Superintendencia de Bancos y Seguros para su gestión de supervisión al sistema financiero;
- Prohibir cobros de tarifas y gastos que no correspondan a servicios efectivamente prestados o gastos incurridos en operaciones; y
- Limitar las tarifas que cobren por servicios activos, pasivos o de cualquier otra naturaleza que presten las instituciones financieras.

Además se aprobó la Ley Reformatoria a la Ley de Régimen Tributario Interno y a la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador, la misma que entre otros temas establece lo siguiente:

- Se incrementa el Impuesto a la Salida de Divisas al 1%;
- Se eliminan las retenciones en la fuente hasta el 31 de diciembre de 2009 por los pagos efectuados por instituciones financieras nacionales por concepto de intereses por créditos externos;
- Se crea el Impuesto a los Activos en el Exterior para entidades privadas reguladas por la Superintendencia de Bancos y Seguros y por las Intendencias de Valores de la Superintendencia de Compañías que poseen fondos disponibles e inversiones en el exterior.

Respecto al mercado de trabajo, las tasas de desempleo y de subocupación se han mantenido casi constantes durante el primer semestre del año 2008, elevándose desde julio como consecuencia de los primeros efectos de la crisis internacional. La ciudad con menor desempleo y subempleo hasta septiembre de 2008 continuó siendo Cuenca, mientras que Guayaquil fue la que mayores índices tuvo por ese concepto.

Dentro del entorno de negocios y servicios donde participa BANRED, podemos mencionar que no se vio afectada directamente por la situación política del año 2008, originada por el estilo de gobierno y el clima de incertidumbre dado por las consecuencias que tendrá el país con la crisis financiera a nivel mundial. Los medios electrónicos continúan siendo el principal canal para la implementación de nuevos servicios bancarios, los cuales se han consolidado como medios confiables, seguros y muy prácticos en su uso para los clientes.

La optimización de los procesos operativos y de tecnología en las instituciones del sistema financiero en busca de esquemas más eficientes, se han convertido en oportunidades de creación de nuevos servicios para BANRED. La disponibilidad de dos Data Center formalmente implementados nos ha permitido ampliar los servicios de Site de Contingencia, que actualmente se presta a DATAFAST y que durante el año 2009 se prestará a otras entidades

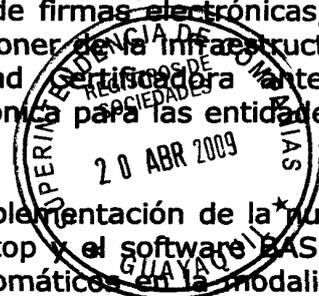
locales como el Banco de Loja e internacionales como el concentrador nacional de comunicaciones con la red SWIFT.

Los servicios de cobros y pagos implementados a través de dispositivos electrónicos como cajeros automáticos, POS, teléfonos celulares e Internet se han consolidado dentro de las estrategias comerciales y de negocios de las entidades del sistema financiero nacional. No existen estadísticas del sistema financiero respecto a los volúmenes de transacciones y montos procesados a nivel de medios electrónicos de pagos, pero por informaciones particulares de algunas instituciones consultadas, el número de usuarios y transacciones procesadas en la banca electrónica va incrementando anualmente de una manera importante. Entre los servicios más difundidos y desarrollados tenemos las transferencias de fondos intrabancarias e interbancarias, consultas de saldos, movimientos y estados de cuenta, compra de tiempo de telefonía celular, pagos de servicios y comercio electrónico basados en Internet. Así mismo y de manera paralela al desarrollo de los medios electrónicos de pago, los esquemas de seguridades se vienen perfeccionando para proteger y dar mayor confianza a los usuarios.

Un hecho importante en el desarrollo de los esquemas de seguridades, fue la autorización otorgada por el CONATEL al Banco Central del Ecuador, para que actúe como la primera Entidad Certificadora de Firmas Electrónicas local, quien podrá emitir certificados para las entidades del sector público y del sector privado, así como para personas naturales en general. Sobre este tema, es igual de importante la posibilidad de poder generar documentos electrónicos con la misma validez legal de un documento firmado de manera manuscrita, lo cual permite al sistema financiero múltiples aplicaciones en sus procesos internos y con clientes, con la posibilidad de generar importantes ahorros al dejar de utilizar documentos impresos y reemplazarlos por flujos automatizados y documentos firmados electrónicamente.

La vigencia del esquema legal que permite el uso de firmas electrónicas, se constituye en una oportunidad para BANRED al disponer de la infraestructura técnica y operativa para calificarse como Entidad Certificadora ante el CONATEL y poder emitir certificados de firma electrónica para las entidades y clientes del sistema financiero nacional.

Sin embargo de todo lo anotado, el proyecto de implementación de la nueva plataforma tecnológica basada en equipos HP NonStop y el software BASE24 para iniciar el nuevo servicio de red de cajeros automáticos en la modalidad de Front-End y la migración de los actuales servicios a esa plataforma, se constituye en el principal proyecto en el 2008 y que será la base para el desarrollo de la empresa en los próximos años. La capacidad instalada apoyará el crecimiento de los actuales servicios y se constituye una real alternativa para los planes de outsourcing de las instituciones accionistas de BANRED.



RESULTADOS FINANCIEROS

BALANCE GENERAL AUDITADO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008

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

ACTIVOS		PASIVOS	
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
Caja y Bancos	65,036	Cuentas y Documentos Por Pagar - Local	215,943
Inversiones Financieras Temporales	2,573,407	Cuentas y Documentos Por Pagar - Exterior	1,852
Cuentas y Documentos por Cobrar de Clientes No Relacionados	114,574	Obligaciones - Administración Tributaria (SRI)	50,987
Cuentas y Documentos Por Cobrar de Clientes Relacionados	111,543	Impuesto a la Renta del Ejercicio	360,797
Otros Cuentas por Cobrar	155,951	Obligaciones - Con el IESS	46,359
Credito Tributario a Favor de la Empresa (I.V.A.)	54,643	Obligaciones - Con empleados	71,325
Credito Tributario a Favor de la Empresa (I.R.) años anteriores	1,249	Participación Trabajadores por pagar	260,262
Credito Tributario a Favor de la Empresa (I.R.) año corriente	160,867		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	3,237,260	TOTAL PASIVO CORRIENTE	1,007,504
ACTIVO FIJO		PASIVOS LARGO PLAZO	
Muebles y Enseres	89,737	Provisión para Jubilación Patronal	122,914
Maquinaria y Equipo	149,340	Provisiones - Indemnización por Desahucio	64,296
Equipos de Computación y Software	1,414,273		
Otros Activos Fijos	1,601		
TOTAL ACTIVO FIJO	1,654,951	TOTAL PASIVOS LARGO PLAZO	187,210
(-) Depreciación Acumulada Activo Fijo	592,489	TOTAL PASIVO	
NETO ACTIVO FIJO	1,072,451		
OTROS ACTIVOS		PATRIMONIO NETO	
ACTIVO DIFERIDO		Capital Suscrito	2,000,000
Seguros Pagados por Anticipo	20,599	Reserva Legal	326,044
Instalaciones	212,515	Reserva Facultativa y Estatutaria	163,225
Otros Activos Diferidos	148,518	Utilidad No Distribuida Ejercicios Anteriores	-
Activo Fijo Intangible - Licencias	104,010	(-) Perda Acumulada del Ejercicio Anterior	-
TOTAL ACTIVO DIFERIDO	485,432	Utilidad del Ejercicio	1,002,616
(-) Amortización Acumulada	122,753	TOTAL PATRIMONIO	3,672,679
NETO ACTIVO DIFERIDO	362,679		
ACTIVOS DE LARGO PLAZO		ACTIVOS DE LARGO PLAZO	
Otros Activos - Garantías	14,210		
TOTAL ACTIVOS LARGO PLAZO	14,210	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	3,672,679
TOTAL ACTIVO	3,672,679		

ESTADO DE RESULTADOS AUDITADO DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

INGRESOS		7,563,573
VENTAS		4,878,658
(-) COSTOS		<u>2,684,934</u>
	MARGEN BRUTO	
GASTOS ADMINISTRATIVOS		
Sueldos, Salarios y Derrás Remuneraciones	244,653	
Aportes a la Seguridad Social (incluido fondo de reserva)	82,700	
Beneficios Sociales e Indemnizaciones	87,885	
Gastos Provisión para Jubilación Patronal	11,574	
Honorarios, Comisiones y Dietas a Personas Naturales	68,320	
Mantenimiento y Reparaciones	96,481	
Arrendamientos de Bienes Inmuebles Propiedad de Sociedades	87,916	
Comisiones	487	
Seguros y Reaseguros (primas y cesiones)	32,822	
Suministros y Materiales	45,576	
Transporte	8,549	
Gastos de Gestión (pagajos a trabajadores, accionistas y dietas)	25,208	
Gastos de Viaje	27,508	
Agua, Energía, Luz y Telecomunicaciones	105,267	
Notarios y Registradores de la Propiedad o Mercantiles	5,659	
Impuestos, Contribuciones y Otros	21,306	
Depreciación Activo Fijo	17,729	
Amortizaciones (inversiones e intangibles)	38,925	
Intereses y Comisiones Bancarias - Locales	12,218	
Otros Gastos Locales	83,420	
Pérdida en Venta de Activos Fijos	1,510	
Gastos No deducibles en el País	9,188	
	TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS	<u>1,114,904</u>
	UTILIDAD OPERACIONAL	<u>3,763,754</u>
OTROS INGRESOS / EGRESOS NO OPERACIONALES, NETOS		165,067
	UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	<u>3,928,821</u>
(-) 15% PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES		260,262
(-) DEDUCCIÓN EMPLEADOS NUEVOS Y DISCAPACITADOS		60,227
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES EN EL PAÍS		28,601
	BASE IMPONIBLE PARA IMPUESTO A LA RENTA	<u>1,443,189</u>
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO		360,797
(-) ANTICIPO PAGADO		-
(-) RETENCIONES EN LA FUENTE REALIZADAS EN EL EJERCICIO FISCAL		162,115
	UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>1,114,018</u>

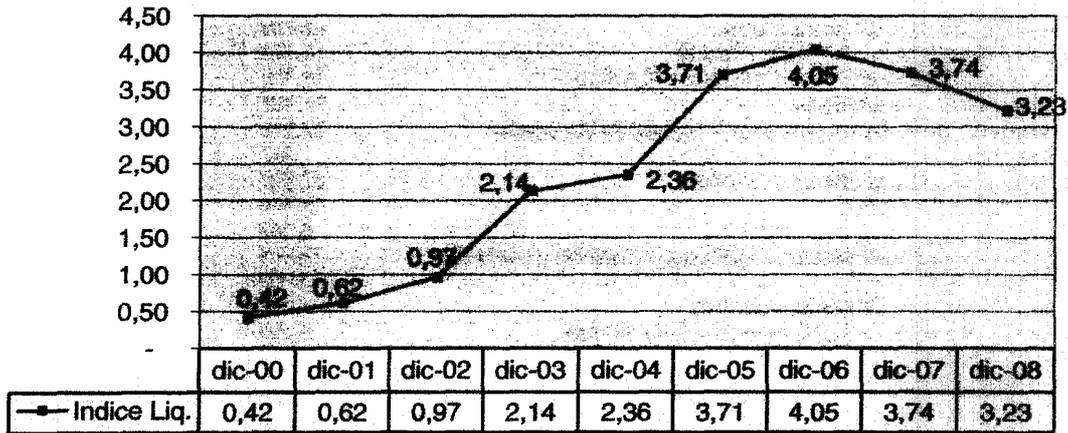
A continuación se detalla los principales indicadores financieros que puede evaluar la situación financiera de la empresa:

INDICADORES FINANCIEROS 2.008	
Índice de Liquidez	3,23
Prueba Acida	3,07
Utilidad por Acción	\$ 0,50
Rentabilidad sobre la Inversión ROI	37,02 %
Rentabilidad sobre el Activo ROA	23,77 %
Rentabilidad sobre el Capital ROE	55,70 %
Rentabilidad sobre las Ventas ROS	14,73 %
Rentabilidad sobre Patrimonio	28,71 %



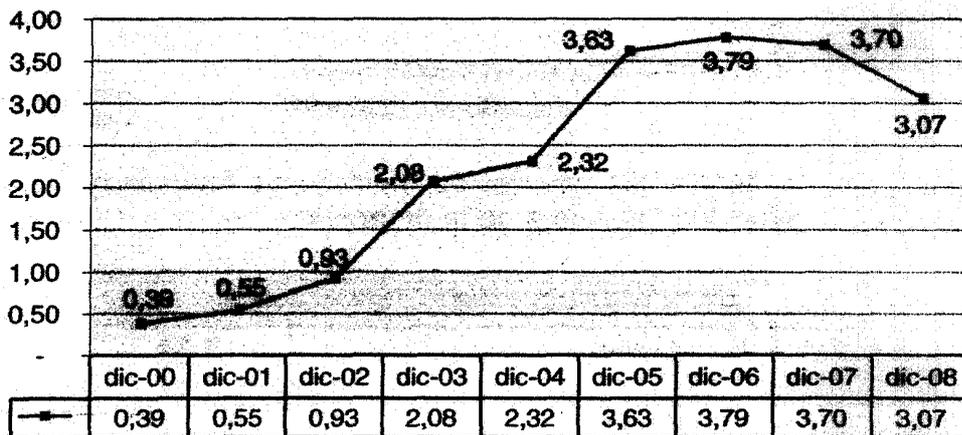
Índice de Liquidez (activo corriente / pasivo corriente), demuestra que la empresa dispone de capacidad para responder a sus obligaciones de corto plazo con sus activos más líquidos. El resultado obtenido en el 2008, indica que la empresa dispone de US\$ 3,23 por cada dólar de deuda corriente.

INDICE DE LIQUIDEZ



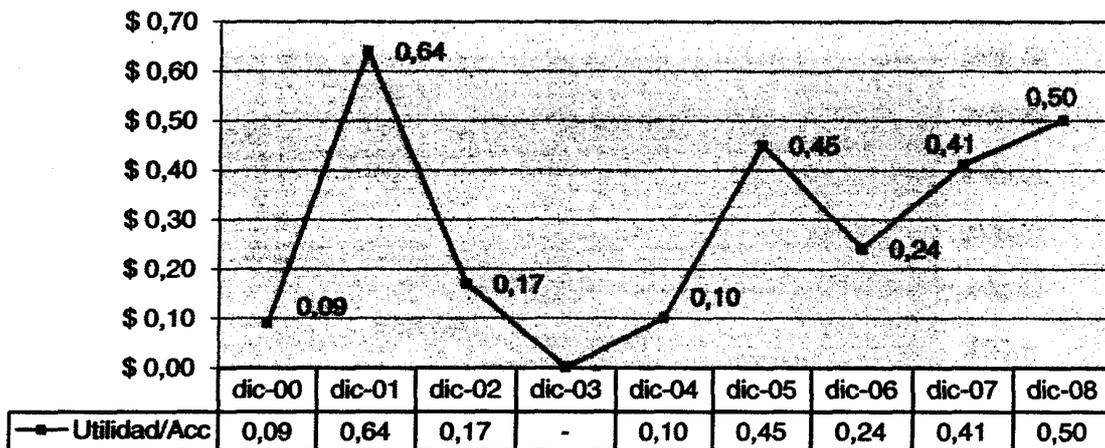
Índice de Prueba ácida ((activo corriente - inventario) / pasivo corriente), que nos permite asegurar que la empresa puede responder a sus obligaciones de corto plazo con sus activos más líquidos, sin considerar sus inventarios. En el año 2008 obtuvimos un índice de liquidez de 3,07, lo cual no impacta en la capacidad de reacción de la compañía con sus acreedores.

PRUEBA ACIDA



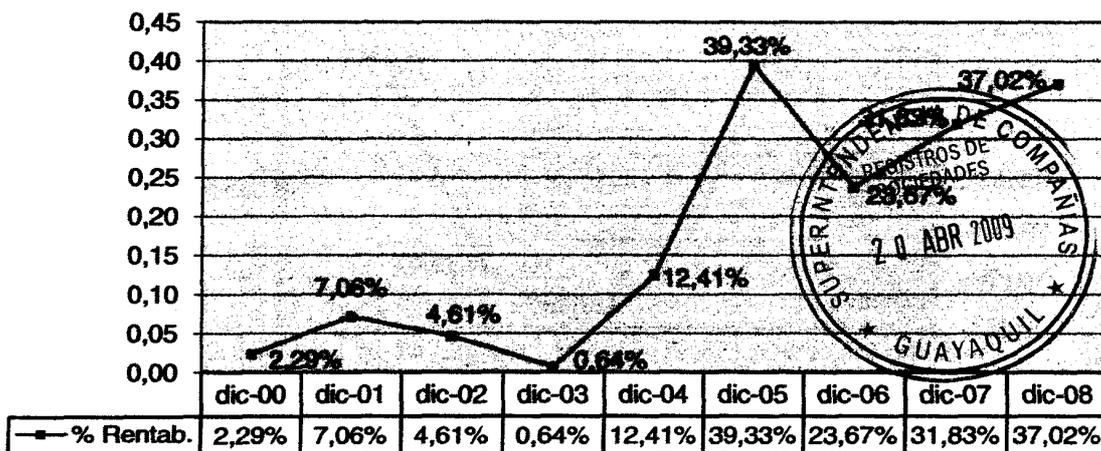
Utilidad por acción (utilidad neta / número de acciones), nos indica que en el año 2008, la utilidad que produjo cada una de las acciones que poseen los accionistas invertidas en la compañía fue de US\$ 0,50.

UTILIDAD POR ACCION



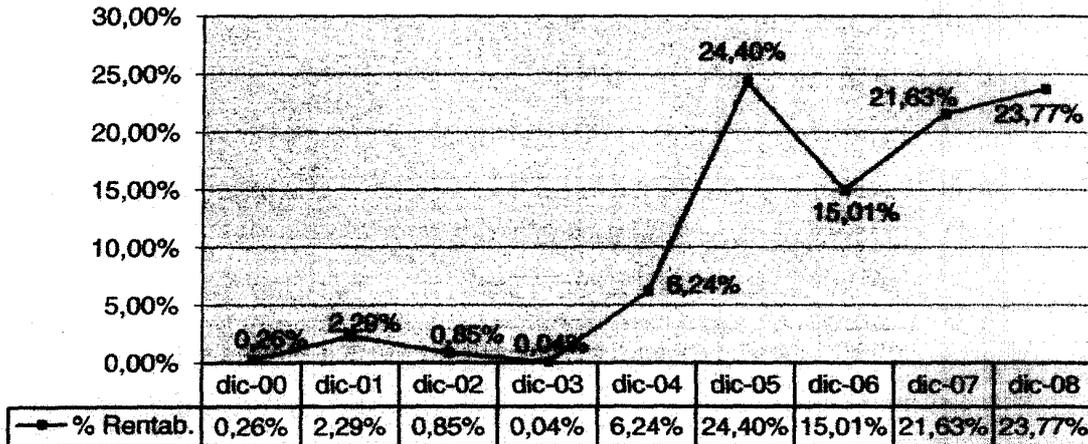
Rentabilidad sobre la Inversión ROI (Utilidad antes de Impuestos / Activo Total), nos permite identificar la efectividad de la utilización de los activos totales disponibles para producir utilidades. En el año 2008 se logró un 37,02% de rentabilidad sobre la inversión, lo cual representa un muy buen rendimiento del dinero invertido.

RENTABILIDAD SOBRE LA INVERSION



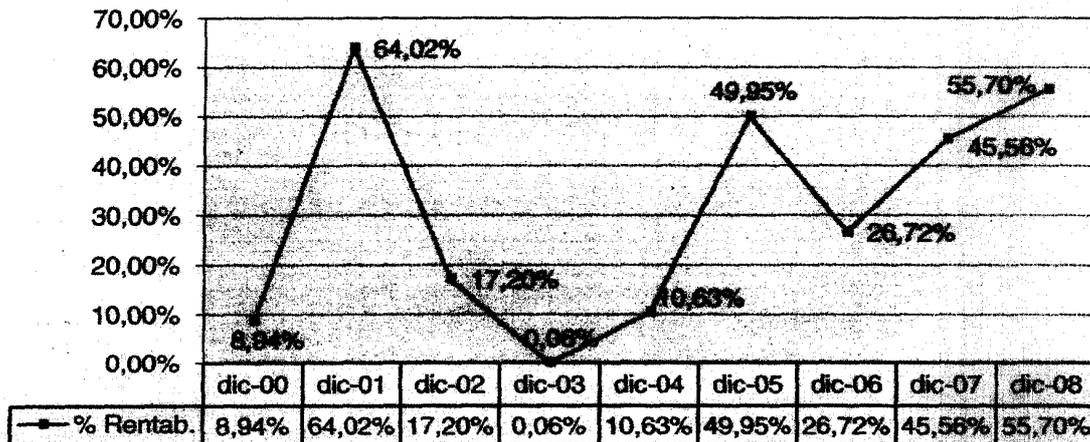
Rentabilidad sobre el Activo ROA (utilidad neta / activo total), presenta la eficiencia en el uso de los activos totales disponibles para producir utilidades, considerando la utilidad neta. En el año 2008, la rentabilidad sobre el activo fue del 23,77 %, lo cual nos indica que se ha logrado un buen rendimiento del dinero invertido con relación a la utilidad neta.

RENTABILIDAD SOBRE EL ACTIVO



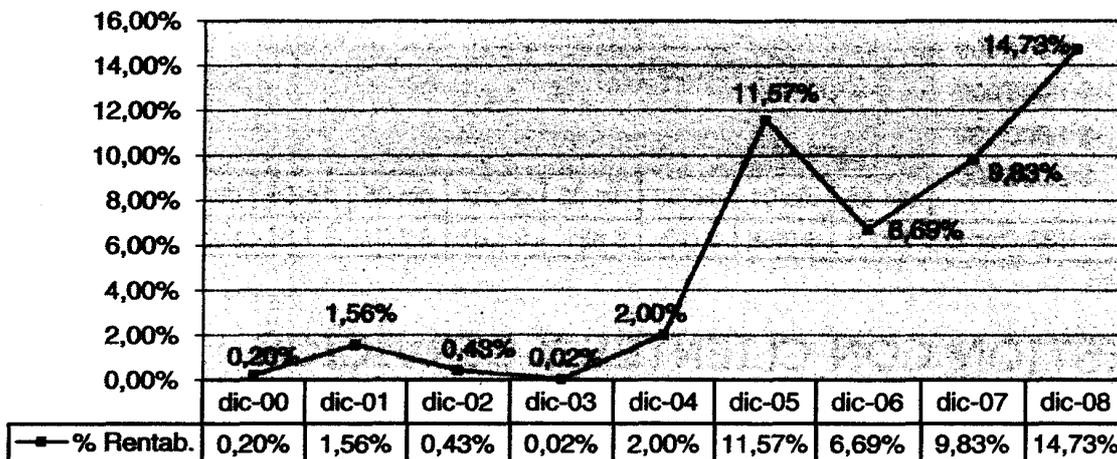
Rentabilidad sobre el Capital ROE (Utilidad Neta / Capital Social). En el año 2008, se generó una rentabilidad del 55,70 % sobre el Capital Social de la empresa, es decir sobre los fondos aportados por los accionistas.

RENTABILIDAD SOBRE EL CAPITAL



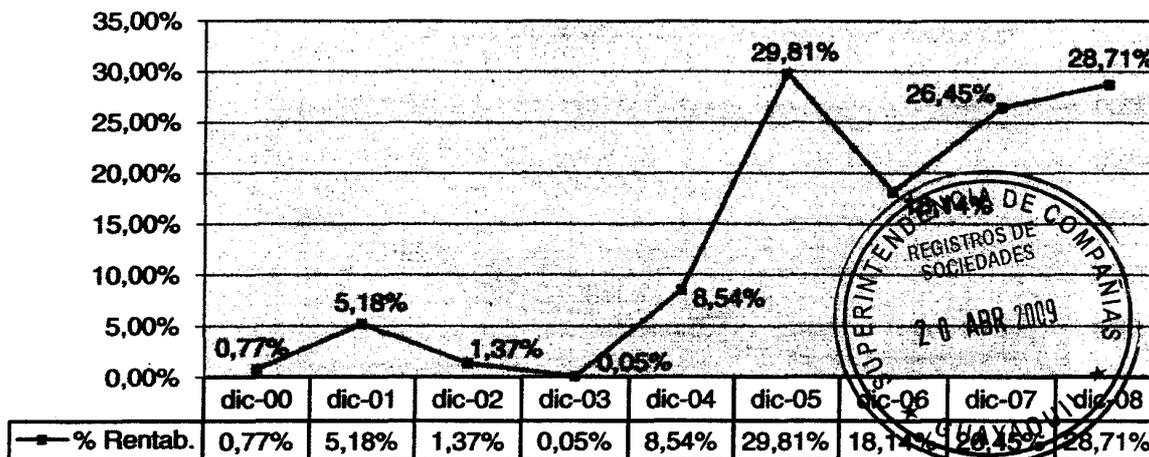
Rentabilidad sobre el Ventas ROS (Utilidad Neta / Ventas), expresa la utilidad obtenida por la empresa, por cada dólar de ventas. En el año 2008, por cada dólar vendido obtuvimos una utilidad el 14,73%.

RENTABILIDAD SOBRE VENTAS



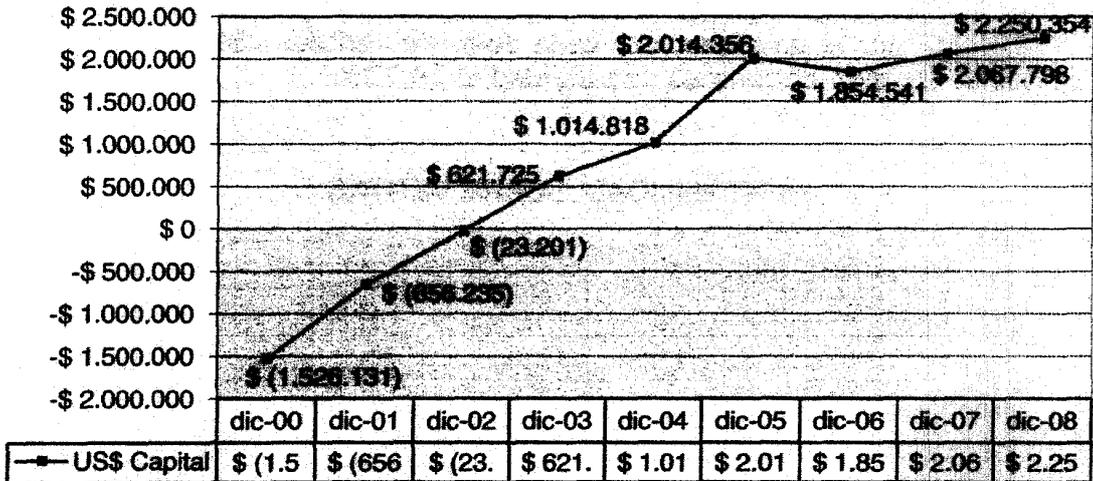
Rentabilidad sobre el Patrimonio (Utilidad Neta / Patrimonio). En el año 2008, el patrimonio de la empresa obtuvo una rentabilidad de 28,71%.

RENTABILIDAD SOBRE PATRIMONIO



Capital Neto de Trabajo (Diferencia entre los activos circulantes y los pasivos a corto plazo). Para el año 2008, la empresa contó con un capital neto de trabajo positivo de US\$ 2.250.354.

CAPITAL NETO DE TRABAJO (US\$)



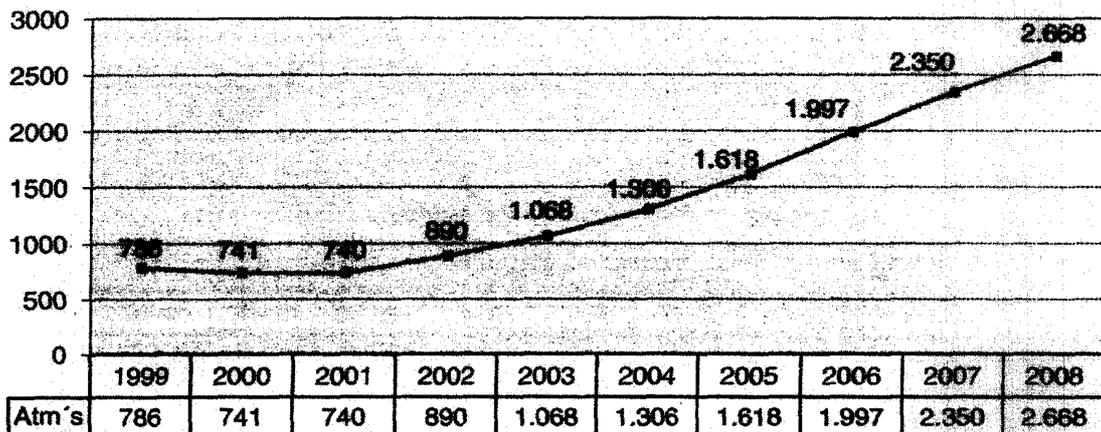
GESTION CON CLIENTES Y SERVICIOS

En relación al desarrollo de los principales servicios de la empresa, en el año 2008 se han presentado los siguientes hechos importantes:

SERVICIO DE RED DE CAJEROS AUTOMATICOS

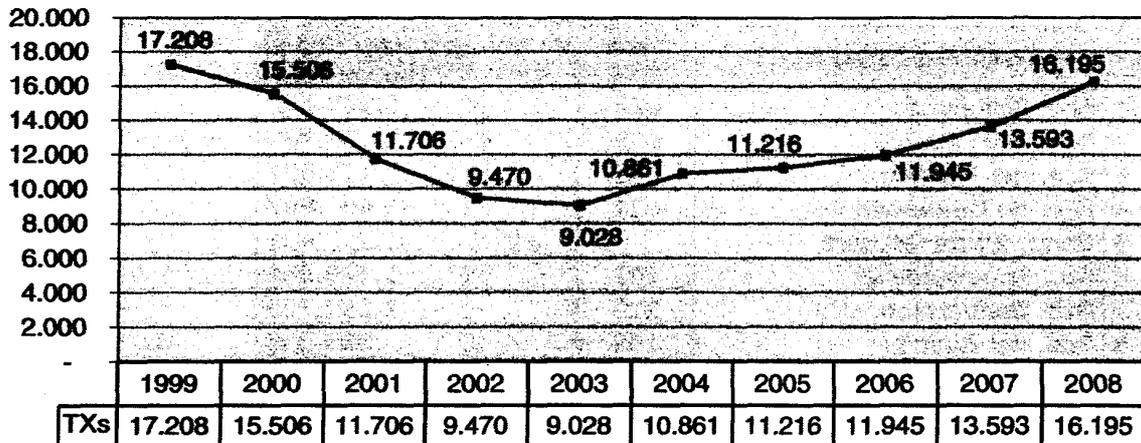
En relación al principal servicio de la empresa, el número de cajeros automáticos y el volumen de transacciones procesadas mantienen una tendencia de crecimiento en los últimos años, tal cual podemos apreciar en el siguiente gráfico:

EVOLUCION ANUAL DEL NUMERO DE ATM'S



Así mismo, en el siguiente gráfico se evidencia el incremento de las transacciones que se procesan en la red:

EVOLUCION ANUAL DE TRANSACCIONES PROCESADAS
(Miles de TXs)



Adicionalmente, sobre este servicio podemos mencionar lo siguiente como hechos relevantes del año 2008:

- El Banco MM Jaramillo Arteaga se mantiene contractualmente como participante directo de la red de cajeros automáticos, aunque en la práctica no genera transacciones y opera como participante indirecto a través de un acuerdo comercial con el Banco Internacional.
- El Banco Comercial de Manabí finiquitó el contrato que mantenía con BANRED y pasó a una participación indirecta a través de la conexión del Banco de Guayaquil. Así mismo, 15 Cooperativas que se encuentran integradas en la Red Transaccional Cooperativa RTC, ahora tienen acceso a la red de cajeros automáticos de BANRED a través del Banco de Guayaquil.
- El Banco de Loja se incorporó como participante directo a la red de cajeros automáticos en la modalidad de Front-End en el actual ambiente de ON/2 y posteriormente se migrará al ambiente Front-End BASE24. Anteriormente formaba parte de la red a través de la conexión del Banco Pichincha.
- El Banco Nacional de Fomento, concluyó con éxito las etapas de desarrollo y pruebas e inició operaciones en la red con sus propios cajeros automáticos.
- El Directorio de la empresa, aprobó la nueva tabla de tarifas unificadas para accionistas y no accionistas en los servicios de red de cajeros automáticos, la cual entró en vigencia a partir del mes de octubre de 2008 y representa una reducción de un 23%.
- BANRED fue reconocido por el Banco Central del Ecuador como cámara de compensación especializada de cajeros automáticos y la liquidación de sus resultados diarios se liquidan en las cuentas de los participantes en esa institución y además están cubiertos por el Fondo de Liquidez.

A continuación, se presenta el ranking de instituciones autorizadas (sus clientes en dispositivos de otras instituciones) y adquirientes (clientes de otras

instituciones en mis dispositivos) de transacciones originadas en los cajeros automáticos de la Red en el año 2008:

INSTITUCION		ATMs		TRANSACCIONES	
		Back End	Front End	Autorizadas	%
1	Bco. Pichincha	675		3.953.152	23,7%
2	Bco. Produbanco	146		2.738.761	16,4%
3	Bco. del Pacífico	205		2.151.934	12,9%
4	Bco. de Guayaquil	621		1.457.867	8,7%
5	Coop. 29 de Octubre		20	1.277.425	7,7%
6	Bco. Internacional	491		1.129.361	6,8%
7	Bco. Bolivariano	210		1.052.758	6,3%
8	Bco. del Austro	159		999.330	6,0%
9	Mutualista Pichincha	29		519.413	3,1%
10	Bco. de Machala	29		415.474	2,5%
11	Diners Club			205.598	1,2%
12	Coop. Sagrario		5	140.766	0,8%
13	Bco. de Loja		20	123.709	0,7%
14	Bco. Solidario			119.045	0,7%
15	Coop. P. Muñoz Vega		4	83.967	0,5%
16	Coop. Alianza del Valle		2	63.819	0,4%
17	Bco. Unibanco	33		59.820	0,4%
18	Coop. Tulcan		2	58.577	0,4%
19	Bco. DelBank	6		52.172	0,3%
20	Bco. de Fomento	11		11.987	0,1%
TOTALES		1.578	53	16.684.256	100 %

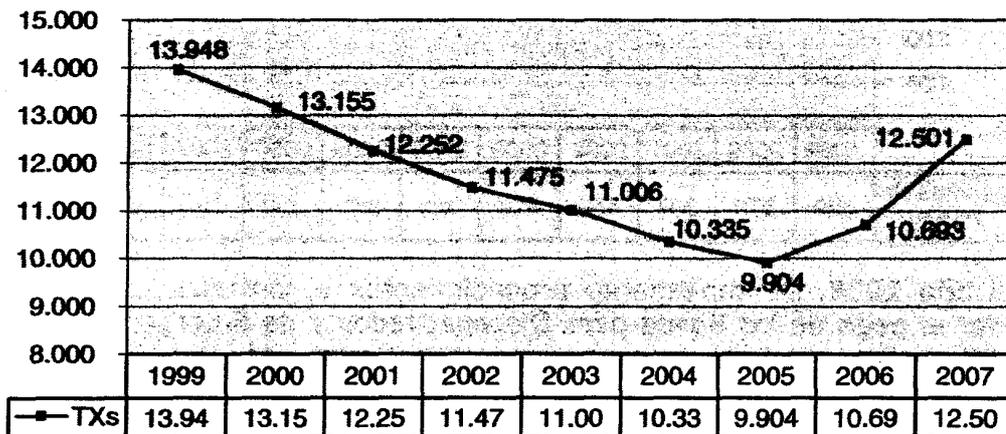
INSTITUCION		ATMs		TRANSACCIONES	
		Back End	Front End	Adquiridas	%
1	Bco. Bolivariano	210		3.454.688	21,3%
2	Bco. Internacional	491		3.367.135	20,8%
3	Bco. de Guayaquil	621		3.246.783	20,0%
4	Bco. Pichincha	675		2.103.416	13,0%
5	Bco. del Austro	159		1.562.479	9,6%
6	Bco. Produbanco	146		989.954	6,1%
7	Bco. del Pacífico	205		951.194	5,9%
8	Bco. de Machala	29		115.241	0,7%
9	Bco. Unibanco	33		101.264	0,6%
10	Mutualista Pichincha	29		88.072	0,5%
11	Coop. Sagrario		5	48.034	0,3%
12	Bco. de Loja		20	35.497	0,2%
13	Bco. DelBank	6		28.391	0,2%
14	Coop. 29 de Octubre		20	25.978	0,2%
15	Coop. Tulcan		2	25.147	0,2%
16	Coop. Alianza del Valle		2	21.505	0,1%
17	Bco. de Fomento	11		15.598	0,1%
18	Coop. P. Muñoz Vega		4	15.293	0,1%
19	Diners Club			0	0,0%
20	Bco. Solidario			0	0,0%
TOTALES		1.914	53	16.195.669	100 %

SERVICIO DE PAGO BONO DE DESARROLLO HUMANO

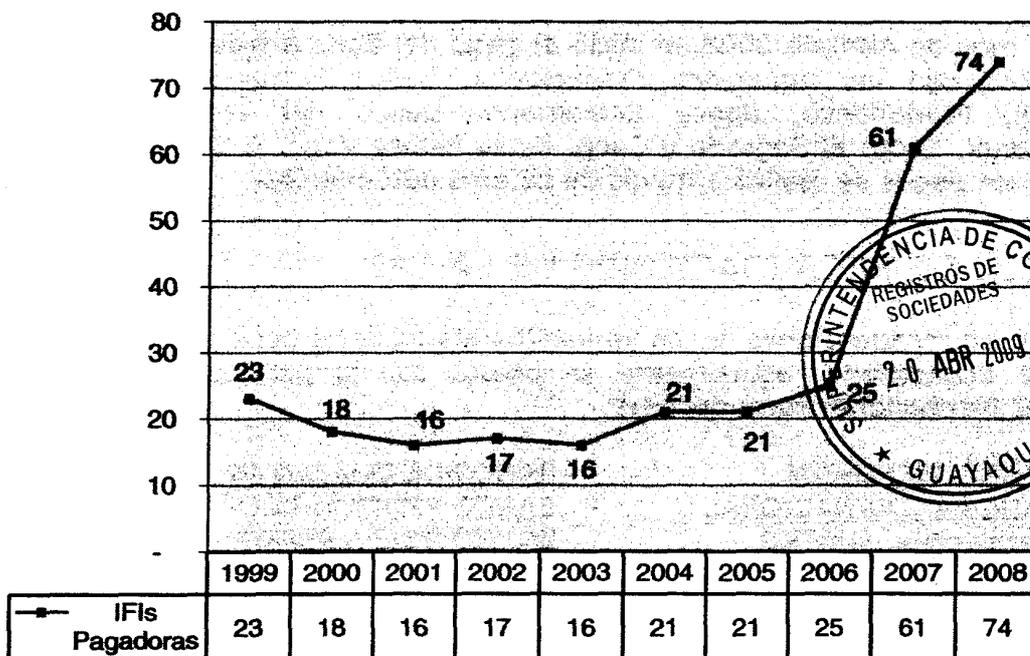
El servicio de pago del Bono de Desarrollo Humano sigue siendo una fuente importante de transaccionalidad e ingresos para la empresa, durante el año 2008 se incorporaron 13 nuevas Cooperativas para ampliar la cobertura de la red y cubrir principalmente zonas rurales a nivel nacional.

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

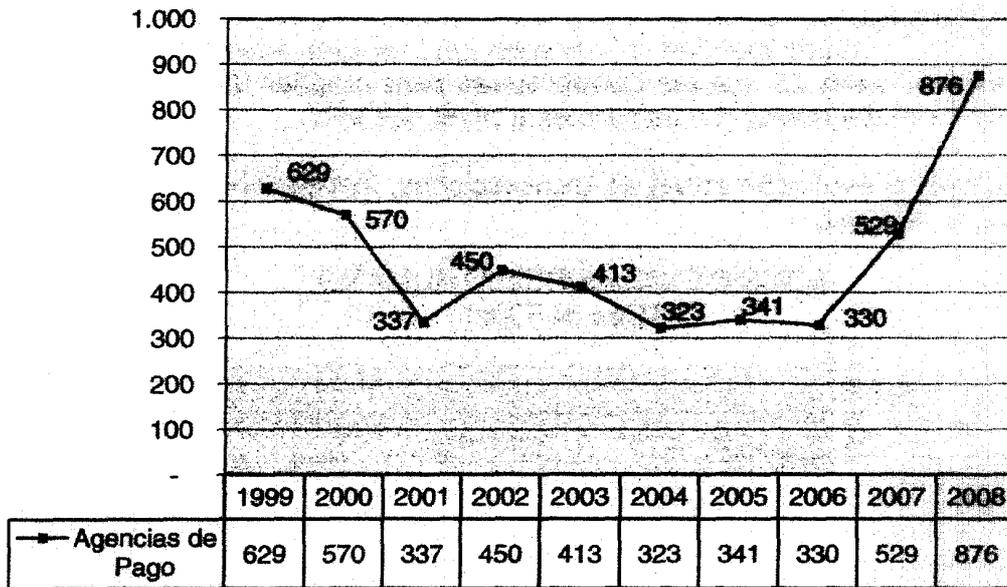
BONO DE DESARROLLO HUMANO
(Miles de TXs)



BONO DE DESARROLLO HUMANO
(Instituciones Pagadoras)



**BONO DE DESARROLLO HUMANO
(Agencias de pago)**



Durante el año 2008, se implementó procedimientos y controles especiales para atender el pago de los Bonos para Discapacitados y de Emergencia para damnificados de las inundaciones producidas en la Costa y por la erupción del volcán Tungurahua.

Adicionalmente, el Banco Nacional de Fomento cambió su modalidad de operación en este servicio, desde el esquema de pagos con procesos batch a la conexión en línea y tiempo real, incorporando nuevas agencias de pago a la red del Bono de Desarrollo Humano.

Desde el mes de Abril de 2008 se inició el pago del Bono a través de cajeros automáticos con las siguientes instituciones: Banco Pichincha, Banco de Guayaquil, Produbanco, Banco Bolivariano, Banco del Pacífico, Banco Internacional, Coop. El Sagrario y Coop. Pablo Muñoz Vega. A fines del 2008, el 4% de los pagos se realizó a través de cajeros automáticos.

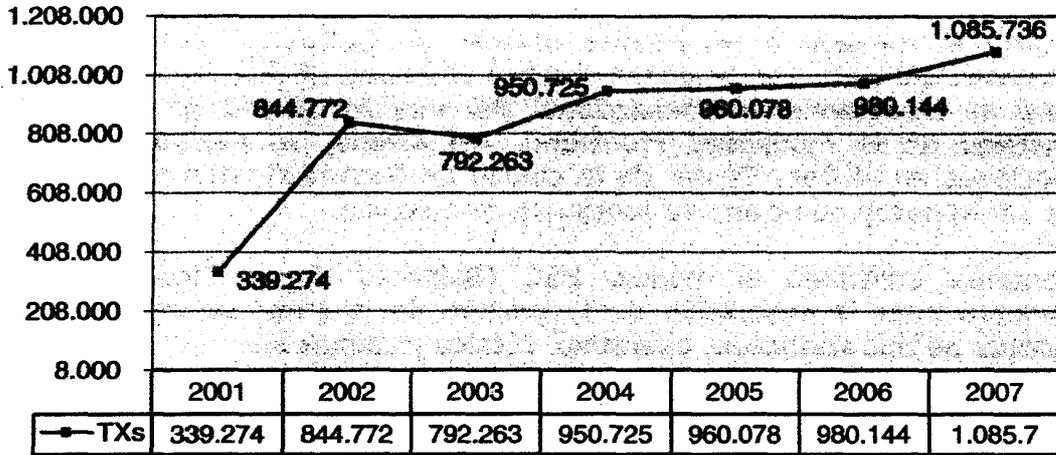
SERVICIO DE RECAUDACIONES DE LA CAE

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

En este servicio se mantiene la tendencia anual de incremento de las transacciones de cobro procesadas, como consta en el siguiente gráfico:

RECAUDACIONES ARANCELARIAS C.A.E. (Transacciones de cobro)



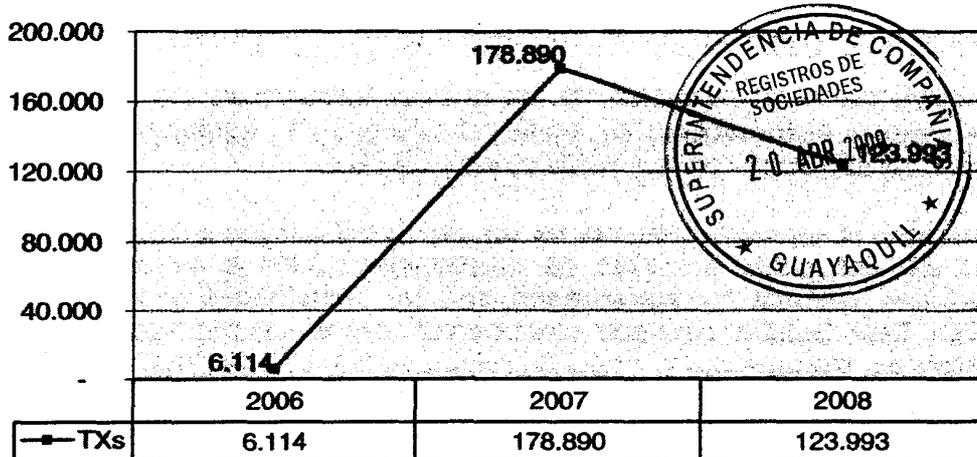
SERVICIO DE RECAUDACION DE IMPUESTOS MUNICIPALES

El servicio de recaudaciones de los impuestos municipales, actualmente se presta a los Municipios de Quito, Guayaquil y Cuenca con la participación de las siguientes instituciones recaudadoras:

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

La evolución anual de las transacciones de cobro procesadas, es la siguiente:

RECAUDACIONES IMPUESTOS MUNICIPALES (Transacciones de cobro)



ASPECTOS ADMINISTRATIVOS Y DE PROCESOS INTERNOS

En relación a las actividades realizadas para el mejoramiento de los procesos administrativos e internos de la empresa, podemos anotar lo siguiente:

- Se realizó el traslado a las nuevas oficinas en Quito con las nuevas instalaciones del Data Center donde residirá el equipo HP NonStop que se dedicará al procesamiento transaccional del servicio de red de cajeros automáticos en la modalidad Front-End. Así mismo, se realizaron las adecuaciones en el Data Center de la ciudad de Guayaquil para recibir el equipo HP NonStop que cumplirá funciones de respaldo.
- Se continúa utilizando el modelo BSC (Balanced Score Card) como herramienta para la evaluación de la gestión de la empresa, mediante indicadores de tipo financiero, operativo, técnico y comercial.
- Las inversiones de la empresa se continúa manejando con la Casa de Valores MULTIVALORES BG, en un portafolio de papeles de renta fija y variable, cuyo monto a finales del año 2008 alcanzó los US\$ 2.573.000.
- En cuanto a la administración de los recursos humanos de la empresa, se han implementado los procedimientos y un sistema automatizado para la evaluación semestral del desempeño a todo el personal. De manera complementaria se viene trabajando en cubrir las brechas identificadas entre los perfiles ideales de los cargos y la situación real de las personas que actualmente ocupan esos puestos.
- Se ejecuto el Plan de Capacitación priorizando las certificaciones técnicas en temas de comunicaciones, BASE24, base de datos y administración de proyectos.
- Se realizó la actualización del Manual de Cargos en función de los cambios necesarios en los procesos de Operaciones y Tecnología para la implementación de los nuevos servicios.
- Los niveles de servicio que presta la empresa se continúa evaluando a través de una encuesta semestral directa a los clientes usuarios y que nos permite tomar acciones directas orientadas al mejoramiento.
- Con motivo de la actualización de las nuevas tarifas para los servicios de red de cajeros automáticos, se inició el proceso de regularización de los contratos de servicios con las instituciones clientes.
- Se formalizó la emisión mensual de un Boletín Electrónico de la empresa, el cual es distribuido a través de correo electrónico al personal de las instituciones clientes y relacionados con las actividades y negocios de BANRED. Este Boletín contiene información sobre los proyectos que nos encontramos trabajando y noticias relacionadas con la industria de los medios electrónicos de pago.

- BANRED organizó y fue anfitrión de la XII Asamblea General de ATEFI (Asociación Latinoamericana de Empresas de Transferencias de Fondos), que acogió a representantes de 19 empresas pertenecientes a 15 países de la región. Los gastos que demandó la organización del evento y las invitaciones de los expositores, fueron cubiertos por ATEFI.

ASPECTOS OPERATIVOS Y TECNOLOGICOS

En los procesos de tipo operativo y tecnológico, se priorizó la optimización de la red con una adecuada distribución de los elementos de hardware, software y comunicaciones que nos permitan garantizar un ambiente con alta disponibilidad y continuidad de los servicios. Entre las principales actividades realizadas en estos aspectos tenemos lo siguiente:

- Se continuó con la implementación de la metodología ITIL (Information Technology Infrastructure Library), basada en las mejores prácticas a nivel mundial que permite optimizar la gestión de los servicios basados en la tecnología de la información. Se han perfeccionado los procesos de Servicedesk (Mesa de ayuda) para los clientes internos y externos, con lo cual hemos podido evidenciar mejoras significativas en la oportunidad y alcance de la solución de problemas atendiendo a la causa/raíz y un manejo preventivo de situaciones de excepción.
- Dentro de los procesos para fortalecer las seguridades de la red, en el año 2008 se ejecutó un nuevo proyecto de Ethical Hacking, cuyo objetivo es localizar las vulnerabilidades que pueden existir a nivel de las redes y servidores que forman parte de la infraestructura de la empresa. Para el año 2009 se ha programado la implementación de las cambios que sean necesarios para cubrir las vulnerabilidades encontradas.
- De acuerdo a lo programado, se realizaron las auditorías internas trimestrales para verificar el cumplimiento de las políticas de seguridades.
- Se implementó el software "DeviceLock" que permite controlar el uso de los periféricos de las estaciones de trabajo y servidores conectados a las redes y bases de datos de la empresa.
- Se ejecutó el proyecto de Riesgo Operativo y Administración de la Continuidad del Negocio, que considera el desarrollo de estrategias, planes y acciones que provean protección y modos alternativos de operación para aquellas actividades y procesos que si son interrumpidos podrían afectar al nivel de los servicios de la empresa y producir potenciales pérdidas o daños. Como etapa inicial del proyecto se realizó el diagnóstico del cumplimiento de la Regulación No. 834 de la Superintendencia de Bancos y Seguros. Cabe anotar que BANRED, en calidad de proveedor de servicios críticos para las instituciones del sistema financiero nacional, también está obligado a cumplir con lo que establece dicha Regulación en cuanto a mantener los planes de contingencias formalmente establecidos, documentados y probados.
- En cuanto a los procesos de seguridades internas, se han realizado auditorias programadas y no programadas a los servidores de producción y

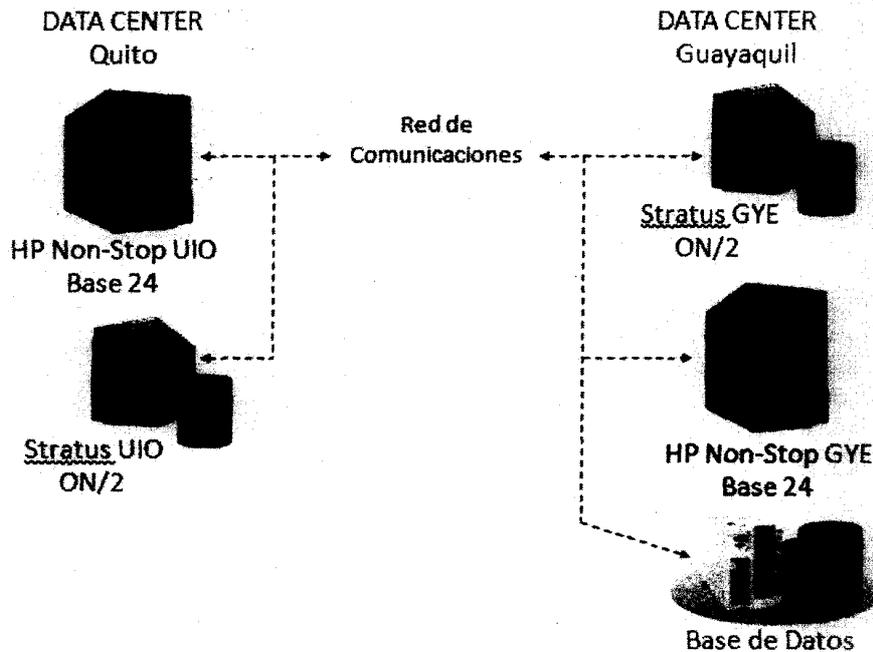
desarrollo, así como a las computadoras asignadas la personal de la empresa. Así mismo, se procedió a la actualización de los procedimientos relacionados con la seguridad de la información y el acceso y uso de equipos de la empresa.

- En el mes de noviembre de 2008, se organizó en Quito y Guayaquil, el Seminario Taller "Firmas y Certificados Electrónicos" que tuvo como objetivo revisar temas conceptuales y prácticos de la aplicación de firmas electrónicas en los procesos y servicios de las entidades del sistema financiero. Este tema estuvo relacionado con la autorización dada por el CONATEL al Banco Central del Ecuador, para que emita certificados de firma electrónica que posibilita el uso de documentos certificados electrónicamente con la misma validez de un documento con firma manuscrita, lo cual tiene muchas aplicaciones en los servicios del sistema financiero.

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 para aplicación inicial en los nuevos servicios de red de cajeros automáticos en la modalidad de Front-End, se inició en el mes de abril de 2008 y constituye el principal proyecto de la empresa en los últimos años.

A finales del año 2008, se cumplió con los cronogramas de instalación de los servidores HP NonStop en los Data Center de Quito y Guayaquil, así como de los componentes del software BASE24 que permita su interconexión y integración con la actual infraestructura de equipos Stratus que soportan los actuales procesos de producción.



El actual diseño de la red de servidores tipo switch que se presenta en el gráfico anterior, nos permitirá el inicio de la implementación de los nuevos servicios y el proceso de migración de los servicios actuales a la nueva plataforma tecnológica.

Paralelamente a la implementación de la nueva plataforma tecnológica descrita, hemos trabajado en el desarrollo de las transacciones de los actuales cajeros automáticos del Banco Pichincha para su migración como el primer cliente de BANRED al nuevo ambiente Front-End en BASE24. Este proyecto se encuentra en su etapa final de certificaciones y esperamos iniciar el proceso de pre-producción a finales del mes de marzo de 2009.

COMITÉ DE SEGURIDADES

El Directorio de la empresa aprobó la implementación de estándares mínimos de seguridades que deben cumplir las instituciones miembros de la red y se inició la ejecución de los siguientes proyectos, bajo la coordinación del Comité de Seguridades de BANRED:

- Instalación de protectores de teclado en todos los cajeros automáticos de la Red, que se inició en el mes de octubre de 2008 y finalizará en marzo del 2009.
- Implementación de tarjetas especiales que permiten la generación de transacciones de control que registran la presencia del personal de vigilancia a los cajeros automáticos de la Red.
- Definición de los estándares de seguridades mínimos requeridos para las redes de comunicaciones por donde circulan las transacciones y para los servidores y bases de datos donde se procesa y almacena la información de las tarjetas y transacciones. Estas definiciones se basarán en los estándares PCI DSS establecidos por la red Mastercard Internacional y que deben cumplirse de manera obligatoria por todos los operadores hasta mediados del año 2010.
- Se organizó el III Seminario Internacional de Seguridades bajo el concepto de "La Seguridad: Un tema de responsabilidad compartida" en el cual participaron conferencistas de Ecuador, Colombia, Venezuela y Argentina. Este tipo de eventos que organiza BANRED por tercer año consecutivo, está dirigido al personal de las áreas de operaciones, tecnología y seguridades de las entidades miembros de la red de cajeros automáticos. Los gastos que demanda la organización del evento y las invitaciones de los expositores, son cubiertos con los ingresos producidos con el pago de los participantes.

Para finalizar, me permito informar que los resultados de las actividades y proyectos ejecutados en el año 2008, tienen un balance positivo muy importante para la empresa y sus accionistas, ya que se ha logrado una eficiente operación de los servicios, se ha mejorado los esquemas internos de trabajo, la nueva infraestructura de la red y de servidores dispone de un nuevo diseño y mayor capacidad que nos permitirá la implementación de

nuevos servicios y cuyos resultados se continuarán reflejando en los próximos años.

Así mismo, se continúa trabajado en coordinación con las instituciones accionistas para el mejoramiento de los actuales procesos y en el aprovechamiento de oportunidades de negocio que se presentan y que generan beneficios compartidos.

La situación financiera de la empresa es óptima, evidencia un buen desempeño y nos ha permitido disponer de los recursos necesarios para realizar las inversiones requeridas en los proyectos estratégicos aprobados por el Directorio.

Atentamente,
BANRED S.A.



Pablo Narváez Vivar
GERENTE GENERAL (E)